

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

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2011

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
(1,743,815)	(533,006)	3	صافي خسارة الاستثمار
386,992	-	10	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارات
347,736	361,100	16	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
520,063	557,331	16	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
33,361	28,038		إيرادات أخرى
(66,000)	(37,000)		بدلات ومزايا أخرى
(45,310)	(129,407)		مصروفات عمومية وإدارية
(566,973)	247,056	4	الربح (الخسارة) قبل الضرائب وأعضاء مجلس الإدارة
(184,812)	(121,882)	5	الضرائب
(7,000)	(7,000)	18	أعضاء مجلس الإدارة
(758,785)	118,174		ربح (خسارة) السنة
(866,457)	69		الخاصة بـ:
107,672	118,105		مساهمي الشركة الأم
(758,785)	118,174		الحصص غير المسيطرة
(7.89) فلس	-	6	ربحية (خسارة) السهم الأساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
(758,785)	118,174		ربح (خسارة) السنة
(2,174,270)	(426,390)		استثمارات متاحة للبيع:
1,807,387	434,091	3	- التغير في القيمة العادلة
(153,953)	(76,693)		- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
			تعديل تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
(520,836)	(68,992)		خسائر شاملة أخرى للسنة
(1,279,621)	49,182		إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(1,325,712)	(38,245)		الخاصة بـ:
46,091	87,427		مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
(1,279,621)	49,182		إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
560,728	1,746,037		أرصدة لدى البنوك ونقد
1,335,754	1,059,926	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
200,222	221,084		موجودات أخرى
1,234,234	1,751,761	8	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
6,046,333	5,619,943	9	موجودات مالية متاحة للبيع
1,443,076	501,436	10	ودائع استثمارية
2,634,296	2,634,296	11	عقارات استثمارية
223,901	253,767		أثاث ومعدات
13,678,544	13,788,250		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
11,025,000	11,025,000	12	رأس المال
7,340,937	7,340,937		علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)	13	أسهم خزينة
3,508	3,508		احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	14	احتياطي قانوني
388,139	388,139	15	احتياطي اختياري
50,571	58,272		التغيرات المترجمة في احتياطي القيمة العادلة
(39,680)	(85,695)		احتياطي تعديل تحويل عملات أجنبية
65,964	65,964	16	احتياطي برنامج شراء أسهم للموظفين
(7,998,421)	(7,998,352)		خسائر مترجمة
11,173,668	11,135,423		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
839,050	1,013,812		الحصص غير المسيطرة
12,012,718	12,149,235		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
530,418	489,722		مطلوبات أخرى
1,135,408	1,149,293	8	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
1,665,826	1,639,015		إجمالي المطلوبات
13,678,544	13,788,250		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

عبدالله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله يوسف السيف
رئيس مجلس الإدارة

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة العمليات
(758,785)	118,174		ربح (خسارة) السنة تعديلات لـ:
1,743,815	533,006	3	صافي خسارة الاستثمار
(386,992)	-	11	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(347,736)	(361,100)	17	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
(520,063)	(557,331)	17	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق
44,389	42,074		استهلاك
(16,472)	(20,862)		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
69,412	(40,696)		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
(172,432)	(286,735)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(180,525)	(71,940)		شراء أثاث ومعدات
(762,058)	941,640		صافي الحركة في ودائع استثمارية
-	8,499		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
125,302	168,414		أرباح من ودائع استثمارية مستلمة
(817,281)	1,046,613		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(6,852)	-		شراء أسهم خزينة
574,074	414,789		صافي الحركة في مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
40,808	56,657		صافي الحركة في الحصص غير المستحقة
608,030	471,446		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(381,683)	1,231,324		الزيادة (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد
(92,372)	(46,015)		فروق تحويل عملات أجنبية
1,034,783	560,728		الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
560,728	1,746,037		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 2011

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي برنامج شراء أسهم للموظفين	احتياطي تعديل تحويل عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في احتياطي 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
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
118,174	118,105	69	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(68,992)	(30,678)	(38,314)	-	-	(46,015)	7,701	-	-	-	-	-	-
49,182	87,427	(38,245)	69	-	(46,015)	7,701	-	-	-	-	-	-
91,620	91,620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
111,213	111,213	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(115,498)	(115,498)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12,149,235	1,013,812	11,135,423	(7,998,352)	65,964	(85,695)	58,272	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
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

الرصيد في 1 يناير 2011
ربح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
للسنة

إصدار رأسمال من قبل الشركة التابعة
دفعة مقدما لرأس مال الشركة التابعة
توزيعات أرباح مدفوعة من قبل الشركة التابعة

في 31 ديسمبر 2011

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

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 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 2011 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 5 مارس 2012 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 وكلاء 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 مسئولون 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 لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2011 المبينة أدناه.

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2010	2011	
شركة وثاق للتأمين التكافلي	مصر	60%	60%	أنشطة التأمين وإعادة التأمين

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (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.

تردج 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.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المطبقة في السنة المالية السابقة باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2011:

- معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الطرف ذي علاقة (تعديل) يسري 1 يناير 2011
- معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (تعديل) يسري 1 فبراير 2010
- تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية (مايو 2010)

إن تطبيق المعايير والتفسيرات مبينة أدناه:

معيار المحاسبة الدولي 24 المعاملات مع طرف ذي علاقة (تعديل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على معيار المحاسبة الدولي 24 والذي يوضح تعريف الطرف ذي علاقة. يركز التعريف الجديد على الرؤية المتماثلة لمعاملات الطرف ذي علاقة كما يبين الظروف التي يمكن فيها للموظفين وموظفي الإدارة العليا أن يؤثروا على علاقة الطرف ذي علاقة بالمنشأة. كما يقدم التعديل إعفاءً من متطلبات الإفصاح العامة للطرف ذي علاقة بشأن المعاملات مع الحكومة أو شركات تسيطر عليها نفس الحكومة أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً كمنشأة إعداد تقارير. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض (تعديل)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً ينقح تعريف الالتزام المالي في معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ليتمكن المنشأة تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الكفالات كأدوات حقوق ملكية. ويسري التعديل في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. إن تطبيق التعديل لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة حيث لا يوجد لدى المجموعة هذا النوع من الأدوات.

تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2010 المجموعة الثالثة من التعديلات على بعض المعايير حيث يهدف بصورة رئيسية إلى إزالة حالات عدم التوافق وتقديم التوضيحات حول نصوص هذه المعايير. توجد أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. إن تطبيق التعديلات التالية نتج عنها تغيرات في السياسات المحاسبية ولكن ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية المجمعة

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية – الإفصاحات

يقصد بتعديل المعيار تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمان المحفوظ به وتحسين الإفصاحات من خلال طلب المعلومات النوعية لجعل المعلومات الكمية ضمن السياق.

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية

يوضح التعديل أن خيار عرض تحليل كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى قد يدرج ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية أو الإفصاحات حول البيانات المالية. إن المجموعة تقدم هذا التحليل في بيان الدخل الشامل المجمع.

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن تحسينات المعايير الدولية للتقارير المالية على المعايير التالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (المقابل الطارئ الناتج من دمج الأعمال قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (كما تمت مراجعته في 2008))
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال (مكافآت مدفوعات بالأسهم غير مستبدلة ومستبدلة بصورة اختيارية)
- معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة
- معيار المحاسبة الدولي 34: البيانات المالية المرحلية

لم يكن للتفسير والتعديلات على التفسيرات التالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة:

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العميل (تحديد القيمة العادلة لائتمان المكافآت)
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: مقاصة المطلوبات المالية مع أدوات حقوق الملكية

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة مبين أدناه. إن هذه القائمة من المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع منها المجموعة أن يكون لها تأثيراً بصورة معقولة على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند التطبيق في تاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية – عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة وشركات المحاصة (كما هو معدل في 2011)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية – الإفصاحات – متطلبات الإفصاحات المؤيدة للاستبعاد

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة

المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة (كما تمت مراجعته في 2011)
كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المؤيدة للاستبعاد
يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار الاستبعاد حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. إن التعديل له تأثير على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبية التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. من المتوقع إتمام المشروع خلال النصف الأول من عام 2012. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المحتمل أن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند الإصدار، لعرضها بصورة شاملة. يسري المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة وذلك من خلال تقديم نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)**المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة**

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الحصة في شركة محاصة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 13 الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة - المساهمات غير النقدية من الشركاء.

يلغي المعيار الدولي للتقارير المالي 11 خيار المحاسبة عن الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام التجميع المناسب. وبدلاً من ذلك، يتم المحاسبة عن الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة التي تفي بتعريف شركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يعتبر التعديل له تأثيراً على البيانات المالية للمجموعة. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة. وهناك عدد من الإفصاحات الجديدة مطلوبة أيضاً. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصدراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير الذي سينتج عن هذا التأثير على المركز والأداء المالي. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

تحسينات**المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال**

لقد تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة، إن بنود الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصة الملكية الحالية التي تعطي مالكا الحق في حصة نسبية في صافي الموجودات عند التصفية هي فقط التي يتم قياسها إما بقيمتها العادلة أو بالحصة النسبية في أدوات الملكية الحالية لصافي الموجودات المحددة للشركة المشترية. ويتم قياس كافة البنود الأخرى بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة. يسري التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011.

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.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

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 المجمع.

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 كبند منفصل خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في حقوق الملكية يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

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 المجمع. عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها، تدرج الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجد.

مطلوبات أخرى

تقيد المطلوبات عن مبالغ سندفع 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.

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

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 سداؤه، 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، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

القيمة العادلة

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

يحدد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة مخضومة 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 مخضومة 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 المجمع 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.

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 حسن من المساهمين

يمثل القرض الحسن تمويل إسلامي لا يحمل أرباح مقدم من قبل المساهمين إلى حاملي الوثائق فيما يتعلق بالعجز الناتج من عمليات التكافل وسوف يتم سداه 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 وتسننتي 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 وفئة العقارات الاستثمارية التي يتم تقييمها ، وذلك استناداً إلى الأسس المبينة أعلاه.

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

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

أسهم الخزينة

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

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

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

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 المتراكمة 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 المتراكم المسجل كما في بداية الفترة ونهايتها.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**المدفوعات بالأسهم (تتمة)****معاملات التسوية بالأسهم (تتمة)**

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.

تحويل 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 المالية. 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.

الضرائب**ضريبة دعم العمالة الوطنية**

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

ضريبة على الشركة التابعة الخارجية

يتم احتساب الضريبة على الشركات التابعة الخارجية استناداً إلى الضريبة المطبقة والمعمول بها وفقاً لقوانين وأحكام وإرشادات الدول التي تعمل فيها الشركة التابعة.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 كمتاحة 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.

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 المدينين

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
(61,730)	(275,828)	خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
(1,807,387)	(434,091)	من خلال بيان الدخل (إيضاح 7)
125,302	168,414	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 9)
-	8,499	إيرادات أرباح
		توزيعات أرباح
<u>(1,743,815)</u>	<u>(533,006)</u>	

4 - ربح (خسارة) السنة

يُدرج ربح (خسارة) السنة بعد تحميل:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
44,389	42,074	استهلاك

5 - الضرائب

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
(184,812)	(121,882)	الضرائب على الشركة التابعة الخارجية

6 - ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة

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

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

2010	2011	
(866,457)	69	ربحية (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
109,852,829	109,804,500	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية (بالصافي بعد أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة لحساب ربح (خسارة) السهم الأساسية والمخففة
<u>(7.89)</u>	<u>-</u>	خسارة السهم الأساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

خلال السنة، لم يتم احتساب تأثير خيارات الأسهم القائمة عند احتساب ربحية (خسارة) السهم المخففة حيث إن النتيجة غير مخففة.

7 - موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة أسهم محافظ مدارة لأوراق مالية مسعرة
378,117	320,588	
957,637	739,338	
<u>1,335,754</u>	<u>1,059,926</u>	

يتم تحليل الخسارة غير المحققة كما يلي:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة أسهم محافظ مدارة لأوراق مالية مسعرة
25,012	(57,523)	
(86,742)	(218,305)	
<u>(61,730)</u>	<u>(275,828)</u>	

8 - 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 2011، بلغ القرض الحسن المتراكم المستحق من حاملي الوثائق 1,751,761 دينار كويتي (2010: 1,234,234 دينار كويتي). ترى إدارة الشركة الأم أن أعمال التأمين التكافلي سوف تتمكن في المستقبل من تحقيق أرباح كافية لسداد القرض الحسن.

إن تحليل القرض الحسن الممنوح لحاملي الوثائق كما في نهاية السنة هو كما يلي

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	في 1 يناير عجز حاملي الوثائق المستوعب من خلال قرض الحسن (إيضاح 17) في 31 ديسمبر
787,281	1,234,234	
446,953	517,527	
<u>1,234,234</u>	<u>1,751,761</u>	

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	في 1 يناير أنعاب إدارة من حاملي الوثائق (إيضاح 17) عجز حاملي الوثائق المستوعب من خلال قرض الحسن استثمارات أخرى في أموال مدفوعة مقدماً من قبل حاملي الوثائق في 31 ديسمبر
982,180	1,135,408	
(520,063)	(557,331)	
446,953	517,527	
226,338	53,689	
<u>1,135,408</u>	<u>1,149,293</u>	

9 - موجودات مالية متاحة للبيع

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
277,315	248,785	أوراق مالية مسعرة أسهم
564,400	564,403	أوراق مالية غير مسعرة أسهم
1,351,125	1,396,139	صناديق أسهم مدارية
3,853,493	3,410,616	محافظ مدارية
5,769,018	5,371,158	
6,046,333	5,619,943	

إن القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسرة المتضمنة في الصناديق والمحافظ المدارية 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 434,091 دينار كويتي (2010: 1,807,387 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع 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 دينار كويتي (2010: 475,150 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 2011 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

10 - ودیعة استثمارية

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

11 - عقارات استثمارية

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
2,247,304	2,634,296	في 1 يناير
386,992	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,634,296	2,634,296	في 31 ديسمبر

12 - رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
تقديراً

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
11,025,000	11,025,000	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

13 - أسهم الخزينة

2010	2011	
445,500	445,500	عدد الأسهم
0.41%	0.41%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
21,384	18,043	القيمة السوقية (دينار كويتي)

14 - احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العملة 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 تتجاوز الخسائر المتراكمة ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

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.

15 - احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العملة 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.

16 - 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 لمشتري البرنامج الاستفادة من خيار الاشتراك في الأسهم المخصصة للموظفين في بداية كل سنتين خلال خمسة مراحل كما يلي:

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

لم يتم ممارسة خيارات خلال السنة (2010: لا شيء).

كان يوجد إجمالي خيارات 5,211,750 سهماً قائمة كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 5,211,750 سهماً) وذات متوسط موزون لسعر الممارسة بقيمة 24 فلس (2010: 29 فلس).

إن متوسط القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة يبلغ 230,620 دينار كويتي حتى 31 ديسمبر 2011 (2010: 276,223 دينار كويتي).

17- نتائج حاملي الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين مبينة 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 الإشتراكات إلى الإيرادات على مدى فترات الوثائق التي تتعلق بها على أساس نسبي. تمثل الإشتراكات غير المكتسبة جزء من صافي الإشتراكات المكتسبة والتي تخص الفترة غير المستنفذة من التغطية.

عمولة إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

تتحقق عمولة إصدار الوثائق وتكلفة حيازة الوثائق عند تحقق الإشتراكات 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 ووفقاً لعقد إعادة التأمين. تظهر هذه المبالغ كـ "حصة 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 المجمل.

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.

17- 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 المكتتبه 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 لالتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حيازة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، فإن العجز يتحقق بالكامل ومباشرة في بيان الدخل المجموع 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 الاكتواري 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 الاكتتاب لتلك السنة.

احتياطي التعويضات المتكبدة ولم يبلغ عنها

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

17- 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 تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. وتقوم المجموعة عامة 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

تتعرض 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 2011

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
6,583,479 (2,662,038)	244,255 (100,059)	463,251 (433,201)	5,639,149 (1,931,649)	236,824 (197,129)	الاشتراكات المكتتبية حصّة إعادة التأمين
3,921,441 (238,534)	144,196 -	30,050 37,094	3,707,500 (253,155)	39,695 (22,473)	الحركة في الاشتراكات غير المكتتبية
3,682,907 599,224 587,425	144,196 518 4,824	67,144 17,944 101,863	3,454,345 552,937 412,686	17,222 27,825 68,052	صافي الاشتراكات المكتتبية أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
4,869,556	149,538	186,951	4,419,968	113,099	إجمالي الإيرادات
2,319,039 (122,502) (21,728)	(21,414) - (21,728)	27,801 (20,588) -	2,289,522 (104,174) -	23,130 2,260 -	التعويضات المتكبدة الحركة في مخصص تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
689,641 444,136	5,749 (90)	30,335 17,782	642,736 411,170	10,821 15,274	الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة تكاليف حيازة الوثائق مصرفات تأمين أخرى
3,308,586	(37,483)	55,330	3,239,254	51,485	إجمالي المصروفات
1,560,970 (1,394,723)	187,021 (72,527)	131,621 (132,146)	1,180,714 (1,129,525)	61,614 (60,525)	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
166,247 329,409	114,494 (13,762)	(525) (13,261)	51,189 364,534	1,089 (8,102)	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين (خسائر) إيرادات استثمارات
495,656	100,732	(13,786)	415,723	(7,013)	صافي (العجز) الفائض من عمليات التأمين
(361,100) (557,331)					حصّة المساهمين من فائض عمليات التأمين من الشركة التابعة أتعاب إدارة لمساهمي الشركة الأم
(422,775)					عجز عمليات التأمين المحول إلى حقوق حاملي الوثائق

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

قام حاملو وثائق الشركة التابعة بتحويل مبلغ 361,100 دينار كويتي (2010: 347,736 دينار كويتي) إلى مساهمي الشركة التابعة من إجمالي الفائض من التأمين بمبلغ 455,852 دينار كويتي (2010: 576,359 دينار كويتي).

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

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	الاشتراكات المكتتية
(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 الاشتراكات غير المكتتية
5,896,966	161,466	112,424	5,562,041	61,035	صافي الاشتراكات المكتتية
525,316	248	1,882	500,173	23,013	أتعاب إصدار وثائق 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	مصروفات 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

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

موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق

2010	2011	
بحري وطيران	بحري وطيران	
حوادث عامة	حوادث عامة	
وحريق وحياة	وحريق وحياة	
دينار كويتي	دينار كويتي	
285,263	311,298	الموجودات
7,344,762	8,307,482	أرصدة لدى البنوك ونقد
994,461	787,990	ودائع استثمارية
338,534	338,534	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,218,175	1,164,186	مدينو تمويل إسلامي
1,762,165	1,688,906	مدينون ومدفوعات مقدماً
970,157	970,157	اشتراكات مدينة
1,469,144	3,264,209	موجودات مالية متاحة للبيع
243,761	155,017	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
1,135,408	1,149,293	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
277,750	277,750	مبالغ مستحقة من المساهمين (إيضاح 8)
159,265	159,927	أرض مستأجرة
		أثاث ومعدات
16,198,845	18,574,749	
		المطلوبات
759,877	538,530	أرصدة معيدي تأمين دائنة
3,378,493	3,153,977	اشتراكات غير مكتسبة
8,378,232	10,659,136	احتياطي تعويضات تحت التسوية
603,817	277,387	احتياطي تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
505,481	314,558	احتياطي محتفظ به عن أعمال إعادة التأمين
646,032	461,289	اشتراكات مستلمة مقدماً
585,158	650,478	احتياطيات تأمين أخرى
1,086,531	1,058,336	دائنون ومصرفات مستحقة
-	1,119,644	حساب مكشوف لدى البنك لشركة تابعة
15,943,621	18,233,335	
		حقوق حاملي الوثائق
(979,010)	(1,410,347)	صافي العجز من عمليات التأمين
1,234,234	1,751,761	قرض حسن من المساهمين (إيضاح 8)
255,224	341,414	إجمالي حقوق حاملي الوثائق
16,198,845	18,574,749	إجمالي المطلوبات وحقوق حاملي الوثائق

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

التغيرات في حقوق حاملي الوثائق

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
(746,670)	(979,010)	في 1 يناير
(218,330)	(422,775)	صافي العجز من عمليات التأمين
(14,010)	(8,562)	فروق تحويل عملات أجنبية من عمليات أجنبية
(979,010)	(1,410,347)	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 (2010: 753,713 دينار كويتي).

18 - 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 الأم.

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

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	
		المساهمون
		بيان الدخل المجمع
1,490,792	396,876	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
66,000	37,000	بدلات ومزايا أخرى
7,000	7,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		بيان المركز المالي المجمع
110,216	130,506	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,853,477	3,410,357	موجودات مالية متاحة للبيع
338,534	338,534	مطلوبات أخرى
		حاملي الوثائق
		بيان الدخل المجمع
67,004	71,116	الإشتراكات المكتتبة
(16,727)	(153,206)	خسائر استثمار
		بيان المركز المالي المجمع
658,726	505,520	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
787,500	787,500	موجودات مالية متاحة للبيع
		المدفوعات لموظفي الإدارة العليا
149,280	168,696	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
3,897	14,002	مكافآت نهاية الخدمة

تتجاوز مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 المبلغ المسموح به وفقاً للقوانين المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل الجمعية العمومية العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم. التي عقدت بتاريخ 10 أبريل 2010.

19- 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. تدرك 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 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 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 الدرج 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.

19.1 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.

19- إدارة المخاطر

19.1 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.

يبين الجدول التالي تركيزات مطلوبات التأمين على الحياة:

31 ديسمبر 2010			31 ديسمبر 2011			التأمين على الحياة
حصّة معيدي	مجمّل	صافي	حصّة معيدي	مجمّل	صافي	
التأمين في	المطلوبات	المطلوبات	التأمين في	المطلوبات	المطلوبات	
المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	
395,218	136,082	531,300	119,888	471,011	590,899	

19- إدارة المخاطر

19.1 مخاطر التأمين (تتمة)

إن التركيزات الجغرافية لمطلوبات عقود التأمين على الحياة 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 2010			31 ديسمبر 2011			الكويت مصر
حصّة معيدي	مجمّل	صافي	حصّة معيدي	مجمّل	صافي	
التأمين في	المطلوبات	المطلوبات	التأمين في	المطلوبات	المطلوبات	
المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	المطلوبات	دينار كويتي	دينار كويتي	
183,910	130,208	314,118	85,187	238,281	323,468	
211,308	5,874	217,182	34,701	232,730	267,431	

395,218	136,082	531,300	119,888	471,011	590,899	الإجمالي
---------	---------	---------	---------	---------	---------	----------

الافتراضات الرئيسية

يتطلب تحديد المطلوبات وانبعاث 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 والتقديرات المناسبة في تاريخ التقييم. كما يعاد تقييم الافتراضات على أساس مستمر لضمان الوصول إلى التقييمات الواقعية والمعقولة.

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

مخاطر إعادة التأمين

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.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.1 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 70% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2011 (2010: 71%).

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 الحصص 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 والسطر الحوادث الشخصية والنقد في الطريق وضمن 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 تقرض المجموعة سياسة الإدارة الفعالة والمتابعة المباشرة للتعويضات بهدف الحد من تعرض المجموعة للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي قد تؤثر سلباً على المجموعة.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.1 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 2010			31 ديسمبر 2011			
حصّة معيدي	التأمين في	محمل	حصّة معيدي	التأمين في	محمل	
المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
171,490	18,682	190,172	187,715	41,209	228,924	التأمين البحري والطيران
491,094	53,501	544,595	575,836	126,412	702,248	الحريق
11,573,919	1,260,879	12,834,798	11,960,076	2,625,577	14,585,653	الحوادث العامة
12,236,503	1,333,062	13,569,565	12,723,627	2,793,198	15,516,825	الإجمالي

إن التركزات 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 2010			31 ديسمبر 2011			
حصّة معيدي	التأمين في	محمل	حصّة معيدي	التأمين في	محمل	
المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,802,681	1,275,522	8,078,203	6,620,866	1,871,131	8,491,997	الكويت
5,433,822	57,540	5,491,362	6,102,761	922,067	7,024,828	مصر
12,236,503	1,333,062	13,569,565	12,723,627	2,793,198	15,516,825	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.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 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، المنكوبة 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:

2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011
560,728	1,746,037	المساهمون
1,443,076	501,436	أرصدة لدى البنوك ونقد
200,222	221,084	ودائع استثمارية
		موجودات أخرى
2,204,026	2,468,557	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان
285,263	311,298	حاملو الوثائق
7,344,762	8,307,482	أرصدة لدى البنوك ونقد
338,534	338,534	ودائع استثمارية
1,218,175	1,164,186	مدينو تمويل إسلامي
1,762,165	1,688,906	مدينون ومدفوعات مقدما
1,469,144	3,264,209	اشتراكات مدينة
243,761	155,017	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
1,135,408	1,149,293	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
		مبالغ مستحقة من مساهمين
13,797,212	16,378,925	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

التعرض لمخاطر الائتمان حسب تصنيف الائتمان

يوضح الجدول التالي المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب تصنيفات الائتمان للأطراف المقابلة للمجموعة:

الإجمالي دينار كويتي	غير متأخرة أو منخفضة القيمة			31 ديسمبر 2011 المساهمون
	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة دينار كويتي	فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
1,746,037	-	-	1,746,037	أرصدة لدى البنوك ونقد
501,436	-	-	501,436	ودائع استثمارية
221,084	183,750	37,334	-	موجودات أخرى
2,468,557	183,750	37,334	2,247,473	
311,298	-	-	311,298	حاملو الوثائق
8,307,482	-	-	8,307,482	أرصدة لدى البنوك ونقد
338,534	338,534	-	-	ودائع استثمارية
1,164,186	1,164,186	-	-	مدينو تمويل إسلامي
1,688,906	1,512,349	176,557	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
3,264,209	3,264,209	-	-	اشتراكات مدينة
155,017	155,017	-	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت
1,149,293	1,149,293	-	-	التسوية
16,378,925	7,583,588	176,557	8,618,780	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين

الإجمالي دينار كويتي	غير متأخرة أو منخفضة القيمة			31 ديسمبر 2010 المساهمون
	متأخرة الدفع أو منخفضة القيمة دينار كويتي	فئة قياسية دينار كويتي	فئة عالية دينار كويتي	
560,728	-	-	560,728	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,443,076	-	-	1,443,076	ودائع استثمارية
200,222	183,750	16,472	-	موجودات أخرى
2,204,026	183,750	16,472	2,003,804	
285,263	-	-	285,263	حاملو الوثائق
7,344,762	-	-	7,344,762	أرصدة لدى البنوك ونقد
338,534	338,534	-	-	ودائع استثمارية
1,218,175	1,218,175	-	-	مدينو تمويل إسلامي
1,762,165	1,762,165	-	-	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,469,144	1,469,144	-	-	اشتراكات مدينة
243,761	243,761	-	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت
1,135,408	1,135,408	-	-	التسوية
13,797,212	6,167,187	-	7,630,025	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 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 2011 المساهمون موجودات أخرى
338,534	338,534	-	-	الإجمالي حاملو الوثائق
1,164,186	79,797	471,163	613,226	مدينو تمويل إسلامي
1,512,349	1,112,070	192,312	207,967	مدينون ومدفوعات مقدماً
3,264,209	-	3,264,209	-	اشتراكات مدينة
155,017	-	155,017	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على
1,149,293	-	-	1,149,293	تعويضات تحت التسوية
7,583,588	1,530,401	4,082,701	1,970,486	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين
				الإجمالي
183,750	183,750	-	-	31 ديسمبر 2010 المساهمون موجودات أخرى
338,534	338,534	-	-	حاملو الوثائق
1,218,175	52,107	524,404	641,664	مدينو تمويل إسلامي
1,762,165	720,206	343,707	698,252	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,469,144	-	1,469,144	-	اشتراكات مدينة
243,761	-	243,761	-	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على
1,135,408	-	-	1,135,408	تعويضات تحت التسوية
6,167,187	1,110,847	2,581,016	2,475,324	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
				مبالغ مستحقة من مساهمين
				الإجمالي

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 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 2011
			المساهمون
			الموجودات
1,746,037	-	1,746,037	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,059,926	-	1,059,926	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
221,084	-	221,084	موجودات أخرى
5,619,943	5,619,943	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,751,761	1,751,761	-	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
501,436	-	501,436	ودائع استثمارية
2,634,296	2,634,296	-	عقارات استثمارية
253,767	253,767	-	أثاث ومعدات
13,788,250	10,259,767	3,528,483	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
489,722	-	489,722	مطلوبات أخرى
1,149,293	-	1,149,293	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
1,639,015	-	1,639,015	إجمالي المطلوبات
12,149,235	10,259,767	1,889,468	صافي السيولة
			حاملو الوثائق
			الموجودات
311,298	-	311,298	أرصدة لدى البنوك ونقد
8,307,482	8,307,482	-	ودائع استثمارية
787,990	-	787,990	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
338,534	-	338,534	مدينو تمويل إسلامي
1,164,186	-	1,164,186	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,688,906	-	1,688,906	اشتراكات مدينة
970,157	970,157	-	موجودات مالية متاحة للبيع
3,264,209	-	3,264,209	أرصدة مستردة من معيدي التأمين على تعويضات تحت التسوية
155,017	-	155,017	اشتراكات إعادة تأمين مدينة
1,149,293	-	1,149,293	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	-	أرض مستأجرة
159,927	159,927	-	أثاث ومعدات
18,574,749	9,715,316	8,859,433	إجمالي الموجودات

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2011

حاملو الوثائق

المطلوبات

المجموع دينار كويتي	اكثر من سنة واحدة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	
538,530	-	538,530	ارصدة معيدي تامين داننة
3,153,977	-	3,153,977	اشتر اكات غير مكتسبة
10,659,136	1,804,283	8,854,853	احتياطي تعويضات تحت التسوية
277,387	-	277,387	احتياطي تعويضات متكدة ولم يبلغ عنها
314,558	145,955	168,603	احتياطي محتفظ به عن اعمال إعادة التامين
461,289	-	461,289	اشتر اكات مستلمة مقدما
650,478	-	650,478	احتياطيات تامين اخرى
1,058,336	-	1,058,336	داننون ومصروفات مستحقة
1,119,644	-	1,119,644	حساب مكشوف لدى البنك لشركة تابعة
18,233,335	1,950,238	16,283,097	إجمالي المطلوبات
341,414	7,765,078	(7,423,664)	صافي السيولة

إجمالي المطلوبات

صافي السيولة

31 ديسمبر 2010

المساهمون

الموجودات

المجموع دينار كويتي	اكثر من سنة واحدة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	
560,728	-	560,728	ارصدة لدى البنوك ونقد
1,335,754	-	1,335,754	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
200,222	-	200,222	موجودات اخرى
6,046,333	6,046,333	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,234,234	1,234,234	-	قرض حسن إلى حاملي الوثائق
1,443,076	-	1,443,076	ودائع استثمارية
2,634,296	2,634,296	-	عقارات استثمارية
223,901	223,901	-	اثاث ومعدات
13,678,544	10,138,764	3,539,780	إجمالي الموجودات
530,418	-	530,418	المطلوبات
1,135,408	-	1,135,408	مطلوبات اخرى
1,665,826	-	1,665,826	مبالغ مستحقة إلى حاملي الوثائق
12,012,718	10,138,764	1,873,954	إجمالي المطلوبات
			صافي السيولة

حاملو الوثائق

الموجودات

المجموع دينار كويتي	اكثر من سنة واحدة دينار كويتي	حتى سنة واحدة دينار كويتي	
285,263	-	285,263	ارصدة لدى البنوك ونقد
7,344,762	7,344,762	-	ودائع استثمارية
994,461	-	994,461	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
338,534	-	338,534	مدينو تمويل إسلامي
1,218,175	-	1,218,175	مدينون ومدفوعات مقدما
1,762,165	-	1,762,165	اشتر اكات مدينة
970,157	970,157	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,469,144	-	1,469,144	ارصدة مستردة من معيدي التامين على تعويضات تحت التسوية
243,761	-	243,761	اشتر اكات إعادة تامين مدينة
1,135,408	-	1,135,408	مبالغ مستحقة من المساهمين
277,750	277,750	-	ارض مستأجرة
159,265	159,265	-	اثاث ومعدات
16,198,845	8,751,934	7,446,911	إجمالي الموجودات

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 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	اشتراكات 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	اشتراكات مستلمة مقدماً
585,158	-	585,158	احتياطيات تأمين أخرى
1,086,531	-	1,086,531	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>15,943,621</u>	<u>3,196,018</u>	<u>12,747,603</u>	إجمالي المطلوبات
<u>255,224</u>	<u>5,555,916</u>	<u>(5,300,692)</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.

19- إدارة المخاطر (تتمة)

19.2 المخاطر المالية (تتمة)

(3) مخاطر السوق (تتمة)

(ج) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيير 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 الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمتاحة للبيع في 31 ديسمبر) بسبب التغييرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات الأسهم في سوق الكويت للأوراق المالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

31 ديسمبر 2010		31 ديسمبر 2011		الزيادة في أسعار الأسهم %	المساهمون
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الخسائر دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي		
13,866	18,906	12,439	16,029	5%	استثمارات مسعرة
17,810	47,882	12,998	36,967	5%	محافظ مدارة

2010		2011		الزيادة في أسعار الأسهم %	حاملو الوثائق
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الخسائر دينار كويتي	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي		
-	24,656	-	18,042	5%	محافظ مدارة

إن النقص في النسبة المئوية في أسعار الأسهم سوف يكون لها تأثير عكسي على الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والإيرادات الشاملة الأخرى.

19.3 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 التغييرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2011 و31 ديسمبر 2010. يتكون رأس المال من بنود حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم باستثناء التغيير المتراكم في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 11,077,151 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 11,123,097 دينار كويتي).

20- 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 راغبة، بخلاف البيع الإجمالي أو للتصفية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9).

كما في 31 ديسمبر 2011، 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 2011 المساهمون
المجموع دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	
1,059,926	-	1,059,926	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,144,793	4,896,008	248,785	موجودات مالية متاحة للبيع
6,204,719	4,896,008	1,308,711	
			في 31 ديسمبر 2011 حاملو الوثائق
المجموع دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	
787,990	427,142	360,848	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			في 31 ديسمبر 2010 المساهمون
المجموع دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	
1,335,754	-	1,335,754	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,571,183	5,293,868	277,315	موجودات مالية متاحة للبيع
6,906,937	5,293,868	1,613,069	

20- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المجموع	مستوى: 3	مستوى: 1	في 31 ديسمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	حاملو الوثائق
994,461	501,341	493,120	موجودات مالية 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 2011، 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 408,619 دينار كويتي والأرباح غير المحققة المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى بمبلغ 10,758 دينار كويتي. إن الانخفاض في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل لحاملي الوثائق تمثل حساب الخسائر غير المحققة بمبلغ 74,199 دينار كويتي. إن احتساب القيمة العادلة للأدوات المالية من المستوى 3 ليس ذات حساسية بصورة جوهرية للتغيرات في الافتراضات.