

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلتة)
والشركة التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2010

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
(5,304,083)	(1,743,815)	3	صافي خسارة الاستثمار
34,393	386,992	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارات
60,136	347,736	16	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
-	520,063	16	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
1,143	33,361		إيرادات أخرى
(66,000)	(66,000)		بدلات ومزايا أخرى
(116,963)	(230,122)		مصروفات عمومية وإدارية
(7,000)	(7,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>(5,398,374)</u>	<u>(758,785)</u>	4	خسارة السنة
			الخاصة بـ:
(5,469,718)	(866,457)		مساهمي الشركة الأم
71,344	107,672		الحصص غير المسيطرة
<u>(5,398,374)</u>	<u>(758,785)</u>		
<u>(49.73) فلس</u>	<u>(7.89) فلس</u>	5	خسارة السهم الأساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	
(5,398,374)	(758,785)		خسارة السنة
(4,147,485)	(2,174,270)		استثمارات متاحة للبيع:
(576,539)	-	3	- التغير في القيمة العادلة
5,241,827	1,807,387	3	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
66,402	(153,953)		- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
			تعديل تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
584,205	(520,836)		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
(4,814,169)	(1,279,621)		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(4,912,074)	(1,325,712)		الخاصة بـ:
97,905	46,091		مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
(4,814,169)	(1,279,621)		إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
1,034,783	560,728		أرصدة لدى البنوك ونقد
1,397,484	1,335,754	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
183,750	200,222		موجودات أخرى
787,281	1,234,234	7	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
8,220,603	6,046,333	8	موجودات مالية متاحة للبيع
681,018	1,443,076	9	ودائع استثمارية
2,247,304	2,634,296	10	عقارات استثمارية
87,765	223,901		أثاث ومعدات
14,639,988	13,678,544		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
11,025,000	11,025,000	11	رأس المال
7,340,937	7,340,937		علاوة إصدار أسهم
(43,637)	(50,489)	12	أسهم خزينة
3,508	3,508		احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	13	احتياطي قانوني
388,139	388,139	14	احتياطي اختياري
417,454	50,571		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
52,692	(39,680)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
65,964	65,964	15	احتياطي برنامج شراء أسهم للموظفين
(7,131,964)	(7,998,421)		خسائر مترجمة
12,506,232	11,173,668		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
690,570	839,050		الحصص غير المسيطرة
13,196,802	12,012,718		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
461,006	530,418		مطلوبات أخرى
982,180	1,135,408	7	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
1,443,186	1,665,826		إجمالي المطلوبات
14,639,988	13,678,544		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبدالله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله يوسف السيف
رئيس مجلس الإدارة

2009	2010	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			أنشطة العمليات
(5,398,374)	(758,785)		خسارة السنة
			تعديلات لـ:
5,304,083	1,743,815	3	صافي خسارة الاستثمار
(34,393)	(386,992)	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(60,136)	(347,736)	16	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
-	(520,063)	16	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
19,509	-		مصروف برنامج شراء أسهم للموظفين
16,854	44,389		استهلاك
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
169,470	(16,472)		موجودات أخرى
(541,698)	69,412		مطلوبات أخرى
(524,685)	(172,432)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(74,422)	(180,525)		شراء أثاث ومعدات
(530,733)	(762,058)		صافي الحركات في ودائع استثمارية
(52,501)	-		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
26,561	40,808		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
212,534	125,302		أرباح من ودائع استثمارية مستلمة
(418,561)	(776,473)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(4,607)	(6,852)		شراء أسهم خزينة
286,729	574,074		صافي الحركة في حساب حاملي الوثائق
282,122	567,222		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
39,841	(92,372)		فروق تحويل عملات أجنبية
(621,283)	(474,055)		النقص في الأرصدة لدى البنوك والنقد
1,656,066	1,034,783		الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
1,034,783	560,728		الأرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مفصلة) والشركة التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي برنامج شراء أسهم للموظفين	تعديل تحويلات عمليات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
13,196,802	690,570	12,506,232	(7,131,964)	65,964	52,692	417,454	388,139	388,139	3,508	(43,637)	7,340,937	11,025,000
(758,785)	107,672	(866,457)	(866,457)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(520,836)	(61,581)	(459,255)	-	-	(92,372)	(366,883)	-	-	-	-	-	-
(1,279,621)	46,091	(1,325,712)	(866,457)	-	(92,372)	(366,883)	-	-	-	-	-	-
(6,852)	-	(6,852)	-	-	-	-	-	-	-	(6,852)	-	-
102,389	102,389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12,012,718	839,050	11,173,668	(7,998,421)	65,964	(39,680)	50,571	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
17,996,069	592,665	17,403,404	(1,662,246)	46,455	12,851	(100,349)	388,139	388,139	3,508	(39,030)	7,340,937	11,025,000
(5,398,374)	71,344	(5,469,718)	(5,469,718)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
584,205	26,561	557,644	-	-	39,841	517,803	-	-	-	-	-	-
(4,814,169)	97,905	(4,912,074)	(5,469,718)	-	39,841	517,803	-	-	-	-	-	-
19,509	-	19,509	-	19,509	-	-	-	-	-	-	-	-
(4,607)	-	(4,607)	-	-	-	-	-	-	-	(4,607)	-	-
13,196,802	690,570	12,506,232	(7,131,964)	65,964	52,692	417,454	388,139	388,139	3,508	(43,637)	7,340,937	11,025,000

الرصيد في 1 يناير 2010
(خسارة) ربح السنة
خسائر شاملة أخرى

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
للسنة
شراء أسهم خزينة
إصدار رأسمال من قبل الشركة التابعة

في 31 ديسمبر 2010

في 1 يناير 2009
(خسارة) ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
للسنة
مصرف المدفوعات بالأسهم
شراء أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2009

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 9 مارس 2011 ويخضع إصدارها لموافقة الجمعية العمومية العادية السنوية للمساهمين.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 2 أكتوبر 2000 وهي مسجلة بالكويت وخاضعة لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لسنة 1961 والتعديلات اللاحقة له، وتزاول أنشطة التأمين التكافلي بمختلف أنواعها، بما فيها إعادة التأمين. إضافة إلى ذلك، يمكن للشركة الأم امتلاك وبيع وشراء العقارات والأدوات المالية الأخرى.

إن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي عن التأمين التقليدي وبرامج الاستثمار، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقاً لنظام الشركة الأساسي واعتماد هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تباشر الشركة الأم أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق كيفما ومتى لزم ذلك. يكون المساهمون مسؤولون عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حاملي الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة الأم بالملكية الفعلية والحقوق في كافة الموجودات ذات الصلة بعمليات حاملي الوثائق والمساهمين، وقد تم الإفصاح عن هذه الموجودات والمطلوبات بالإضافة على نتائج قطاعات الأعمال المتعلقة بحاملي الوثائق في الإيضاحات.

تحتفظ الشركة الأم بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات المتعلقة مباشرةً بأنشطة أي منهما في الحسابات ذات الصلة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات المتكبدة على العمليات المشتركة.

إن عنوان المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم هو ص. ب 371 الصفاة 13004 الكويت.

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمطالبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس التجميع**أساس التجميع اعتباراً من 1 يناير 2010**

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2010 المبينة أدناه.

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2009	2010	
شركة وثاق للتأمين التكافلي	مصر	60%	60%	أنشطة التأمين وإعادة التأمين

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

أساس التجميع اعتباراً من 1 يناير 2010 (تتمة)

إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتبدأ السيطرة عندما يكون للشركة الأم القدرة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة، على التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للمنشأة للاستفادة من أنشطتها. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل منذ تاريخ الحيازة، وهو تاريخ حصول الشركة الأم على السيطرة، ويستمر التجميع حتى تاريخ توقف هذه السيطرة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات التي لا تتعلق بصورة مباشرة أو غير مباشرة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الأرباح وإجمالي الإيرادات الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة بصورة منفصلة في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

تتعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

تدرج الشركات التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل المجمع اعتباراً من تاريخ البيع أو حتى تاريخ البيع، متى كان ذلك مناسباً.

أساس التجميع قبل 1 يناير 2010

تم تطبيق بعض المتطلبات المذكورة أعلاه على أساس مستقبلي. ومع ذلك، يتم ترحيل الفروق التالية في بعض الأمثلة من أساس التجميع السابق:

- يتم المحاسبة عن حيازة الحصص غير المسيطرة، قبل 1 يناير 2010، باستخدام طريقة زيادة انتشار الشركة الأم التي بموجبها يتم تسجيل الفرق بين المقابل والقيمة الدفترية للحصة في صافي الموجودات التي تم حيازتها كشهرة.
- يتم توزيع الخسائر المتكبدة من قبل المجموعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى تم تخفيض الرصيد إلى لا شيء. توزع أي خسائر إضافية أخرى إلى الشركة الأم ما لم يكن على الحصص غير المسيطرة التزام قائم لتغطية هذه الخسائر. لم يتم إعادة توزيع خسائر ما قبل 1 يناير 2010 بين الحصص غير المسيطرة ومساهمي الشركة الأم.
- عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الاستثمار المتبقي حسب حصتها النسبية في صافي قيمة الموجودات في تاريخ فقدان السيطرة. لم يتم إعادة إدراج القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات في 1 يناير 2010.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة حديثاً التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010.

قامت المجموعة خلال السنة بتطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل دمج الأعمال (يسري اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي 27 المعدل البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (يسري اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2009)

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل - دمج الأعمال

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) عدداً من التغييرات في المحاسبة عن دمج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ. تؤثر التعديلات على تقييم الحصص غير المسيطرة والمحاسبة عن تكاليف المعاملات والتحقق الأولي والقياس اللاحق للمقابل المحتمل وعمليات دمج الأعمال التي تتم على مراحل. سوف تؤثر التغييرات على الشهرة المحققة والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الحيازة والنتائج المستقبلية المسجلة.

معيار المحاسبة الدولي 27 المعدل - البيانات المالية المجمعة والمستقلة

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) أن يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كعمالة مع مالكين بصفته مالكين. لذلك، لن تؤدي هذه المعاملات بعد الآن إلى شهرة ولا حتى أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، يغير المعيار المعدل المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وفقدان السيطرة على الشركة التابعة. إن التغييرات في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) ومعيار المحاسبة الدولي 27 (المعدل) سوف تؤثر على عمليات الحيازة المستقبلية أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التالية والتي تسري على المجموعة إلا أنها لم تسري بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة بعد:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري اعتباراً من 1 يناير 2013)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 1: عرض البيانات المالية - تعديلات (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 24: إفصاحات أطراف ذات علاقة (يسري اعتباراً من 1 يناير 2011)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 (تعديلات) - يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. توضح التعديلات أيضاً المستوى المطلوب لإفصاحات مخاطر الائتمان والضمانات المحتفظ بها ويقدم إعفاء من الإفصاحات المطلوبة سابقاً فيما يتعلق بالفروض المعاد التفاوض عليها.

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبية التغطية وعدم التحقق. من المتوقع إتمام المشروع في بداية 2011. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة.

2.3 معايير صادرة لكن لم تسر بعد (تتمة)

معياري المحاسبة الدولي 1- (تعديلات) - يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. توضح التعديلات أنه يجوز للمنشأة اختيار عرض التحليل المطلوب لبنود الإيرادات الشاملة الأخرى سواء في بيان التغيرات في حقوق الملكية أو في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

تم إصدار معيار المحاسبة الدولي 24 "إفصاحات الأطراف ذات علاقة" في نوفمبر 2009. يوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة ويبسط تحديد العلاقات مع تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة. لا تتوقع المجموعة أي تأثير على مركزها أو أدائها المالي. يسمح بالتطبيق المبكر لأي من الإعفاء الجزئي للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة أو للمعيار بالكامل.

التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 "تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية" وهي إصدار سنوي لإجراء التعديلات الضرورية غير العاجلة على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي لن يتم إدراجها كجزء من المشروع الرئيسي. وتسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011، ما لم ينص على خلاف ذلك، مع السماح بالتطبيق المبكر.

سوف يتم تطبيق هذه المعايير في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتفسيرات سارية المفعول. إن إدارة الشركة الأم لا تزال بعد بصدد تقييم تأثير تطبيق هذه المعايير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة**تحقق الإيرادات**

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

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

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها ومطلوباتها المالية "كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مطلوبات أخرى". تحدد المجموعة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية عند التحقق المبدئي.

تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام طريق تاريخ المتاجرة المحاسبية. لا تتحقق المطلوبات المالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ما لم يتم أحد الأطراف بتنفيذ التزاماته أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة، إذا كان الأصل أو الالتزام المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تسجيل تكاليف المعاملات على الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كمصروف على الفور في حين تطفأ هذه التكاليف على أدوات الدين الأخرى.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)**

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
تدرج كافة الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة. تحمل تكاليف المعاملة كمصروفات على الفور. بعد التحقق المبدئي، يعاد قياس
الاستثمارات وفقاً للقيمة العادلة. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة في بيان الدخل المجموع.

موجودات مالية متاحة للبيع
يتم حيازة الموجودات المالية المتاحة للبيع للاحتفاظ بها لفترة غير محددة، وقد يتم بيعها لتلبية الحاجة للسيولة أو نتيجة للتغيرات في
القيمة أو معدلات الربح أو أسعار صرف العملات الأجنبية.

تقيد الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة (بما في ذلك تكاليف المعاملات) ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ما لم يتعذر
قياس قياسها بصورة موثوق منها. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة كبنود منفصلة خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم
استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المترتبة المدرجة سابقاً
في حقوق الملكية يتم إدراجها في بيان الدخل المجموع.

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن استثمار ما قد تنخفض قيمته. إذا ما توفر
هذا الدليل، تدرج أي خسارة من انخفاض القيمة (الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة مسجلة
سابقاً) في بيان الدخل المجموع. عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها، تدرج الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر
انخفاض القيمة، إن وجد.

مطلوبات أخرى

تقيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم
تصدر.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية**الموجودات المالية**

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية؛ أو
- عندما تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل
دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما إما قامت المجموعة بتحويل
كافة مخاطر ومزايا الأصل أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن فقدت السيطرة على
الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو عندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع،
ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار
سيطرة المجموعة على هذا الأصل. يتم قياس الاستمرار في السيطرة التي تأخذ شكل ضمانات على الموجودات المحولة بالقيمة
الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل المطلوب من المجموعة سداً، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام
مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام 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
الدخل المجموع.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة على أنها المبلغ الذي يمكن مقابله مبادلة أصل أو سداد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تجارية بحتة. وبالتالي يمكن أن تظهر فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الإضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

استثمارات

بالنسبة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة في سوق الأوراق المالية عند الإقفال بتاريخ التقارير المالية.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية بحتة حديثة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية الخاص لقطاع أعمال ما أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة في الاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

وبالنسبة للاستثمارات التي لا يتوافر لها مقاييس موثوق منها لاحتساب قيمتها العادلة والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة، فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة وتقدير الإدارة للمبلغ الذي يمكن لقائه مبادلة هذه الأصول بمقابل نقدي على أساس تجاري بحت أو سداد التزام لتسوية الدائنين.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم عمل تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لموجودات المجموعة المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن مجموعة أصول مالية محددة قد تتخفف قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

يحدد انخفاض القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدره مخصومة بالمعدل الفعلي الأصلي للعائد؛

(ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛

(ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء أدوات الاستثمار في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تحقيق عكس خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع إلى الحد عدم زيادة القيمة الدفترية للأصل المالي التكلفة المطفأة لذلك الأصل في تاريخ العكس. إن العكس فيما يتعلق بأدوات الملكية المصنفة كمتاحة للبيع يتم تحقيقها ضمن احتياطي القيمة العادلة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية**

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم بذلك وعندما تنوي المجموعة تسوية تلك المطلوبات إما بصافي قيمتها أو تحقيق الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

قرض الحسن من المساهمين

يمثل قرض الحسن تمويل إسلامي لا يحمل أرباح مقدم من قبل المساهمين إلى حاملي الوثائق فيما يتعلق بالعجز الناتج من عمليات التكافل وسوف يتم سداؤه من الفائض الناتج من هذه الأعمال في المستقبل.

عقارات استثمارية

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

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

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

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

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

أثاث ومعدات

يظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا تستهلك الأرض.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

* أجهزة كمبيوتر وطابعات	5 سنوات
* تركيبات	3 سنوات
* أثاث ومعدات مكتبية	10 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأثاث والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

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

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

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

المدفوعات بالأسهم

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

معاملات المدفوعات بالأسهم

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

معاملات التسوية بالأسهم

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

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

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

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**العملات الأجنبية**

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة، كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير مالية. تدرج جميع الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

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

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركة التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف لفترة العمليات. يتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل في بند منفصل ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع (احتياطي ترجمة عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع الشركة الأجنبية.

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة موجودات مالية سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع.

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

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

تقييم العقارات الاستثمارية

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

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

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة الاستثمارات

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

انخفاض المدنين

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

3 - صافي خسارة الاستثمار

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
		خسائر محققة وغير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(851,329)	(61,730)	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
576,539	-	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(5,241,827)	(1,807,387)	إيرادات أرباح
199,124	125,302	أخرى
13,410	-	
<u>(5,304,083)</u>	<u>(1,743,815)</u>	

4 - خسارة السنة

تدرج خسارة السنة بعد تحميل:

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	
19,509	-	تكاليف موظفين
<u>16,854</u>	<u>44,389</u>	استهلاك

5 - خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية من خلال تقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية، ناقصاً أسهم الخزينة، القائمة خلال السنة.

تحتسب ربحية السهم المخففة من خلال تقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية، ناقصاً أسهم الخزينة، القائمة خلال السنة (المعدل بتأثير الخيارات المخففة).

5 - خسارة السهم الأساسية والمخفضة (تتمة)

2009	2010	
(5,469,718)	(866,457)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
109,984,336	109,852,829	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية لخسارة السهم الأساسية (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
1,864,471	2,379,705	تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لعدد خيارات الأسهم القائمة
111,848,807	112,232,534	المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لخسارة السهم المخفضة
فلس (49.73)	فلس (7.89)	خسارة السهم الأساسية و المخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

خلال السنة، لم يتم احتساب تأثير خيارات الأسهم القائمة عند احتساب ربحية السهم المخفضة حيث إن النتيجة غير مخفضة.

6 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة
33,077	378,117	أسهم
1,364,407	957,637	محافظ مدارة
1,397,484	1,335,754	

يتم تحليل الخسارة غير المحققة كما يلي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة
(18,373)	25,012	أسهم
(832,956)	(86,742)	محافظ مدارة
(851,329)	(61,730)	

7 - قرض الحسن ومبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق

وفقاً للوائح الداخلية للشركة الأم، يتم تغطية صافي العجز المتراكم لحاملي وثائق الشركة من عمليات التأمين التكافلي من خلال قرض حسن من المساهمين. سوف يتم سداد القرض الحسن الممنوح من المساهمين لكل بند أعمال من خلال الفائض الناتج من أعمال التأمين التكافلي في السنوات المستقبلية. كما في 31 ديسمبر 2010، بلغ القرض الحسن المتراكم المستحق من حاملي الوثائق 1,234,234 دينار كويتي (2009: 787,281 دينار كويتي). ترى إدارة الشركة الأم أن أعمال التأمين التكافلي سوف تتمكن في المستقبل من تحقيق أرباح كافية لسداد القرض الحسن.

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

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	في 1 يناير
31,694	(982,180)	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق (إيضاح 16)
-	520,063	عجز حاملي الوثائق المستوعب من خلال قرض الحسن
(787,281)	(446,953)	استثمارات أخرى في أموال مدفوعة مقدماً من قبل حاملي الوثائق
(226,593)	(226,338)	
(982,180)	(1,135,408)	في 31 ديسمبر

8 - موجودات مالية متاحة للبيع

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة
138,850	277,315	أسهم
972,656	564,400	أوراق مالية غير مسعرة
1,330,861	1,351,125	أسهم
5,778,236	3,853,493	صناديق أسهم مدارة
		محافظ مدارة

8,081,753	5,769,018
8,220,603	6,046,333

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسرة المتضمنة في الصناديق والمحافظ المدارة يتم تقديمها من قبل مدراء هذه الصناديق والمحافظ.

في نهاية السنة، تم تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لغرض تحديد انخفاض القيمة وقد نتج عن ذلك تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,807,387 دينار كويتي (2009: 5,241,827 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع وذلك للمحاسبة عن الانخفاض الكبير والمتواصل في القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية بما يقل عن تكلفتها.

إن استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 475,150 (2009: 731,130 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة بسبب عدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة. قامت الإدارة بمراجعة استثماراتها في أسهم غير مسعرة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية. ترى الإدارة إنه لا توجد ضرورة لتسجيل انخفاض في القيمة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

9 - وديعة استثمارية

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

10 - عقارات استثمارية

2010	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,247,304	389,340	الرصيد في 1 يناير
-	1,823,571	إضافات
386,992	34,393	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,634,296	2,247,304	في 31 ديسمبر

11 - رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	2010	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,025,000	11,025,000	11,025,000	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

12 - أسهم الخزينة

2010	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
445,500	325,500	عدد الأسهم (سهم)
0.41%	0.30%	نسبة من الأسهم المصدرة (%)
21,384	18,879	القيمة السوقية (دينار كويتي)

13 - احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية، إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني حيث تم تكبد خسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

14 - احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل 10% من ربح السنة قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية، إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. تم وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة.

15 - برنامج خيارات الأسهم

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

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

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

لم يتم ممارسة خيارات خلال السنة (2009: لا شيء).

كان يوجد إجمالي خيارات 5,211,750 سهماً قائمة كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 3,006,750 سهماً) وذات متوسط موزون لسعر الممارسة بقيمة 29 فلس (2009: 35 فلس).

إن متوسط القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة يبلغ 286,646 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2010 (2009: 174,391 دينار كويتي).

16 - نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين مبيّنة فيما يلي. أما السياسات المستخدمة في المحاسبة عن الحسابات والمعاملات الأخرى فهي نفسها المطبقة من قبل المجموعة. إن السياسات المحاسبية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة.

تحقق الإيرادات

الإشتراكات 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 المستفدة من التغطية.

عمولة إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

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

عمولات مكتسبة ومدفوعة

تتحقق العمولات المكتسبة والمدفوعة عند تحقق الأقساط المتعلقة بها.

تكاليف عقود إعادة تأمين محتفظ بها

لتقليل التعرض لمخاطر مالية ناتجة من مطالبات تأمينية كبيرة، تقوم المجموعة بالدخول في اتفاقيات مع شركات أخرى بغرض إعادة التأمين. يتم تقدير التعويضات المستحقة من معيدي التأمين بطريقة تتسق مع التزام التعويض وفقاً لعقد إعادة التأمين. تظهر هذه المبالغ كـ "حصص معيدي التأمين من التعويضات المستحقة" في "الموجودات والمطلوبات الأخرى" حتى يتم دفع التعويض من قبل المجموعة. عندما يتم دفع التعويض فإن المبلغ المستحق من معيدي التأمين فيما يتعلق بالتعويض المدفوع يتم تحويله إلى "الأرصدة المستحقة الناتجة من عقود التأمين وإعادة التأمين".

إن أقساط التأمين من إعادة التأمين التي تم تحملها يتم تسجيلها كإيرادات بنفس طريقة التسجيل كما لو اعتبر إعادة التأمين من الأعمال المباشرة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقدير ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمة أصل إعادة التأمين. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر تقوم المجموعة بالتقدير الرسمي للمبلغ الممكن استرداده. إذا تجاوزت القيمة الدفترية لأصل إعادة التأمين المبلغ الممكن استرداده للأصل، فإن الأصل يعتبر انخفاض قيمته ويتم تخفيضه إلى القيمة الممكن استرداده.

إن ترتيبات إعادة التأمين لا تعفي المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق.

كما تفترض المجموعة مواجهة مخاطر إعادة التأمين في سياق العمل الطبيعي لعقود التأمين على الحياة وعقود التأمين العامة عند تطبيقها. تتحقق الأقساط والتعويضات على عمليات إعادة التأمين كإيرادات ومصروفات بنفس طريقة تحققها في حالة التعامل مع

عمليات إعادة التأمين كأعمال مباشرة مع مراعاة تصنيف المنتج في نشاط إعادة التأمين. تمثل مطلوبات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة لشركات إعادة التأمين. يتم تقدير المبالغ المستحقة بطريقة متسقة مع عقد إعادة التأمين ذي الصلة.

يتم عرض الأقساط والمطالبات لكل من عمليات إعادة التأمين الفعلية والمقدرة على أساس المجمال.

لا تتحقق موجودات ومطلوبات إعادة التأمين عند إلغاء الحقوق التعاقدية أو انتهائها أو عند تحويل العقد إلى طرف آخر.

التعويضات

إن التعويضات التي تتكون من المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود وأطراف أخرى ومصروفات تعديل الخسائر بالصافي بعد القيمة التخريدية والاسترداد الأخرى تتحقق في بيان الدخل المجمع عند تكبدها. تتكون التعويضات من مبالغ دائنة التقديرية فيما يتعلق بالتعويضات المسجلة من قبل المجموعة والتعويضات غير المسجلة في تاريخ التقارير المالية.

16- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

التعويضات (تتمة)

تقدر المجموعة عموماً تعويضاتها على أساس الخبرة السابقة. يقوم مقيمي الخسائر المستقلين عادة بتقدير تعويضات الممتلكات. إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى تقدير الإدارة والخبرة السابقة للمجموعة، يتم الاحتفاظ بمخصص لتكلفة تسوية التعويضات المتكبدة ولم يبلغ عنها في تاريخ التقارير المالية. إن أي فروق بين المخصصات في تاريخ التقارير المالية والتسويات والمخصصات للسنة التالية يتم إدراجها في حساب الاشتراكات المكتتبة لتلك السنة.

اختبار كفاية الالتزام

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

لا تقوم المجموعة بخصم التزامها بالتعويضات غير المدفوعة حيث أن كافة التعويضات متوقع أن يتم دفعها خلال سنة من تاريخ التقارير المالية.

احتياطي الاشتراكات غير المكتسبة

يتضمن احتياطي الاشتراكات غير المكتسبة أقساط مستلمة لقاء مخاطر لم تنتهي بعد. بصورة عامة، يتم الإفراج عن الاحتياطي على مدى فترة العقد ويتحقق كإيرادات أقساط.

الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة

يتمثل الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة في تاريخ التقارير المالية في الالتزام الحسابي لوثائق التأمين على الحياة في ذلك التاريخ كما يحددها الخبير الإكتواري للمجموعة.

احتياطي تعويضات تحت التسوية

تتضمن التعويضات تحت التسوية التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة والمبلغ عنها ولكن لم يتم تسديدها في تاريخ التقارير المالية. إن المخصصات للمطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم دفعها كما في تاريخ التقارير المالية يتم احتسابها على أساس التقديرات لكل حالة على حدة.

ويدرج أي فرق بين المخصصات في تاريخ التقارير المالية والتسديدات والمخصصات في السنة التالية في حساب الاككتاب لتلك السنة.

احتياطي التعويضات المتكبدة ولم يبلغ عنها

احتياطي المطالبات التي تم تكبدها و لم يبلغ عنها تشمل المبالغ المحجوزة للمطالبات التي تم تكبدها و لم يبلغ عنها في تاريخ التقارير المالية بالإضافة إلى الطوارئ الأخرى وأي فروق من الممكن أن تنشأ. يستند المخصص إلى رأى الإدارة، ويتم الاستعانة بخبرة المجموعة لتكلفة سداد المطالبات التي تم تكبدها و لم يبلغ عنها في تاريخ التقارير المالية.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

16- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

مخصص تعويضات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها

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

إعادة التأمين

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

يلخص الجدول التالي نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
7,723,102	345,629	459,039	6,754,841	163,593	الإشتراكات المكتتبة
(1,847,161)	(184,163)	(284,052)	(1,244,896)	(134,050)	حصة إعادة التأمين
5,875,941	161,466	174,987	5,509,945	29,543	
21,025	-	(62,563)	52,096	31,492	الحركة في الإشتراكات غير المكتتبة
5,896,966	161,466	112,424	5,562,041	61,035	صافي الإشتراكات المكتتبة
525,316	248	1,882	500,173	23,013	أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى
447,667	11,644	97,011	283,026	55,986	عمولات إعادة التأمين
6,869,949	173,358	211,317	6,345,240	140,034	إجمالي الإيرادات
3,542,287	71,794	40,822	3,439,544	(9,873)	التعويضات المتكبدة
(180,508)	-	397	(177,339)	(3,566)	الحركة في مخصص تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
24,620	24,620	-	-	-	الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
655,770	2,372	61,534	578,279	13,585	تكاليف حيازة الوثائق
529,760	-	47,974	460,885	20,901	مصرفات تأمين أخرى
4,571,929	98,786	150,727	4,301,369	21,047	إجمالي المصروفات
2,298,020	74,572	60,590	2,043,871	118,987	الفائض من عمليات التأمين
(2,153,709)	(152,216)	(150,509)	(1,785,222)	(65,762)	توزيع المصروفات العمومية والإدارية
144,311	(77,644)	(89,919)	258,649	53,225	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين
505,158	16,689	15,102	467,056	6,311	إيرادات استثمارات
649,469	(60,955)	(74,817)	725,705	59,536	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين
(347,736)					حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين من الشركة التابعة
(520,063)					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة الأم
(218,330)					عجز عمليات التأمين المحول إلى حقوق حاملي الوثائق

16- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

قام حاملو وثائق الشركة التابعة بتحويل مبلغ 347,736 دينار كويتي (2009: 60,136 دينار كويتي) إلى مساهمي الشركة التابعة من إجمالي الفائض من التأمين بمبلغ 576,359 دينار كويتي (2009: 100,229 دينار كويتي).

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
8,537,546 (827,352)	219,059 (37,230)	576,806 (474,226)	7,521,276 (121,373)	220,405 (194,523)	الاشتراكات المكتتبة حصة إعادة التأمين
7,710,194 (2,610,811)	181,829 -	102,580 (13,234)	7,399,903 (2,603,616)	25,882 6,039	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبة
5,099,383 580,178 319,406	181,829 1,820 1,500	89,346 2,699 125,216	4,796,287 551,049 127,420	31,921 24,610 65,270	صافي الاشتراكات المكتتبة أتعاب إصدار وثائق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
5,998,967	185,149	217,261	5,474,756	121,801	إجمالي الإيرادات
2,780,347	326,499	50,409	2,399,275	4,164	التعويضات المكتتبة الحركة في مخصص تعويضات مكتتبة ولم يبلغ عنها الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
138,447	-	596	144,825	(6,974)	تكاليف حيازة الوثائق مصروفات تأمين أخرى
(90,849) 913,282 732,613	(90,849) 453 -	- 52,609 34,222	- 850,474 687,745	- 9,746 10,646	إجمالي المصروفات
4,473,840	236,103	137,836	4,082,319	17,582	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
1,525,127 (2,043,687)	(50,954) (154,080)	79,425 (336,176)	1,392,437 (1,416,603)	104,219 (136,828)	صافي العجز من عمليات التأمين خسائر استثمارات
(518,560) (84,354)	(205,034) (18,754)	(256,751) (37,746)	(24,166) (11,837)	(32,609) (16,017)	صافي العجز من عمليات التأمين
(602,914)	(223,788)	(294,497)	(36,003)	(48,626)	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين من الشركة التابعة (إيضاح 7)
(60,136)					عجز عمليات التأمين المحول إلى حقوق حاملي الوثائق
(663,050)					

16- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق

2009	2010	
بحري وطيران وحوادث عامة وحريق وحياة دينار كويتي	بحري وطيران وحوادث عامة وحريق وحياة دينار كويتي	
1,279,993	285,263	الموجودات
5,258,603	7,344,762	أرصدة لدى البنوك ونقد
925,894	994,461	ودائع استثمارية
546,124	338,534	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,226,039	1,218,175	مدينو تمويل إسلامي
1,598,077	1,762,165	مدينون ومدفوعات مقدماً
970,157	970,157	اشتراقات مدينة
1,405,745	1,469,144	موجودات مالية متاحة للبيع
184,633	243,761	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
982,180	1,135,408	اشتراقات إعادة تأمين مدينة
277,750	277,750	مبالغ مستحقة من المساهمين (إيضاح 7)
190,372	159,265	أرض مستأجرة
		أثاث ومعدات
14,845,567	16,198,845	
		المطلوبات
788,534	759,877	أرصدة معيدي تأمين دائنة
3,598,898	3,378,493	اشتراقات غير مكتسبة
7,874,394	8,378,232	احتياطي تعويضات تحت التسوية
424,107	603,817	احتياطي تعويضات منكبة ولم يبلغ عنها
320,021	505,481	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
394,557	646,032	اشتراقات مستلمة مقدماً
273,312	585,158	احتياطيات تأمين أخرى
1,131,133	1,086,531	دائنون ومصرفات مستحقة
14,804,956	15,943,621	
		حقوق حاملي الوثائق
(746,670)	(979,010)	صافي العجز من عمليات التأمين
787,281	1,234,234	قرض الحسن من المساهمين (إيضاح 7)
40,611	255,224	
14,845,567	16,198,845	إجمالي حقوق حاملي الوثائق
		إجمالي المطلوبات وحقوق حاملي الوثائق

16- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

التغيرات في حقوق حاملي الوثائق

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(83,620)	(746,670)	في 1 يناير
(663,050)	(218,330)	صافي العجز من عمليات التأمين
-	(14,010)	فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
(746,670)	(979,010)	في 31 ديسمبر

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة بسبب طبيعة التدفقات النقدية المستقبلية التي يصعب التنبؤ بها وعدم وجود طرق مناسبة أخرى لقياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تشير إلى انخفاض قيمة هذه الاستثمارات بتاريخ التقارير المالية.

يدرج مدينو التمويل الإسلامي بالتكلفة ناقصاً مخصص انخفاض القيمة بمبلغ 753,713 دينار كويتي (2009: 546,124 دينار كويتي).

17 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		المساهمون
		بيان الدخل المجمع
576,539	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
5,241,827	1,490,792	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
73,000	73,000	بدلات ومزايا أخرى
		بيان المركز المالي المجمع
430,869	110,216	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,778,262	3,853,477	موجودات مالية متاحة للبيع
338,534	338,534	داننون
		حاملي الوثائق
		بيان الدخل المجمع
13,964	67,004	الإشتراكات المكتتبة
(88,663)	(16,727)	خسائر استثمار
		بيان المركز المالي المجمع
675,453	658,726	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
787,500	787,500	موجودات مالية متاحة للبيع
11,250	-	إشتراكات مدينة
		المدفوعات لموظفي الإدارة العليا
137,196	149,280	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
10,596	3,897	مكافآت نهاية الخدمة

18- إدارة المخاطر

الإطار الرقابي للعمل

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

الإطار التنظيمي للعمل

يحدد القانون رقم 24 لسنة 1961 والقانون رقم 13 لسنة 1962 والمرسم 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 تضطلع بأنشطة العمليات في الكويت أن تلتزم بهذه القواعد واللوائح.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم أنشطة عمليات المجموعة:

- بالنسبة لعقود التأمين على الحياة وعقود التأمين الرأسمالي في الكويت، يتعين الاحتفاظ بالاحتياطيات الحسابية الكاملة في دولة الكويت.
- بالنسبة لعقود التأمين البحري، يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 15% من الاشتراكات المحصلة في السنة السابقة في دولة الكويت.
- بالنسبة لكافة أنواع التأمين الأخرى، يتعين الاحتفاظ بما لا يقل عن 30% من الاشتراكات المحصلة في السنة السابقة في دولة الكويت.
- يتعين استثمار الأموال المحتفظ بها في الكويت كما يلي:
 - يتعين الاحتفاظ بحد أدنى 40% من الأموال في شكل ودائع نقدية لدى إحدى البنوك العاملة في الكويت.
 - يمكن استثمار حتى 25% كحد أقصى في الأوراق المالية الأجنبية (سندات الحكومات الأجنبية أو الأوراق المالية الأجنبية - شركات الأسهم والسندات)
 - يجب استثمار 30% كحد أقصى في أسهم أو سندات الشركات الكويتية
 - يجب الاحتفاظ بنسبة 15% كحد أقصى في حساب جاري لدى أحد البنوك العاملة في الكويت
- يجوز استثمار القيمة المتبقية في السندات المصدرة أو المكفولة بضمان من قبل حكومة الكويت أو الممتلكات القائمة في الكويت أو القروض المكفولة بضمان برهن من الدرجة الأولى على عقارات قائمة في الكويت.
- تتحمل إدارة مراقبة الجودة بالمجموعة مسؤولية مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه وتتمتع هذه الإدارة بصلاحيات ومسؤوليات مفوضة من مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

18.1 مخاطر التأمين

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

تكرار ومبالغ التعويضات

من الممكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بعدة عوامل. وتقوم المجموعة بصورة رئيسية باكتتاب أخطار الحوادث العامة والحريق والبحري. 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.

18- إدارة المخاطر

18.1 مخاطر التأمين (تتمة)

*الحريق والحوادث**الحريق*

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

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال وكلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى المجموعة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي، مع تغطية أي زيادة عن هذا الحد من خلال الاكتتاب المتغير.

السيارات

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

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

البحري

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

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

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.

مخاطر إعادة التأمين

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

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

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.1 مخاطر التأمين (تتمة)

مخاطر إعادة التأمين (تتمة)

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

إن حساب أكبر خمس معيدي تأمين يمثل 71% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2010 (2009: 69%).

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

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

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

عقود التأمين العامة

تصدر المجموعة 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 الحوادث 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. وتوفر عقود تأمين الرعاية الصحية تغطية المصروفات الطبية لحاملي الوثائق. عادة 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 التي . وبالنسبة لعقود تأمين الرعاية الصحية، تنتج غالبية المخاطر الجوهرية من التغيرات في أسلوب الحياة والأوبئة والعلوم الطبيعية والتحسينات التكنولوجية.

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

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

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.1 مخاطر التأمين (تتمة)

عقود التأمين العامة (تتمة)

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

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

31 ديسمبر 2009			31 ديسمبر 2010			
حصّة معيدي	التأمين في	مجمّل	حصّة معيدي	التأمين في	مجمّل	
المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
119,639	86,691	206,330	82,156	108,016	190,172	التأمين البحري والطيران
292,873	220,963	513,836	342,498	202,096	544,594	الحريق
10,882,399	1,282,724	12,165,123	12,266,845	1,095,618	13,362,463	الحوادث العامة
11,294,911	1,590,378	12,885,289	12,691,500	1,405,730	14,097,230	الإجمالي

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

31 ديسمبر 2009			31 ديسمبر 2010			
حصّة معيدي	التأمين في	مجمّل	حصّة معيدي	التأمين في	مجمّل	
المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,384,292	1,261,421	8,645,713	7,429,307	963,031	8,392,338	الكويت
3,910,619	328,957	4,239,576	5,262,193	442,699	5,704,892	مصر
11,294,911	1,590,378	12,885,289	12,691,500	1,405,730	14,097,230	الإجمالي

الافتراضات الرئيسية

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

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

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية

(1) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية بسبب التخلف عن الوفاء بالالتزامات.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

- يتم إبرام عمليات إعادة التأمين مع الأطراف المقابلة ذوي التصنيف الائتماني الجيد وتتجنب المجموعة تركيزات المخاطر عن طريق إتباع تعليمات السياسة الموضوعية فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة. تقوم الإدارة في تاريخ بتقييم الملاءة المالية لمعدي التأمين وتحديث إستراتيجية شراء عقود إعادة التأمين والتأكد من توفر المخصص المناسب للانخفاض في القيمة.
- تقوم المجموعة بوضع الحد الأقصى للمبالغ والحدود التي قد يتم دفعها مقدماً للأطراف المقابلة للمجموعة من خلال تقييم الحالات المنفردة ذات الصلة.
- إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة العملاء، المتكبدة من عدم سداد الاشتراكات أو الاشتراكات سوف تستمر فقط خلال فترة السماح المحددة في الوثيقة حتى انتهاء صلاحيتها، وذلك إما عند سداد الوثيقة أو انتهائها. ويتم تسوية العمولة المدفوعة للوسطاء مقابل المبالغ المستحقة منهم وذلك لتخفيض مخاطر الديون المشكوك في تحصيلها.
- يتم وضع حدود صافي التعرض للمخاطر لكل طرف مقابل أو مجموعة أطراف مقابلة حساب القطاع الجغرافي وقطاع الأعمال (أي يتم وضع حدود للاستثمارات والودائع النقدية والحد الأدنى لتصنيفات الائتمان للاستثمارات التي يمكن الاحتفاظ بها).

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

2009 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010
		المساهمون
1,034,783	560,728	أرصدة لدى البنوك ونقد
681,018	1,443,076	ودائع استثمارية
183,750	200,222	موجودات أخرى
<u>1,899,551</u>	<u>2,204,026</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
		حاملو الوثائق
1,279,993	285,263	أرصدة لدى البنوك ونقد
5,258,603	7,344,762	ودائع استثمارية
546,124	338,534	مدينو تمويل إسلامي
1,226,039	1,218,175	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,598,077	1,762,165	اشتراكات مدينة
1,405,745	1,469,144	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
184,633	243,761	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
982,180	1,135,408	مبالغ مستحقة من مساهمين
<u>12,481,394</u>	<u>13,797,212</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

يمثل الجدول التالي تحليل تقادم الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة:

مجموع المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً دينار كويتي	180-91 يوماً دينار كويتي	أقل من 90 يوماً دينار كويتي	
183,750	183,750	-	-	31 ديسمبر 2010 المساهمون موجودات أخرى
				الإجمالي حاملو الوثائق
338,534	338,534	-	-	مدينو تمويل إسلامي
1,218,175	52,107	524,404	641,664	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,762,165	720,206	343,707	698,252	اشتراكات مدينة
1,469,144	-	1,469,144	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على
243,761	-	243,761	-	تعويضات تحت التسوية
1,135,408	-	-	1,135,408	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين
6,167,187	1,110,847	2,581,016	2,475,324	الإجمالي
مجموع المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً دينار كويتي	180-91 يوماً دينار كويتي	أقل من 90 يوماً دينار كويتي	
183,750	183,750	-	-	31 ديسمبر 2009 المساهمون موجودات أخرى
				حاملو الوثائق
546,124	546,124	-	-	مدينو تمويل إسلامي
1,226,039	582,133	129,712	514,194	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,598,077	332,962	502,370	762,745	اشتراكات مدينة
1,405,745	-	1,405,745	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على
184,633	-	184,633	-	تعويضات تحت التسوية
982,180	-	-	982,180	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين
5,942,798	1,461,219	2,222,460	2,259,119	الإجمالي

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر بأن تواجه المنشأة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. تستند استحقاقات الموجودات إلى تواريخ الاسترداد المتوقعة وتستند المطلوبات إلى تواريخ الاستحقاق التعاقدية. تستند قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والعقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر هي كما يلي:

المجموع	أكثر من سنة واحدة	حتى سنة واحدة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2010
560,728	-	560,728	المساهمون
1,335,754	-	1,335,754	الموجودات
200,222	-	200,222	أرصدة لدى البنوك ونقد
6,046,333	6,046,333	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,234,234	1,234,234	-	موجودات أخرى
1,443,076	-	1,443,076	موجودات مالية متاحة للبيع
2,634,296	2,634,296	-	قرض الحسن إلى حاملي الوثائق
223,901	223,901	-	ودائع استثمارية
			عقارات استثمارية
			أثاث ومعدات
13,678,544	10,138,764	3,539,780	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
530,418	-	530,418	مطلوبات أخرى
1,135,408	-	1,135,408	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
1,665,826	-	1,665,826	إجمالي المطلوبات
12,012,718	10,138,764	1,873,954	صافي السيولة
			حاملو الوثائق
285,263	-	285,263	الموجودات
7,344,762	7,344,762	-	أرصدة لدى البنوك ونقد
994,461	-	994,461	ودائع استثمارية
338,534	-	338,534	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,218,175	-	1,218,175	مدينو تمويل إسلامي
1,762,165	-	1,762,165	مدينون ومدفوعات مقدماً
970,157	970,157	-	اشتراكات مدينة
1,469,144	-	1,469,144	موجودات مالية متاحة للبيع
243,761	-	243,761	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
1,135,408	-	1,135,408	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
277,750	277,750	-	مبالغ مستحقة من المساهمين
159,265	159,265	-	أرض مستأجرة
			أثاث ومعدات
16,198,845	8,751,934	7,446,911	إجمالي الموجودات

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية (تتمة)
(2) مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	
			31 ديسمبر 2010
			حاملو الوثائق
			المطلوبات
759,877	-	759,877	أرصدة معيدي تأمين دائنة
3,378,493	-	3,378,493	أشترابات غير مكتسبة
8,378,232	2,777,383	5,600,849	احتياطي تعويضات تحت التسوية
603,817	-	603,817	احتياطي تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
505,481	235,504	269,977	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
646,032	183,131	462,901	أشترابات مستلمة مقدما
585,158	-	585,158	احتياطيات تأمين أخرى
1,086,531	-	1,086,531	دائنون ومصروفات مستحقة
15,943,621	3,196,018	12,747,603	إجمالي المطلوبات
255,224	5,555,916	(5,300,692)	صافي السيولة
			31 ديسمبر 2009
			المساهمون
			الموجودات
1,034,783	-	1,034,783	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,397,484	-	1,397,484	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
183,750	-	183,750	موجودات أخرى
8,220,603	8,220,603	-	موجودات مالية متاحة للبيع
787,281	787,281	-	قرض الحسن إلى حاملي الوثائق
681,018	-	681,018	ودائع استثمارية
2,247,304	2,247,304	-	عقارات استثمارية
87,765	87,765	-	أثاث ومعدات
14,639,988	11,342,953	3,297,035	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
461,006	-	461,006	مطلوبات أخرى
982,180	-	982,180	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
1,443,186	-	1,443,186	إجمالي المطلوبات
13,196,802	11,342,953	1,853,849	صافي السيولة
			حاملو الوثائق
			الموجودات
1,279,993	-	1,279,993	أرصدة لدى البنوك ونقد
5,258,603	5,258,603	-	ودائع استثمارية
925,894	-	925,894	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
546,124	-	546,124	مدينون وتمويل إسلامي
1,226,039	-	1,226,039	مدينون ومدفوعات مقدما
1,598,077	-	1,598,077	أشترابات مدينة
970,157	970,157	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,405,745	-	1,405,745	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
184,633	-	184,633	أشترابات إعادة تأمين مدينة
982,180	-	982,180	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
190,372	190,372	-	أثاث ومعدات
14,845,567	6,696,882	8,148,685	إجمالي الموجودات

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	31 ديسمبر 2009 حاملو الوثائق المطلوبات
788,534	-	788,534	أرصدة معيدي تأمين دائنة
3,598,898	-	3,598,898	اشترابات غير مكتسبة
7,874,394	2,610,361	5,264,033	احتياطي تعويضات تحت التسوية
424,107	424,107	-	احتياطي تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
320,021	149,098	170,923	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
667,869	189,321	478,548	اشترابات مستلمة مقدماً
1,131,133	-	1,131,133	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>14,804,956</u>	<u>3,372,887</u>	<u>11,432,069</u>	إجمالي المطلوبات
<u>40,611</u>	<u>3,323,995</u>	<u>(3,283,384)</u>	صافي السيولة

(3) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر أن تتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من المخاطر: أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملات الأجنبية) و معدلات الربح السوقية (مخاطر معدلات الربح) وأسعار السوق (مخاطر أسعار الأسهم).

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

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر أن تتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة بالنسبة للعملات الأجنبية، حيث إن المعاملات الهامة والموجودات والمطلوبات للمجموعة مدرجة بالعملة الرئيسية.

(ب) مخاطر معدلات الربح

إن مخاطر معدلات الربح هي مخاطر احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح حيث أنه لا يوجد لديها موجودات ومطلوبات تحمل معدلات ربح متغيرة.

18- إدارة المخاطر (تتمة)

18.2 المخاطر المالية (تتمة)

(3) مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

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

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

31 ديسمبر 2009		31 ديسمبر 2010		الزيادة في أسعار الأسهم %	المساهمون
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الخسائر		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	5%	استثمارات مسعرة
6,943	1,654	13,866	18,906	5%	محافظ مدارة
30,139	68,220	17,810	47,882	5%	

2009		2010		الزيادة في أسعار الأسهم %	حاملو الوثائق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الخسائر	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على الخسائر		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	5%	محافظ مدارة
-	33,773	-	24,656	5%	

إن النقص في النسبة المئوية في أسعار الأسهم سوف يكون لها تأثير عكسي على الخسائر وحقوق الملكية.

18.3 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2010 و 31 ديسمبر 2009. يتكون رأس المال من بنود حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم باستثناء التغير المتراكم في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 11,123,097 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2010 (2009: 12,088,778 دينار كويتي).

19- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية كل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في بيان المركز المالي المجموع، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 8).

كما في 31 ديسمبر 2010، كانت تحتفظ المجموعة بالأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

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

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

موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة:

في 31 ديسمبر 2010			المساهمون
المجموع	مستوى: 1	مستوى: 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,335,754	1,335,754	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,571,183	277,315	5,293,868	موجودات مالية متاحة للبيع
6,906,937	1,613,069	5,293,868	
في 31 ديسمبر 2010			حاملو الوثائق
المجموع	مستوى: 1	مستوى: 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
994,461	493,120	501,341	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
في 31 ديسمبر 2009			المساهمون
المجموع	مستوى: 1	مستوى: 3	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,397,484	1,397,484	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,489,473	138,850	7,350,623	موجودات مالية متاحة للبيع
8,886,957	1,536,334	7,350,623	

19- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

مستوى: 3 دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	في 31 ديسمبر 2009 حاملو الوثائق
424,168	501,726	925,894	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات تحت المستوى 3 من قبل مدير الاستثمار ذات الصلة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر، لا توجد أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 3 في الجدول الهرمي للقيمة العادلة. إن الانخفاض في الموجودات المالية المتاحة للبيع للمساهمين من المستوى 3 يمثل الانخفاض في حساب انخفاض القيمة بمبلغ 1,727,669 دينار كويتي والخسائر غير المحققة المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 473,086 دينار كويتي. إن الزيادة في الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لحاملي الوثائق تمثل حساب الأرباح غير المحققة بمبلغ 77,173 دينار كويتي. إن احتساب القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى 3 ليس ذات حساسية بصورة جوهرية للتغيرات في الافتراضات.