

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع  
الكويت

31 ديسمبر 2018

الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

البيانات المالية

31 ديسمبر 2018

## المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الارباح او الخسائر

6

بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الأخرى

7

بيان المركز المالي

8

بيان التغيرات في حقوق الملكية

9

بيان التدفقات النقدية

55 - 10

ايضاحات حول البيانات المالية



## تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين  
الشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الاولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلون عن الشركة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمر المبين أدناه كأمر التدقيق الرئيسي.

#### استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة التي تمثل جزءاً هاماً من إجمالي أصول الشركة وفقاً لطريقة حقوق الملكية في المحاسبة ويتم الأخذ بعين الاعتبار أي انخفاض في القيمة في حالة وجود أي مؤشرات على ذلك. يعد الاستثمار في الشركات الزميلة مهماً في تدقيقنا نظراً لحصة الشركة في نتائج الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، يتعين على الإدارة تقييم انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام الأحكام والتقديرات. وفقاً لذلك، اعتبرنا هذا أمر تدقيق رئيسي.

## تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

تابع / استثمار في شركات زميلة

في إجراءات التدقيق التي قمنا بها ، قمنا بتقييم اعتبارات الإدارة لمؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة وباستخدام هذه الاعتبارات ، قمنا بتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض جوهري أو طويل الأجل في القيمة أو أي تغييرات سلبية مهمة في سوق التأمين أو في البيئة القانونية التي تعمل فيها الشركات المستثمر بها. لقد أخذنا بعين الاعتبار أيضاً التغييرات الهيكلية في القطاع الذي تعمل فيه الشركات المستثمر بها أو التغييرات في البيئة السياسية أو القانونية التي قد تؤثر على أعمالها بالإضافة إلى أي تغييرات في المركز المالي للشركات المستثمر بها.

تم إدراج إفصاحات الشركة المتعلقة بالشركات الزميلة في إيضاح 9 حول البيانات المالية.

### معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير التدقيق، ونتوقع الحصول على الأجزاء المتبقية من التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات. إن رأينا حول البيانات المالية لا يغطي المعلومات الأخرى المرفقة ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وإثبات القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

### مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولإعداد تلك البيانات المالية، تكون إدارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

## تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل الى السادة مساهمي الشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

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

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية .
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن الشركة لابداء رأي حول البيانات المالية. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق. لا نزال المسؤولين الوحيديين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

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

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي  
 زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا  
 (مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)  
 جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

28 مارس 2019

## بيان الأرباح او الخسائر

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
212,513	-		صافي إيرادات الاستثمار
2,642,811	1,681,249	9	حصة في نتائج شركات زميلة
2,855,324	1,681,249		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(125,324)	(193,098)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,442,811)	(607,189)	9.2	هبوط في قيمة شركة زميلة
(1,568,135)	(800,287)		
			<b>الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
1,287,189	880,962		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(11,585)	(7,928)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(32,180)	(22,024)		مخصص الزكاة
(12,872)	(8,810)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(21,000)	(21,000)		
1,209,552	821,200		<b>ربح السنة</b>
11.35 فلس	7.70 فلس	6	<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة</b>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## بيان الأرباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
1,209,552	821,200	ربح السنة
		<b>خسائر شاملة أخرى:</b>
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح او الخسائر :
(509,784)	(2,193,813)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية (إيضاح 9.1)
		استثمارات متاحة للبيع:
(274,451)	-	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة البيع
(784,235)	(2,193,813)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى
425,317	(1,372,613)	مجموع (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة



## بيان المركز المالي

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاحات	الأصول
4,297	4,297		رصيد لدى البنك
-	3	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3	-	8	استثمارات متاحة للبيع
13,333,476	11,865,912	9	استثمار في شركات زميلة
2,253,491	2,217,773	10	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
4,886	-		أصول أخرى
<b>15,596,153</b>	<b>14,087,985</b>		<b>مجموع الأصول</b>
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
10,660,000	10,660,000	11	رأس المال
157,965	246,061	12	احتياطي اجباري
128,719	216,815	12	احتياطي اختياري
173,153	173,153		احتياطي القيمة العادلة
(2,457,455)	(4,651,268)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
1,173,708	1,818,716		أرباح مرحلة
<b>9,836,090</b>	<b>8,463,477</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			الخصوم
2,253,491	2,217,773	10	احتياطي عجز حاملي الوثائق
3,334,117	3,223,847	13	مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق
172,455	182,888		خصوم أخرى
<b>5,760,063</b>	<b>5,624,508</b>		<b>مجموع الخصوم</b>
<b>15,596,153</b>	<b>14,087,985</b>		<b>مجموع حقوق الملكية والخصوم</b>

  
عبدالله عبد الرزاق العصفور

رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية

	أرباح مرحلة	احتياطي الترجمة عملة أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
المجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
	9,836,090	1,173,708	(2,457,455)	173,153	128,719	10,660,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
	821,200	-	-	-	-	-	ربح السنة
	(2,193,813)	-	(2,193,813)	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى
	(1,372,613)	821,200	(2,193,813)	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
	-	(176,192)	-	88,096	88,096	-	الحوّل إلى الإحتياطيات
	8,463,477	1,818,716	(4,651,268)	173,153	216,815	10,660,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
	9,410,773	221,594	(1,947,671)	447,604	-	10,660,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
	1,209,552	1,209,552	-	-	-	-	ربح السنة
	(784,235)	-	(509,784)	(274,451)	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى
	425,317	1,209,552	(509,784)	(274,451)	-	-	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
	-	(257,438)	-	128,719	128,719	-	الحوّل إلى الإحتياطيات
	9,836,090	1,173,708	(2,457,455)	173,153	128,719	10,660,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 55 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

## بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	<b>أنشطة التشغيل</b>
1,209,552	821,200	ربح السنة
		تعديلات ل :
(2,281)	-	ربح من ودیعة استثمارية
(210,232)	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,442,811	607,189	هبوط في قيمة شركة زميلة
(2,642,811)	(1,681,249)	حصة في نتائج شركات زميلة
(202,961)	(252,860)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
524	4,886	أصول أخرى
(537,672)	(110,270)	الحركة على حساب حاملي الوثائق
67,598	10,433	خصوم أخرى
(672,511)	(347,811)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل</b>
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
-	(298,826)	الزيادة في الإستثمار في شركات زميلة
535,230	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
135,000	-	المحصل من سحب ودیعة استثمارية
-	646,637	توزيعات ارباح مستلمة من شركة زميلة
2,281	-	ربح مستلم من ودیعة استثمارية
672,511	347,811	<b>صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار</b>
-	-	الزيادة/(النقص) في رصيد لدى البنك
4,297	4,297	رصيد لدى البنك في بداية السنة
4,297	4,297	رصيد لدى البنك في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10-55 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

## إيضاحات حول البيانات المالية

### 1. تأسيس ونشاط الشركة

إن الشركة الأولى للتأمين التكافلي ("الشركة") هي شركة كويتية مساهمة عامة تأسست في 25 يوليو 2000 ومسجلة وفقاً لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لعام 1961 والتعديلات اللاحقة له. أسهم الشركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة شركة تابعة لشركة الاستشارات المالية الدولية-ش.م.ك.ع ("الشركة الام") تقوم الشركة بـ:

- مزاوله جميع أنشطة التأمين التكافلي (التأمين التعاوني) والأنشطة ذات الصلة به، شاملاً التأمين وإعادة التأمين.
  - استثمار الأموال المتاحة للشركة في الأنشطة المختلفة والتي تتماشى مع أهداف الشركة بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين والقرارات المنظمة.
  - تقديم الدراسات الاستشارية والفنية فيما يتعلق بالتأمين وإعادة التأمين إلى الشركات ذات الأنشطة المماثلة.
  - استثمار اشتراكات حاملي الوثائق والعوائد الناتجة عنها.
- إن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي لبرامج التأمين والاستثمار التقليدية، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقاً لنظام الشركة الأساسي واعتماد لجنة الفتوى والرقابة الشرعية. تباشر الشركة أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق متى وحين تكون الحاجة إليها. يكون المساهمون مسؤولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حاملي الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة لديها فعلياً بجميع الاصول الخاصة بحاملي الوثائق وعمليات المساهمين وسندات ملكية تلك الاصول. إن تلك الاصول والخصوم وكذلك نتائج أعمال حاملي الوثائق مفصّل عنها في الإيضاحات.
- تحتفظ الشركة بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بصورة مباشرة بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تخصها. تحدد الإدارة واعضاء مجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات من العمليات المشتركة. تتم جميع عمليات التأمين والاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية. عنوان مكتب الشركة المسجل هو ص.ب : 5713 الصفاة 13058 ، دولة الكويت .
- تم اعتماد إصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ 28 مارس 2019 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

### 2. بيان الالتزام

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

### 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل الشركة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترات  
المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2018	معيير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعه المقدمة

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

##### المعايير الدولية للتقارير المالية 4 و 9 - تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود التأمين بحلول محاسبية مؤقتة للتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القادم. قررت إدارة الشركة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (انظر أدناه) ، وبالتالي لا تتوقع أن يكون لتطبيق التعديلات في المستقبل تأثيراً كبيراً على البيانات المالية للشركة.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
  - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
  - لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
  - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالشركة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدنيين والاستثمارات المتاحة للبيع.
- بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.
- بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للشركة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة الشركة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية للشركة على النحو التالي:

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

## 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

## تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

التصنيف والقياس:

تم إعادة تصنيف استثمارات الأسهم البالغة 3 د.ك و 1,359,881 د.ك من استثمارات متاحة للبيع الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في سجلات حاملي الاسهم وحاملي الوثائق على التوالي.

ان القروض بالاضافة الى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الأصول المالية للشركة كما في 1 يناير 2018.

فئات IFRS 9		فئات IAS 39		حاملى الأسهم: أصول مالية رصيد لدى البنك
القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	
4,927	تكلفة مطفأة القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	4,297	قروض ومديون	استثمارات أسهم - غير مسعرة
3	تكلفة مطفأة	3	متاحة للبيع	قروض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,253,491	تكلفة مطفأة	2,253,491	قروض ومديون	أصول أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
2,221	تكلفة مطفأة	2,221	قروض ومديون	
2,260,012		2,260,012		إجمالي الأصول المالية

فئات IFRS 9		فئات IAS 39		حاملى الوثائق: أصول مالية نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع استثمارية إشترابات مدينة ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة) مبلغ مستحق من المساهمين حصة معيدى التأمين من تعويضات تحت التسوية
القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	
451,107	تكلفة مطفأة	451,107	قروض ومديون	أوراق حقوق الملكية - مسعرة
1,026,000	تكلفة مطفأة	1,026,000	قروض ومديون	أوراق حقوق الملكية - غير مسعرة
759,850	تكلفة مطفأة	759,850	قروض ومديون	
989,036	تكلفة مطفأة	989,036	قروض ومديون	
3,334,117	تكلفة مطفأة	3,334,117	قروض ومديون	
3,686,787	تكلفة مطفأة	3,686,787	قروض ومديون	
909,850	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	909,850	متاحة للبيع	
450,031	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	450,031	متاحة للبيع	
11,606,778		11,606,778		مجموع الأصول المالية

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للشركة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

## 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

## تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

## انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم الشركة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفاة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرا: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهرا بعد تاريخ التقارير المالية؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية

قامت الشركة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الأصول المالية حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت الشركة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة الشركة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. قررت الإدارة بأن الهبوط الإضافي للقيمة المطلوب من قبل هذا المعيار لم يكن جوهريا وبالتالي لم تسجل الشركة أي خسائر من هبوط قيمة أصولها المالية.

## ملخص التأثير على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

كما هو مسموح من قبل الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت الشركة عدم تعديل معلومات مقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بالتصنيف والقياس ومتطلبات الإنخفاض في القيمة. نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 التأثير التالي:

1 يناير 2018 د.ك	التعديلات/ إعادة تصنيف د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	حامل الأسهم الأصول
4,297	-	4,297	رصيد لدى البنك
-	(3)	3	استثمار متاح للبيع
3	3	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,253,491	-	2,253,491	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق - مع حساب مقابل
2,221	-	2,221	أصول أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)

حامل الوثائق  
الأصول

451,107	-	451,107	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,026,000	-	1,026,000	ودائع استثمارية
759,850	-	759,850	اشتراكات مدينة
989,036	-	989,036	ذمم مدينة وأصول أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
3,334,117	-	3,334,117	مبلغ مستحق من المساهمين
3,686,787	-	3,686,787	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
-	(1,359,881)	1,359,881	استثمارات متاحة للبيع
1,359,881	1,359,881	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

## 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

## المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثل: تنفيذ مشتراط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور محددة تتضمن:
- \* المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
- \* تكلفة العقود.
- \* حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
- \* خيارات المورد باعادة الشراء.
- \* الكفالات.
- \* الاصل مقابل الوكيل.
- \* الترخيص.
- \* تعويض الضرر.
- \* الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- \* صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم يكن لتطبيق المعيار أي أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.

## معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار رقم 22 هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

#### يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

#### المعيار او التفسير

1 يناير 2020	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 - التعديلات
1 يناير 2021	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 - عقود التأمين

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

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8 تعريف "المواد" ومواءمة التعريف المستخدم في الاطار المفاهيمي والمعايير.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة.

#### المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 17 عقود التأمين

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

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

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة.

### 4. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية كما يلي :

#### 4.1 أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة.

اخترت الشركة عرض "بيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى" في بيانين منفصلين وهما: "بيان الارباح أو الخسائر" و "بيان الارباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى".

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.2 الاستثمار في الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان الشركة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة.

يتم تسجيل الإستثمارات في الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة الشركة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة الشركة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات الشركة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين الشركة والشركات الزميلة إلى حد حصة الشركة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة اما الى تاريخ التقرير المالي للشركة أو الى تاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير المالي للشركة وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية للشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد الشركة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار الشركة في شركتها الزميلة. تحدد الشركة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم الشركة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

#### 4.3 إيرادات توزيعات الأرباح

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

#### 4.4 إيرادات من وديعة استثمارية

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.5 المصاريف التشغيلية

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

#### 4.6 الضرائب

##### 4.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

##### 4.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

##### 4.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

##### 4.6.4 الضريبة على الشركات الزميلة الأجنبية

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

### 4.7 الادوات المالية

#### 4.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية

- عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

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

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

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

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.7 تابع / الادوات المالية

##### 4.7.2 تصنيف الاصول المالية

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

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- يتم تحديد التصنيف من خلال كل من:
  - نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
  - خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.
- يجوز للشركة إجراء الاختيارات / التحديدات التالية غير القابلة للإلغاء عند التحقق المبدئي لأصل مالي:
  - يجوز للشركة اختيار لا رجعة فيه لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الإيرادات الشاملة الأخرى إذا تم استيفاء معايير معينة ؛ و
  - يجوز للشركة تحديد لا رجعة فيه لاي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك يلغي أو يخفف بشكل كبير من عدم تطابق محاسبي.

##### 4.7.3 القياس اللاحق للأصول المالية

#### (أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

#### - أصول أخرى

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

#### - رصيد لدى البنك

يتعرض رصيد البنك لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.7 تابع / الادوات المالية

#### 4.7.3 تابع / القياس اللاحق للأصول المالية

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

تشتمل هذه الأصول المالية للشركة بشكل رئيسي على استثمار في أسهم حقوق الملكية. تمثل هذه الإستثمارات أسهم غير مسعرة. تقوم الشركة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "الاحتفاظ لجمع" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها ؛ و
- الشروط التعاقدية للأصول المالية تؤدي إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

سيتم إعادة تدوير أية أرباح أو خسائر معترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل (فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أدناه).

### استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة في الحالات التالية:

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

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

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.7 تابع / الادوات المالية

##### 4.7.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

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

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

تعترف الشركة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب محخص الخسارة. باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي يتم إثبات محخص خسائرها في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا تخفض القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي.

إذا قامت الشركة بقياس محخص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة في فترة التقرير السابقة، ولكنها تحدد في التقرير الحالي أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة مدى الحياة، تقوم الشركة بقياس محخص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الأصول التي تم استخدام نصح مبسط فيها.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.7 تابع / الادوات المالية

##### 4.7.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة خصوم اخرى ومستحق الى حاملي الوثائق.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

##### الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة

هذه الخصوم تدرج باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تصنف الخصوم الأخرى والمبلغ المستحق إلى حاملي الوثائق كخصوم مالية بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

خصوم أخرى

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

مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق

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

#### 4.8 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

#### 4.9 تسوية الادوات المالية

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

#### 4.10 القيمة العادلة للادوات المالية

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

#### 4.11 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

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

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بوحدة إنتاج النقد تلك. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته في وحدة إنتاج النقد. يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة لوحدة إنتاج نقد عن قيمتها الدفترية.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.12 قرض حسن من المساهمين

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

#### 4.13 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي الإجباري و الإختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة.

احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى.

تتضمن الارباح المرحلة كافة الارباح والخسائر المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. جميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

#### 4.14 ترجمة العملات الاجنبية

##### 4.14.1 عملة العرض الرئيسية

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

##### 4.14.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الارباح او الخسائر.

بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

##### 4.14.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة للشركات الأجنبية ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي. كما ان العملة الرئيسية للمنشآت الأجنبية بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

يتم تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 4.15 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الشركة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

#### 4.16 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالشركة الأم، الشركات الزميلة، المساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الادارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تمارس عليها تلك الاطراف سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل الإدارة.

### 5. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

#### 5.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

##### 5.1.1 تقييم نموذج الاعمال

تقوم الشركة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الاعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في الايضاح 4.7). يتضمن هذا الاختبار الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للشركة حول ما إذا كان نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الاعمال وبالتالي تغييراً مستقبلياً على تصنيف تلك الأصول.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 5. / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

#### 5.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

#### 5.2.1 انخفاض قيمة الاصول المالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

#### 5.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

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

#### 5.2.3 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم الشركة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار الشركة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم الشركة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمه المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الارباح او الخسائر.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 6. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	
1,209,552	821,200	ربح السنة (د.ك)
106,600,000	106,600,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
11.35 فلس	7.70 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

## 7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	3	أوراق مالية غير مسعرة
-	3	

- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقًا لذلك، اختارت الشركة تعيين هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر لن يكون متناسقًا مع استراتيجية الشركة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.
- لم يكن هناك بيع لأي استثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى خلال السنة.

## 8. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
3	-	أوراق مالية غير مسعرة
3	-	

ابتداءً من 1 يناير 2018، تم تصنيف هذه الاستثمارات إلى فئات جديدة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 7 وإيضاح

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 9. استثمار في شركات زميلة

9.1 إن تفاصيل الإستثمار في الشركات الزميلة هي كما يلي :

النشاط الرئيسي	بلد المنشأ	الحصة في الملكية		
		31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
		%	%	
تأمين	المملكة العربية السعودية	20	20	شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س(مسعرة) (أنظر أ أدناه)
تأمين	تركيا	35	35	شركه نيوفاسيجورنا للتأمين - ( غير مسعرة) (أنظر ب أدناه)
الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة كما يلي:				
	31 ديسمبر	31 ديسمبر		
	2017	2018		
	د.ك	د.ك		
	12,643,260	13,333,476		القيمة الدفترية في بداية السنة
	-	298,826		اضافات
	2,642,811	1,681,249		حصة في نتائج الشركات الزميلة - (ب)
	-	(646,637)		توزيعات أرباح مستلمة
	(1,442,811)	(607,189)		هبوط في قيمة شركة زميلة - (ب)
	(509,784)	(2,193,813)		تعديلات تحويل العملة الأجنبية
	13,333,476	11,865,912		القيمة الدفترية في نهاية السنة

9.2 ان ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة كما يلي:

## (أ) شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س(مسعرة)

توقفت الشركة عن تسجيل حصتها من الخسائر الإضافية للشركة الزميلة (شركة وقايه للتأمين وإعادة التأمين التكافلي) والمدرجة بقيمة دفترية 1 د.ك من 1 ابريل 2014 بما يتماشى مع معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28). حصة الشركة من الخسائر الغير مسجلة للشركة الزميلة والقيمة العادلة لم يتم تحديدها كما في 31 ديسمبر 2018 لأن أسهم الشركة المستثمر بها موقوفة عن التداول منذ 3 يونيو 2014. عندما تحقق الشركة المستثمر بها أرباح في الفترات اللاحقة ستقوم الشركة بتسجيل حصتها من هذه الأرباح فقط بعد ما ان تساوي حصتها من الأرباح حصتها من الخسائر غير المسجلة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 9. تابع / استثمار في شركات زميلة

(ب) شركة نيوفاسيجورتا للتأمين - ( غير مسعرة )

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
2,066,688	2,587,400	أصول غير متداولة
122,946,360	116,630,307	أصول متداولة
125,013,048	119,217,707	مجموع الأصول
(1,981,561)	(2,379,733)	خصوم غير متداولة
(101,646,001)	(97,910,704)	خصوم متداولة
(103,627,562)	(100,290,437)	مجموع الخصوم
21,385,486	18,927,270	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
85,682,256	58,876,808	إيرادات
7,550,887	4,803,568	ربح السنة
6,094,362	(1,464,469)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
35	35	حصة ملكية الشركة (%)
21,385,486	18,927,270	صافي أصول الشركة الزميلة
7,484,921	6,624,546	حصة الشركة من صافي الأصول
5,848,554	5,241,365	الشهرة المتضمنة
13,333,475	11,865,911	القيمة الدفترية

بما ان القيمة المدرجة لاستثمار الشركة في شركة نيوفاسيجورتا للتأمين يتضمن شهرة مضمنة بقيمة 5,848,554 د.ك قامت إدارة الشركة بتقييم القيمة العادلة لهذا الاستثمار بناء على منحى متحفظ. وفقاً لذلك ، فقد قامت الشركة بتسجيل هبوط في القيمة لهذه الشهرة بمبلغ 607,189 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,442,811 د.ك) في بيان الربح أو الخسارة للسنة.

إن شركة نيوفاسيجورتا للتأمين هي شركة خاصة ولهذا لا يوجد سعر معن متاح لأسهم الشركة.

استلمت الشركة خلال السنة توزيعات أرباح نقدية تعادل 646,637 د.ك (2017: لا شيء د.ك) من شركتها الزميلة في تركيا (شركة نيوفاسيجورتا للتأمين).

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 10. قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق واحتياطي العجز

بما يتماشى مع النظام الأساسي للشركة يتم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج من أنشطة التأمين بواسطة "قرض حسن" من المساهمين. سيتم سداد القرض الحسن الممنوح من قبل المساهمين عن طريق الفائض الناتج من أنشطة التأمين في السنوات المستقبلية.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
1,200,791	2,253,491	الرصيد الافتتاحي كما في بداية السنة
1,052,700	(66,637)	صافي (الفائض)/عجز السنة من عمليات التأمين (ايضاح 15)
-	30,919	خسارة نتيجة استرداد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,253,491	2,217,773	الرصيد النهائي كما في نهاية السنة

## 11. رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
10,760,000	10,760,000	المصرح به : بقيمة اسميه 100 فلس كويتي للسهم
10,660,000	10,660,000	المصدر والمدفوع بالكامل : بقيمة نقدية 100 فلس كويتي للسهم

## 12. الاحتياطي الإجباري و الإختياري

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتطلب تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإجباري ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي الإجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الأساسي للشركة، فإن نسبة 10% من ربح الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، يتم تحويلها إلى الإحتياطي الإختياري بقرار من مجلس الإدارة والذي يجب الموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية.

لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 13. مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
3,871,789	3,334,117	الرصيد الافتتاحي كما في بداية السنة
(537,672)	(110,270)	صافي الحركات خلال السنة
3,334,117	3,223,847	الرصيد النهائي كما في نهاية السنة

يتمثل صافي الحركات في حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم متضمنة بيع وشراء اسهم بالنيابة عن حاملي الوثائق.

## 14. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة عدم توزيع أي أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة. صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 19 أبريل 2018 على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وعلى اقتراح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أي أرباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ. بالإضافة، قام المساهمون باعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 21,000 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016): لا شيء د.ك) وتم دفعها بعد هذا الإعتقاد.

## 15. نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

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

## تحقق الإيرادات

## الاشتراكات المكتسبة

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

## إيرادات إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

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

## إعادة التأمين

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

## المطالبات

يتم تحميل المطالبات التي تتكون من المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود والأطراف الأخرى ومصروفات تعديل الخسارة المتعلقة بها، بالصافي بعد المستنقذات والاسترداد الأخرى على بيان نتائج حاملي الوثائق عند تكبدها. تتكون المطالبات من المبالغ المستحقة المقدرة فيما يتعلق بالمطالبات المبلغة للشركة والتي لم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي.

تقدر الشركة عموماً مطالباتها على أساس الخبرة السابقة. يقوم مقيمي الخسائر المستقلين عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى تقدير الإدارة والخبرة السابقة للشركة، يتم الاحتفاظ بمخصص لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها في تاريخ المركز المالي. إن أي فروق بين المخصصات في تاريخ المركز المالي والتسويات والمخصصات للسنة التالية يتم إدراجه في حساب الإكتتاب لتلك السنة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

#### اختبار كفاية الالتزام

تقوم الشركة بتاريخ كل مركز مالي بتقييم ما إذا كانت التزامات التأمين المحققة كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين. وإذا أظهر هذا التقييم أن القيمة الدفترية لالتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حيازة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، فإن العجز يتحقق بالكامل ومباشرة في بيان نتائج حاملي الوثائق ويتم عمل مخصص للمخاطر السارية. لا تقوم الشركة بمخصم التزام التعويضات غير المدفوعة لديها حيث أنه من المتوقع دفع كافة المطالبات بصورة أساسية خلال سنة واحدة من تاريخ المركز المالي.

#### الاشتراكات وأرصدة معيدي التأمين المدينة

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

#### معدات

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

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

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية

المعدات 4-5 سنوات

السيارات 3 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والإستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وإيابة أرباح أو خسائر ناتجة عن الإستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان نتائج حاملي الوثائق.

#### الاحتياطي الحسائي لعمليات التأمين على الحياة

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

#### احتياطي إضافي

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



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

## مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، بالإضافة الى مكافأة نهاية الخدمة تقوم الشركة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

## عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصول والخصوم خلال السنة المالية القادمة:

## هبوط قيمة أصول مالية

ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات الخسارة في حالة التخلف عن السداد واحتمال العجز عن السداد. إن الخسارة الافتراضية المعطاة هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التخلف عن السداد من قبل العميل. احتمال التقصير هو تقدير لاحتمال التخلف عن السداد في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للتحويل للذمم المدينة عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بشكل فردي، والتي فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

## الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

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

## مخصص المطالبات تحت التسوية والمطالبات القائمة وغير المبلغ عنها

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

## إعادة التأمين

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال :

بحري	حوادث	سيارات	حريق	حياة وصحي	المجموع	
وطيران	عامة	دك	دك	دك	دك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 :
194,947	1,523,668	1,303,220	630,589	1,588,047	5,240,471	الاشتراكات المكتسبة
(154,789)	(949,036)	(95,334)	(441,499)	(359,476)	(2,000,134)	ناقصاً : حصة إعادة التأمين
40,158	574,632	1,207,886	189,090	1,228,571	3,240,337	صافي الاشتراكات
832	(40,014)	221,192	15,266	(102,647)	94,629	الحركة في الاشتراكات غير المكتسبة
40,990	534,618	1,429,078	204,356	1,125,924	3,334,966	صافي الاشتراكات المكتسبة
3,068	3,080	224,853	1,786	1,565	234,352	إيرادات إصدار الوثائق
44,058	537,698	1,653,931	206,142	1,127,489	3,569,318	مجموع الإيرادات
(17,748)	141,394	(1,169,550)	11,710	(612,453)	(1,646,647)	التعويضات المتكبدة
-	-	-	-	3,000	3,000	الحركة في الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
(1,536)	(17,761)	(34,077)	(2,577)	(73,601)	(129,552)	مصاريف تأمين أخرى
(3,528)	(151,212)	(170,717)	(63,257)	(122,081)	(510,795)	تكاليف حيازة وثائق
(22,812)	(27,579)	(1,374,344)	(54,124)	(805,135)	(2,283,994)	مجموع المصاريف
21,246	510,119	279,587	152,018	322,354	1,285,324	الفائض حسب قطاع الأعمال
(92,921)	(186,707)	(537,060)	(138,615)	(306,640)	(1,261,943)	توزيع المصاريف العمومية والإدارية
(71,675)	323,412	(257,473)	13,403	15,714	23,381	صافي (العجز) / الفائض من عمليات التأمين
2,163	6,488	21,628	4,326	8,651	43,256	ايراد الاستثمارات وايرادات أخرى (ايضاح 15.1)
(69,512)	329,900	(235,845)	17,729	24,365	66,637	صافي (العجز) / الفائض من عمليات التأمين التكافلي
						الايرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى خلال السنة:
(8,424)	(15,876)	(45,900)	(11,880)	(25,920)	(108,000)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(8,424)	(15,876)	(45,900)	(11,880)	(25,920)	(108,000)	الخسائر الشاملة الأخرى خلال السنة
(77,936)	314,024	(281,745)	5,849	(1,555)	(41,363)	صافي (العجز) / الفائض حسب قطاع الأعمال متضمناً خسائر شاملة أخرى

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 :

المجموع د.ك	حياة وصحي د.ك	حريق د.ك	سيارات د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيران د.ك	
6,397,412	1,820,558	713,628	2,353,961	1,126,403	382,862	الاشتراكات المكتتبة
(2,034,532)	(455,999)	(497,847)	(161,500)	(592,363)	(326,823)	ناقصاً : حصة إعادة التأمين
4,362,880	1,364,559	215,781	2,192,461	534,040	56,039	صافي الاشتراكات
979,574	(14,403)	(6,083)	987,888	5,756	6,416	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبة
5,342,454	1,350,156	209,698	3,180,349	539,796	62,455	صافي الاشتراكات المكتتبة
355,047	1,321	1,216	348,729	1,884	1,897	إيرادات إصدار الوثائق
5,697,501	1,351,477	210,914	3,529,078	541,680	64,352	مجموع الإيرادات
(4,421,290)	(786,876)	2,115	(3,554,479)	(98,186)	16,136	التعويضات المتكبدة
						الحركة في الاحتياطي الحسابي
4,000	4,000	-	-	-	-	للتأمين على الحياة
(196,794)	(82,135)	(39,485)	(67,940)	(4,797)	(2,437)	مصاريف تأمين أخرى
(857,521)	(96,400)	(76,303)	(583,512)	(92,644)	(8,662)	تكاليف حيازة وثائق
(5,471,605)	(961,411)	(113,673)	(4,205,931)	(195,627)	5,037	مجموع المصاريف
						الفائض/(العجز) حسب قطاع الأعمال
225,896	390,066	97,241	(676,853)	346,053	69,389	توزيع المصاريف العمومية والإدارية
(1,413,987)	(364,169)	(153,968)	(583,769)	(202,993)	(109,088)	صافي (العجز)/الفائض من عمليات التأمين
(1,188,091)	25,897	(56,727)	(1,260,622)	143,060	(39,699)	ايراد الاستثمارات وايرادات أخرى (ايضاح 15.1)
135,391	27,078	13,539	67,696	20,308	6,770	صافي (العجز)/الفائض من عمليات التأمين التكافلي
(1,052,700)	52,975	(43,188)	(1,192,926)	163,368	(32,929)	الأرباح / (الخسائر) الشاملة الأخرى خلال السنة:
						صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
-	-	-	-	-	-	الأرباح / (الخسائر) الشاملة الأخرى خلال السنة
						صافي (العجز)/الفائض حسب قطاع الأعمال متضمناً خسائر شاملة أخرى
(1,052,700)	52,975	(43,188)	(1,192,926)	163,368	(32,929)	

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال

اصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاحات	
451,107	257,604		<b>الاصول</b>
1,026,000	982,000	15.2	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	832,769	15.3	ودائع استثمارية
1,359,881	-	15.4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
759,850	774,191	15.5	استثمارات متاحة للبيع
1,026,250	1,071,581	15.6	اشتراكات مدينة
3,334,117	3,223,847	13	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,686,787	3,733,815		مبلغ مستحق من المساهمين
125,342	180,341		حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
11,769,334	11,056,148		معدات
			<b>مجموع الاصول</b>
			<b>الخصوم</b>
2,030,084	2,017,702		أرصدة معيدي التأمين الدائنة
1,647,116	1,552,488		اشتراكات غير مكتسبة
6,393,127	6,078,912		احتياطي التعويضات تحت التسوية
72,286	69,286		الاحتياطي الحسابي للتأمين على الحياة
290,159	257,389		احتياطي محتفظ به عن عمليات إعادة التأمين
3,811,765	3,596,937	15.8	خصوم أخرى
14,244,537	13,572,714		<b>مجموع الخصوم</b>
			<b>حقوق حاملي وثائق</b>
(1,200,791)	(2,253,491)	15.9	صافي العجز التأميني لحاملي الوثائق في بداية السنة
(1,052,700)	66,637		صافي الفائض/(العجز) من عمليات التأمين للسنة
-	(30,919)	15.3	خسارة استرداد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,253,491)	(2,217,773)		
(221,712)	(221,712)	15.9	احتياطي القيمة العادلة
-	(108,000)		التغير في القيمة العادلة خلال السنة
-	30,919	15.3	خسارة استرداد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(221,712)	(298,793)		
(2,475,203)	(2,516,566)	15.9	مجموع حقوق حاملي الوثائق في نهاية السنة
11,769,334	11,056,148		<b>مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق</b>

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال

## 15.1 ايرادات الاستثمارات وإيرادات اخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
60,576	32,388	ايرادات استثمارات
(2,364)	-	خسارة من بيع شركة تابعة
77,179	10,868	ايرادات اخرى
135,391	43,256	

## 15.2 ودائع استثمارية

وفقاً لمتطلبات القانون الكويتي تم حجز مبلغ 982,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 1,026,000 د.ك) كوديعة استثمارية لدى مؤسسة مالية كويتية. إن معدل الربح المكتسب على الودائع خلال السنة كان 2.25% (31 ديسمبر 2017: 2.25%).

## 15.3 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
-	832,769	أوراق مالية محلية غير مسعرة
-	832,769	

- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وفقاً لذلك ، اختارت الشركة تعيين هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لأنها تعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر لن يكون متناسقا مع استراتيجية الشركة المتمثلة في الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل.
- قامت الشركة خلال السنة باستلام مبلغ 419,112 د.ك (2017: لا شيء) ما يمثل ناتج تصفية أوراق مالية أجنبية غير مسعرة مما أدى بتحقيق خسارة بقيمة 30,919 د.ك مسجلة مباشرة في حقوق حاملي الوثائق.
- إن استثمار غير مسعر بقيمة دفترية تبلغ 832,766 د.ك (سابقا استثمارات متاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2017: 909,847 د.ك) محتفظ به كضمان وفقاً لأمر وزير التجارة والصناعة وفقاً للقرار الوزاري رقم 27 لسنة 1966 والتعديلات اللاحقة له.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال

## 15.4 استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
3	-	أوراق مالية مسعرة
909,847	-	أوراق مالية محلية غير مسعرة
450,031	-	أوراق مالية اجنبية غير مسعرة
1,359,881	-	

ابتداءً من 1 يناير 2018، تم تصنيف هذه الاستثمارات إلى فئة جديدة "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 15.3 و 3.1).

## 15.5 اشتراكات مدينة

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
1,001,787	1,024,711	اشتراكات مدينة
(241,937)	(250,520)	ناقصا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
759,850	774,191	

يتم احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للأرقام المقارنة على أساس القياس المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (39) ، والذي ينطبق على نموذج الخسارة المتكبدة ، بينما يتم احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للعام الحالي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (9) والتي يتم احتسابها بناءً على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، تم تقييم الاشتراكات المدينة على أساس جماعي حيث أنها تمتلك خصائص مخاطر ائتمان مشتركة. تم تجميعها على أساس الأيام الماضية وطبيعة العملاء.

على أساس أعلاه، تم تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للإشتراكات المدينة في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 على النحو التالي:

مجموع	شهر 24	شهر 24-12	شهر 12-6	شهر 6-3	حالية	
1,024,711	199,602	55,215	226,527	285,870	257,497	31 ديسمبر 2018
(250,520)	(185,455)	(37,736)	(14,891)	(8,576)	(3,862)	إجمالي القيمة الدفترية (د.ك)
774,191	14,147	17,479	211,636	277,294	253,635	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (د.ك)
1,001,787	85,391	165,758	186,234	104,311	460,093	31 ديسمبر 2017:
(241,937)	(85,391)	(156,045)	(501)	-	-	إجمالي القيمة الدفترية (د.ك)
759,850	-	9,713	185,733	104,311	460,093	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (د.ك)

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال

## 15.5 تابع / اشتراكات مدينة

كما في 31 ديسمبر، الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	الرصيد في 1 يناير المحمل خلال السنة الرصيد في 31 ديسمبر
133,848	241,937	
108,089	8,583	
241,937	250,520	

## 15.6 ذمم مدينة واصول اخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	أصول مالية أرصدة معيدي التأمين المدينة شيكات قيد التحصيل إيرادات مستحقة أصول أخرى
945,360	963,874	
6,041	5,969	
22,572	22,095	
15,063	46,711	
989,036	1,038,649	
37,214	32,932	أصول غير مالية مصاريف مدفوعة مقدما
1,026,250	1,071,581	

يتم احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للأرقام المقارنة على أساس القياس المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (39) ، والذي ينطبق على نموذج الخسارة المتكبدة ، بينما يتم احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للعام الحالي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (9) والتي يتم احتسابها بناءً على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، تم تقييم الإشتراكات المدينة على أساس جماعي حيث أنها تمتلك خصائص مخاطر ائتمان مشتركة. تم تجميعها على أساس الأيام الماضية وطبيعة العملاء.

قررت إدارة الشركة بأن الانخفاض في القيمة المطلوب للسنوات المنتهية في 2018 و 2017 لم يكن جوهرياً، وبالتالي لم تسجل الشركة أي خسائر انخفاض في ذمم إعادة التأمين المدينة خلال السنة.

## 15.7 احتياطي إضافي

يتضمن الاحتياطي الإضافي مخصص الاحتياط للمطالبات القائمة وغير المبلغ عنها وذلك وفق سياسات التأمين ضد الغير بتاريخ المركز المالي بالإضافة الى المبالغ المحتملة الأخرى واية فروقات قد تنشأ عن ذلك. استند المخصص الى احكام الادارة وخبرة الشركة السابقة بتاريخ المركز المالي.

قررت إدارة الشركة خلال السنوات 2018 و 2017 بان هذا المخصص المشار إليه أعلاه قد انتفت الحاجة اليه وأنه قد تم إدراجه ضمن الرصيد الإجمالي لاحتياطي التعويضات تحت التسوية بالإضافة الى ما تم تسجيله ضمن احتياطي المطالبات القائمة وغير المبلغ عنها كما تم أيضاً تسوية هذا المخصص مع مبالغ معيدي التأمين المستردة على التعويضات المستحقة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 15. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال

## 15.8 خصوم اخرى

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
607,785	653,195	ذمم إعادة التأمين الدائنة
1,760,528	1,468,163	كراجات ووكالات وسطاء بالعمولة
175,185	227,285	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
350,657	392,139	مخصص اجازة موظفين
124,356	134,839	مصاريف مستحقة
165,593	137,154	مستحق الى طرف ذي صلة
300,000	298,463	خصوم اخرى
327,661	285,699	
3,811,765	3,596,937	

## 15.9 الحركة على حقوق حاملي الوثائق:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	
(1,200,791)	(2,253,491)	الرصيد في بداية السنة
(1,052,700)	66,637	صافي الفائض/(العجز) من عمليات التأمين للسنة
-	(30,919)	خسارة من استرداد استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,253,491)	(2,217,773)	
(221,712)	(221,712)	احتيطي القيمة العادلة في بداية السنة
-	(108,000)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
-	30,919	خسارة من استرداد استثمارات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(221,712)	(298,793)	
(2,475,203)	(2,516,566)	الرصيد في نهاية السنة

بما يتماشى مع النظام الأساسي للشركة يتم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج من أنشطة التأمين بواسطة "قرض حسن" من المساهمين . سيتم سداد القرض الممنوح من قبل المساهمين عن طريق الفائض الناتج من أنشطة التأمين في السنوات المستقبلية.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 16. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات صلة تمثل الشركة الأم، الشركات الزميلة، والمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للشركة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن تفاصيل المعاملات بين الشركة والأطراف ذات الصلة مفصّل عنها أدناه.

المساهمون	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك
بيان الأرباح أو الخسائر:		
أتعاب استشارية	60,000	-
مكافأة الإدارة العليا:		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	56,037	51,441
مكافأة نهاية الخدمة	3,126	3,056
	<b>59,163</b>	<b>54,497</b>

حاملو الوثائق	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك
بيان الأصول والخصوم وحقوق حاملي الوثائق:		
مدينو اشتراكات	84,359	5,164
خصوم أخرى	161,124	227,615
مستحق إلى طرف ذي صلة (متضمن في خصوم أخرى)	298,463	300,000

بيان نتائج حاملي الوثائق:	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك
اشتراكات مكتتبة	369,206	186,927
أتعاب استشارية	-	60,000
مصاريف تأجير	88,012	88,012

مكافآت الإدارة العليا	31 ديسمبر 2018 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	149,360	154,323
مكافأة نهاية الخدمة	9,379	9,168
	<b>158,739</b>	<b>163,491</b>

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 17. تحليل القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر الشركة. تمثل القطاعات المعروضة للشركة الاستثمار والتأمين التكافلي.

فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

المساهمون	الاستثمار د.ك	التأمين التكافلي د.ك	غير موزع د.ك	الاجمالي د.ك	
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018					
اجمالي الإيرادات	1,681,249	-	-	1,681,249	
ربح / (خسارة) السنة	1,074,060	-	(252,860)	821,200	
كما في 31 ديسمبر 2018					
مجموع الأصول	11,865,915	2,217,773	4,297	14,087,985	
مجموع الخصوم	-	(5,441,620)	(182,888)	(5,624,508)	
صافي الأصول	11,865,915	(3,223,847)	(178,591)	8,463,477	
المساهمون					
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
إجمالي الإيرادات	2,855,324	-	-	2,855,324	
ربح / (خسارة) السنة	1,412,513	-	(202,961)	1,209,552	
كما في 31 ديسمبر 2017					
مجموع الأصول	13,333,479	2,253,491	9,183	15,596,153	
مجموع الخصوم	-	(5,587,608)	(172,455)	(5,760,063)	
صافي الأصول	13,333,479	(3,334,117)	(163,272)	9,836,090	
حاملو الوثائق					
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018					
اجمالي الإيرادات	43,256	3,569,318	-	3,612,574	
صافي الفائض / (العجز) للسنة	43,256	1,285,324	(1,261,943)	66,637	
كما في 31 ديسمبر 2018					
مجموع الأصول	1,814,769	8,803,434	437,945	11,056,148	
مجموع الخصوم	-	(9,975,777)	(3,596,937)	(13,572,714)	
صافي الأصول	1,814,769	(1,172,343)	(3,158,992)	(2,516,566)	
حاملو الوثائق					
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017					
اجمالي الإيرادات	135,391	5,697,501	-	5,832,892	
صافي الفائض / (العجز) للسنة	135,391	225,896	(1,413,987)	(1,052,700)	
كما في 31 ديسمبر 2017					
مجموع الأصول	2,385,881	8,807,004	576,449	11,769,334	
مجموع الخصوم	-	(10,432,772)	(3,811,765)	(14,244,537)	
صافي الأصول	2,385,881	(1,625,768)	(3,235,316)	(2,475,203)	

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 18. الالتزامات الطارئة

ان الشركة مدعى عليها في عدد من الدعاوى القضائية المرفوعة من حاملي عقود التكافل بخصوص المطالبات موضوع النزاع مع الشركة والتي قامت الشركة بشأتها بتكوين مخصصات والتي برأيها تعتبر كافية لتغطية أية التزامات ناتجة.

### 19. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

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

أعضاء مجلس إدارة الشركة هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطرة.

يحدد القانون رقم 24 لسنة 1961 والقانون رقم 13 لسنة 1962 والمرسوم رقم 5 لسنة 1989 والقواعد واللوائح الصادرة من قبل وزارة التجارة إطار العمل التنظيمي لقطاع أعمال التأمين في دولة الكويت. يتعين على كافة شركات التأمين التي تقوم بأنشطة العمليات في الكويت أن تلتزم بهذه القواعد واللوائح.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم انشطه عمليات الشركة:

- بالنسبة لعقود تامين على الحياه وعقود التامين الراسمالي في الكويت يتعين الاحتفاظ بالاحتياطيات الحسايبه الكامله في دوله الكويت.

- بالنسبه لعقود التامين البحري يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 15% من الاشتراكات المحصله في السنه السابقه في دوله الكويت.

- بالنسبه لكافه انواع التامين الاخرى يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 30% من الاشتراكات المحصله في السنه السابقه في دوله الكويت.

يتعين استثمار الأموال المحتفظ بها في الكويت كما يلي:

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

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

تقوم الادارة الرئيسية بالشركة بمسئولية مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه وتمتع هذه الإدارة بصلاحيات ومسئوليات مفوضة من أعضاء مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

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

تكرار ومبالغ التعويضات

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

### 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

#### (1) عقود التأمين العامة

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

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

#### البحري والطيران

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

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الأنشطة بصورة جيدة من حيث المخاطر ومستوى البنود المغطاة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,750,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 1,750,000 د.ك).

#### الحريق والحوادث

بالنسبة لعقود تأمين الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. وفي السنوات الأخيرة، اكتتبت الشركة فقط وثائق ممتلكات تتضمن معدات كشف الحرائق.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال وكلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 13,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 13,000,000 د.ك).

#### السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسمانية واستبدال أو تصليح السيارات. وفي السنوات الأخيرة، قامت الشركة باكتتاب وثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. لدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لأي مطالبة منفردة حتى 400,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 400,000 د.ك).

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

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

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

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

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			
صافي المطلوبات د.ك	حصة معيدي التأمين في المطلوبات د.ك	مجمل المطلوبات د.ك	صافي المطلوبات د.ك	حصة معيدي التأمين في المطلوبات د.ك	مجمل المطلوبات د.ك	
13,304	(1,000,724)	1,014,028	30,258	(808,710)	838,968	التأمين البحري والطيران
634,981	(1,068,775)	1,703,756	332,968	(936,225)	1,269,193	الحوادث العامة
1,590,439	(727,796)	2,318,235	1,603,779	(611,240)	2,215,019	السيارات
7,228	(146,211)	153,439	21,187	(930,141)	951,328	الحريق
2,245,952	(2,943,506)	5,189,458	1,988,192	(3,286,316)	5,274,508	المجموع

## الافتراضات الرئيسية

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

## (2) عقود التأمين على الحياة

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

لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها الشركة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال.

عقود التأمين على الحياة تمنح من قبل الشركة وتشمل مجمل شركة التأمين على الحياة، عمر الائتمان (البنك)، والشركة الصحية متضمنه طرف اخر اداري (TPA).

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة كما يلي:

- مخاطر معدل الوفيات - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات وفيات حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
- مخاطر معدلات المرض - مخاطر الخسارة نتيجة الاختلاف بين معدلات الحالات المرضية بين حاملي الوثائق والمعدلات المتوقعة.
- مخاطر مدى العمر - مخاطر الخسارة نتيجة استمرار حياة صاحب المعاش لفترة أطول مما هو متوقع.
- مخاطر عائد الاستثمار - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف النتائج الفعلية عن النتائج المتوقعة.
- مخاطر المصروفات - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف المصروفات عن المعدلات المتوقعة.
- مخاطر قرارات حامل الوثيقة - مخاطر الخسارة نتيجة اختلاف سلوك حاملي الوثائق (معدلات السقوط والتخلي) عما هو متوقع.

لا تتنوع هذه المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تؤمن عليها الشركة حيث تتم أعمال التأمين على الحياة في دول الخليج بصورة رئيسية.

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

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

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

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

31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018			نوع العقد
حصّة معيدي	مجمّل التأمين في الخصوم	صافي الخصوم	حصّة معيدي	مجمّل التأمين في الخصوم	صافي الخصوم	
72,286	(192,999)	265,285	69,286	(146,276)	215,562	التأمين على الحياة (مخاطر الديون)
388,102	(550,282)	938,384	287,619	(301,223)	588,842	المطلوبات الأخرى لعقود التأمين على الحياة
460,388	(743,281)	1,203,669	356,905	(447,499)	804,404	مجموع عقود التأمين على الحياة

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

(2) تابع / عقود التأمين على الحياة

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

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

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

## المخاطر المالية

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

لا تدخل الشركة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة هي كما يلي:

## 19.1 مخاطر الائتمان

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

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

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	المساهمون
4,297	4,297	رصيد لدى البنك
2,253,491	2,217,773	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,221	-	أصول أخرى
2,260,009	2,222,070	
444,018	248,456	حاملو الوثائق
1,026,000	982,000	أرصدة لدى البنوك
759,850	774,191	ودائع استثمارية
989,036	1,038,649	اشتراكات مدينة
3,334,117	3,223,847	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,686,787	3,733,815	مبلغ مستحق من المساهمين
10,239,808	10,000,958	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 19.1 تابع / مخاطر الائتمان

## الجدارة الائتمانية حسب الأصول المالية

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

في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، كانت الجدارة الائتمانية حسب الفئة كما يلي:

## غير متأخرة أو منخفضة القيمة

الجموع د.ك	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة د.ك	فئة عادية د.ك	فئة ممتازة د.ك	31 ديسمبر 2018 المساهمون
4,297	-	-	4,297	رصيد لدى البنك
2,217,773	-	2,217,773	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,222,070	-	2,217,773	4,297	
				حاملو الوثائق
248,456	-	-	248,456	أرصدة لدى البنوك
982,000	-	-	982,000	ودائع استثمارية
774,191	-	230,854	543,337	اشتراكات مدينة
1,038,649	-	930,942	107,707	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,223,847	-	3,223,847	-	مبلغ مستحق من المساهمين
3,733,815	-	3,733,815	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
10,000,958	-	8,119,458	1,881,500	
				31 ديسمبر 2017 المساهمون
4,297	-	-	4,297	رصيد لدى البنك
2,253,491	-	2,253,491	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,221	-	-	2,221	أصول أخرى
2,260,009	-	2,253,491	6,518	
				حاملو الوثائق
444,018	-	-	444,018	أرصدة لدى البنوك
1,026,000	-	-	1,026,000	ودائع استثمارية
759,850	-	299,757	460,093	اشتراكات مدينة
989,036	-	908,146	80,890	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,334,117	-	3,334,117	-	مبلغ مستحق من المساهمين
3,686,787	-	3,686,787	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
10,239,808	-	8,228,807	2,011,001	



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 19.2 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة الشركة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. إن التدفقات النقدية غير المخصومة للخصوم المالية لا تختلف بشكل جوهري عن ما هو معروض أدناه. ان تواريخ استحقاق الأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017 كالتالي :

المجموع د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	مجموع خلال سنة د.ك	خلال 12-6 شهراً د.ك	خلال 6-3 أشهر د.ك	خلال 3-1 أشهر د.ك	31 ديسمبر 2018 المساهمون الأصول
4,297	-	4,297	-	-	4,297	رصيد لدى البنك
3	3	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
11,865,912	11,865,912	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,217,773	2,217,773	-	-	-	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
14,087,985	14,083,688	4,297	-	-	4,297	
						<b>الخصوم</b>
2,217,773	2,217,773	-	-	-	-	احتياطي عجز حاملي الوثائق
3,223,847	3,223,847	-	-	-	-	مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق
182,888	135,610	47,278	21,200	14,859	11,219	خصوم أخرى
5,624,508	5,577,230	47,278	21,200	14,859	11,219	
8,463,477	8,506,458	(42,981)	(21,200)	(14,859)	(6,922)	<b>صافي التعرض</b>
						<b>حاملي الوثائق</b>
						<b>الأصول</b>
257,604	-	257,604	-	-	257,604	نقد وأرصدة لدى البنوك
982,000	982,000	-	-	-	-	ودائع استثمارية
832,769	832,769	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
774,191	14,147	760,044	229,115	277,294	253,635	اشترابات مدينة
1,071,581	232,079	839,502	421,796	200,423	217,283	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,223,847	3,223,847	-	-	-	-	مبلغ مستحق من المساهمين
3,733,815	1,866,908	1,866,907	933,454	560,072	373,381	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
180,341	180,341	-	-	-	-	معدات
11,056,148	7,332,091	3,724,057	1,584,365	1,037,789	1,101,903	
						<b>الخصوم</b>
2,017,702	1,069,383	948,319	423,717	181,593	343,009	أرصدة معيدي تأمين دائنة
1,552,488	620,995	931,493	388,122	310,498	232,873	اشترابات غير مكتسبة
6,078,912	3,039,456	3,039,456	1,519,728	911,837	607,891	احتياطي تعويضات تحت التسوية
69,286	69,286	-	-	-	-	الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
257,389	257,389	-	-	-	-	احتياطي محفظ به عن أعمال إعادة التأمين
3,596,937	1,798,469	1,798,468	899,234	539,540	359,694	خصوم أخرى
13,572,714	6,854,978	6,717,736	3,230,801	1,943,468	1,543,467	
(2,516,566)	477,113	(2,993,679)	(1,646,436)	(905,679)	(441,564)	<b>صافي التعرض</b>

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 19.2 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	مجموع خلال سنة د.ك	خلال 12-6 شهراً د.ك	خلال 6-3 أشهر د.ك	خلال 3-1 أشهر د.ك	31 ديسمبر 2017 المساهمون الاصول
4,297	-	4,297	-	-	4,297	رصيد لدى البنك
3	3	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
13,333,476	13,333,476	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,253,491	2,253,491	-	-	-	-	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
4,886	-	4,886	-	2,665	2,221	أصول أخرى
15,596,153	15,586,970	9,183	-	2,665	6,518	
						<b>الخصوم</b>
2,253,491	2,253,491	-	-	-	-	احتياطي عجز حاملي الوثائق
3,334,117	3,334,117	-	-	-	-	مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق
172,455	26,979	145,476	135,226	10,250	-	خصوم أخرى
5,760,063	5,614,587	145,476	135,226	10,250	-	
9,836,090	9,972,383	(136,293)	(135,226)	(7,585)	6,518	<b>صافي التعرض</b>
						<b>حاملي الوثائق</b>
						<b>الاصول</b>
451,107	-	451,107	-	-	451,107	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,026,000	1,026,000	-	-	-	-	ودائع استثمارية
1,359,881	1,359,881	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
759,850	-	759,850	195,446	104,311	460,093	اشتراكات مدينة
1,026,250	291,366	734,884	219,090	142,150	373,644	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,334,117	3,334,117	-	-	-	-	مبلغ مستحق من المساهمين
3,686,787	1,843,395	1,843,392	921,696	553,018	368,678	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
125,342	125,342	-	-	-	-	معدات
11,769,334	7,980,101	3,789,233	1,336,232	799,479	1,653,522	
						<b>الخصوم</b>
2,030,084	1,077,567	952,517	425,265	181,915	345,337	أرصدة معيدي تأمين دائنة
1,647,116	658,841	988,275	411,779	329,429	247,067	اشتراكات غير مكتسبة
6,393,127	3,196,563	3,196,564	1,598,282	958,969	639,313	احتياطي تعويضات تحت التسوية
72,286	72,286	-	-	-	-	الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
290,159	290,159	-	-	-	-	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
3,811,765	1,905,883	1,905,882	952,941	571,765	381,176	خصوم أخرى
14,244,537	7,201,299	7,043,238	3,388,267	2,042,078	1,612,893	
(2,475,203)	778,802	(3,254,005)	(2,052,035)	(1,242,599)	40,629	<b>صافي التعرض</b>

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 19.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: أسعار العملات الأجنبية (مخاطر العملات) وأسعار الفائدة بالسوق (مخاطر أسعار الربح) وأسعار السوق (مخاطر أسعار الأسهم). تحدد الشركة من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة ومراقبة التطورات في الأسواق.

## (أ) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تدرج المعاملات الرئيسية للشركة بالدينار الكويتي وينشأ تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية بصورة رئيسية فيما يتعلق بعملة الدولار الأمريكي و الجنيه الاسترليني والريال السعودي والليرة التركية .

إن الأصول المالية بالشركة هي بنفس عملات خصوم عقود التأمين، مما يخفف من مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية. ولذلك، فإن مخاطر العملات الأجنبية الرئيسية تنتج من الأصول والخصوم المدرجة بعملات غير العملات المتوقع استخدامها في سداد خصوم عقود التأمين.

يلخص الجدول التالي تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية كما في تاريخ المركز المالي.

المجموع	أخرى	الليرة التركية	ريال سعودي	جنيه استرليني	دولار امريكي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
<b>المساهمون</b>						
11,865,912	-	11,865,911	1	-	-	31 ديسمبر 2018
13,333,476	-	13,333,475	1	-	-	31 ديسمبر 2017
<b>حاملو الوثائق</b>						
898,142	201,974	-	8,395	365,856	321,917	31 ديسمبر 2018
1,058,818	213,155	-	8,395	459,483	377,785	31 ديسمبر 2017

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 19.3 تابع / مخاطر السوق

## (أ) تابع / مخاطر العملات

تم إجراء التحليل التالي على أساس الحركات المحتملة المعقولة في المتغيرات الرئيسية ومع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، حيث يوضح التأثير على ربح / نتائج السنة وحقوق الملكية. راجع إيضاح 9.1 المتعلق بفروقات تحويل ناتجة عن عمليات أجنبية (شركة زميلة).

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		التغير في المتغيرات	المساهمون
التأثير على	التأثير على	التأثير على	التأثير على		
حقوق الملكية	النتائج	حقوق الملكية	النتائج	%	ليرة تركية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	± 5	
666,674	-	593,296	-		
31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		التغير في المتغيرات	حاملو الوثائق
التأثير على	التأثير على	التأثير على	التأثير على		
حقوق الملكية	النتائج	حقوق الملكية	النتائج	%	دولار أمريكي
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	± 5	جنية أسترليني
-	18,889	-	16,096	± 5	ريال سعودي
-	22,974	-	18,293	± 5	أخرى
-	420	-	420	± 5	
-	22,924	-	10,099	± 5	

## (ب) مخاطر أسعار الربح

إن مخاطر أسعار الربح هي مخاطر احتمالية أن تأثر التغيرات في أسعار الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يوجد لدى الشركة أصول جوهرية تحمل ربح بإستثناء الودائع الإستثمارية .

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح / نتائج السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الربح ، تتراوح بين +1% و -1% (31 ديسمبر 2017 : +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة . تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للشركة المحتفظ بها عند كل تاريخ مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة . لم يكن هناك أي تغيير خلال السنة في الافتراضات والطرق المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية . لا يوجد هناك أي تأثير مباشر على حقوق الملكية للشركة.

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		صافي الفائض/(العجز) من أنشطه التأمين للسنة
% 1-	% 1+	% 1-	% 1+	
(10,260)	10,260	(9,820)	9,820	

## (ج) مخاطر أسعار الأسهم

تعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الإستثمارات في مساهمات الملكية كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (سابقا كإستثمارات متاحة للبيع). ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم الشركة بتنويع إستثماراتها .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 19. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

19.3 تابع / مخاطر السوق

(ج) تابع / مخاطر أسعار الأسهم

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

إذا ما زادت / انخفضت أسعار الأسهم بنسبة 10% (31 ديسمبر 2017 : 10%) ، فإن التأثير على حقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
النقصان	الزيادة	النقصان	الزيادة	
%10	%10	%10	%10	حاملو الوثائق
(90,984)	90,984	(83,277)	83,277	تأثير على حقوق حاملي الوثائق

## 20. قياس القيمة العادلة

## 20.1 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي يمكن ان تصنف على النحو التالي :  
أصول وخصوم المساهمين

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك	
4,297	4,297	أصول مالية
2,253,491	2,217,773	قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
2,221	-	- رصيد لدى البنك
-	-	- قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
-	-	- أصول اخرى
-	3	أصول مالية بالقيمة العادلة:
-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
3	-	استثمارات متاحة للبيع:
2,260,012	2,222,073	بالقيمة العادلة

خصوم مالية :

خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:

- مبلغ مستحق الى حاملي الوثائق

- خصوم أخرى

3,334,117	3,223,847
172,455	182,888
3,506,572	3,406,735

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 20. تابع / قياس القيمة العادلة

## 20.1 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

## أصول وخصوم حاملي الوثائق

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	أصول مالية قروض ومدىون بالتكلفة المطفأة:
451,107	257,604	- نقد وأرصدة لدى البنوك
1,026,000	982,000	- ودائع استثمارية
759,850	774,191	- اشتراكات مدينة
989,036	1,038,649	- ذمم مدينة وأصول أخرى
3,334,117	3,223,847	- مبلغ مستحق من المساهمين
3,686,787	3,733,815	- حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية

## أصول مالية بالقيمة العادلة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

- 832,769

## استثمارات متاحة للبيع:

909,850	-	بالقيمة العادلة
450,031	-	بالتكلفة

11,606,778 10,842,875

## خصوم مالية:

## خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:

2,030,084	2,017,702	- أرصدة معيدي تأمين دائنة
1,647,116	1,552,488	- اشتراكات غير مكتسبة
3,811,765	3,596,937	- خصوم أخرى
7,488,965	7,167,127	

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

## 20.2 قياس القيمة العادلة

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 20. تابع / قياس القيمة العادلة

## 20.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان كافة الأصول والخصوم المالية والتي تقاس وتفصح عنها قيمتها العادلة في البيانات المالية يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
  - مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
  - مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).
- يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2018

المساهمون :

استثمارات بالقيمة العادلة من  
خلال الإيرادات الشاملة الأخرى  
اوراق مالية غير مسعرة

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
3	3	-	-
3	3	-	-

حاملو الوثائق :

استثمارات بالقيمة العادلة من  
خلال الإيرادات الشاملة الأخرى  
أوراق مالية غير مسعرة

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
832,769	832,769	-	-
832,769	832,769	-	-

31 ديسمبر 2017

المساهمون :

استثمارات متاحة للبيع :  
اوراق مالية غير مسعرة

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
3	3	-	-
3	3	-	-

حاملو الوثائق :

استثمارات متاحة للبيع :  
أوراق مالية غير مسعرة

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
909,850	909,850	-	-
909,850	909,850	-	-

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 20. تابع / قياس القيمة العادلة

## 20.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

## القياس بالقيمة العادلة

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

## (أ) أوراق مالية غير مسعرة

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

## مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

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

حاملو الوثائق		المساهمون		
أوراق مالية غير مسعرة	أوراق مالية غير مسعرة	أوراق مالية غير مسعرة	أوراق مالية غير مسعرة	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	
31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2018	
د.ك	د.ك			
1,131,562	909,850	599,452	3	الأرصدة الافتتاحية
-	-	(599,449)	-	استبعاد
(221,712)	(77,081)	-	-	التغير في القيمة العادلة
909,850	832,769	3	3	الأرصدة النهائية

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

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

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

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

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

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الارباح او الخسائر او مجموع الاصول او مجموع الخصوم او مجموع حقوق الملكية.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

## 21. اهداف ادارة رأس المال

ان أهداف الشركة الخاصة بادارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للشركة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكله رأس المال.

يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية . تقوم الشركة بادارة هيكله رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. وللمحافظة على هيكله رأس المال أوتعديلها، قد تقوم الشركة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة .

تقوم الشركة بمراقبة رأس المال من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية . إن احتساب هذه النسبة يتم من خلال قسمة ربح السنة على مجموع حقوق الملكية ، كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2017	2018	
د.ك	د.ك	
1,209,552	821,200	ربح السنة
9,836,090	8,463,477	مجموع حقوق الملكية
%12.3	%9.7	العائد على حقوق الملكية