

شركة إعادة التأمين الكويتية
ش.م.ك. (مقفلة)

البيانات المالية
31 ديسمبر 2012

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية

لقد نقطنا البيانات المالية المرفقة لشركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الحخل والحل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقييم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مقفلة) (تنمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفتمة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو النظام الأساسي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة



وليد عبد الله العصيمي

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

20 مارس 2013

الكويت

2011	2012	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
26,811,243	32,615,675		الأقساط المكتسبة
(1,277,889)	(1,978,842)		أقساط إعادة التأمين
25,533,354	30,636,833	3	صافي الأقساط المكتسبة
(17,653,705)	(22,418,898)		تعويضات متكبدة
(862,750)	1,657,086		حصة معيدي التأمين من التعويضات المتكبدة
(18,516,455)	(20,761,812)	3	صافي التعويضات المتكبدة
(6,729,838)	(8,020,380)		تكاليف حيازة وثائق
15,241	365,827		العمولات المستمدة من عمليات إعادة التأمين المسندة
302,302	2,220,468		صافي نتائج الاكتتاب
813,529	1,016,329	4	صافي إيرادات استثمار
816,520	696,137		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
48,436	210,191	11	أرباح إعادة تقييم عقارات استثمارية
(1,206,176)	(1,421,247)		مصروفات عمومية وإدارية
(92,450)	(92,734)		مصروفات عقار استثماري
(74,007)	(88,261)		الاستهلاك
(104,155)	325,300		ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(1,236)	-		تكاليف تمويل
502,763	2,866,183		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(4,525)	(25,796)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(14,200)	(74,103)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,680)	(29,641)		حصة الزكاة
(95,000)	(95,000)	12	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
383,358	2,641,643	5	ربح السنة
3.13 فلس	21.56 فلس	6	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
383,358	2,641,643		ربح السنة
			إيرادات شاملة أخرى:
			موجودات مالية متاحة للبيع:
(373,492)	285,477		- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(77,288)	(348,024)	4	- صافي أرباح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل
391,881	200,000	4	- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل
(115,984)	12,483		تعديل تحويل عملات أجنبية
(174,883)	149,936		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
208,475	2,791,579		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

2011	2012	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
31,817,383	31,070,126	7	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
7,409,757	8,919,508	8	موجودات مالية متاحة للبيع
9,105,097	10,130,854		موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
20,287,759	23,716,312	9	مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
314,644	1,684,122	10	حصة إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
3,825,841	4,657,390		مدينون آخرون
12,877,933	13,090,654	11	عقارات استثمارية
1,854,436	1,787,493		عقار ومعدات
<u>87,492,850</u>	<u>95,056,459</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
11,660,000	12,250,000	12	رأس المال
5,296,366	5,296,366	13	علاوة إصدار أسهم
4,188,498	4,475,116	13	احتياطي قانوني
4,188,498	4,475,116	13	احتياطي اختياري
10,000,000	10,000,000	13	احتياطي عام
(109,087)	28,366		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(170,150)	(157,667)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,606,175	3,084,582		أرباح محتفظ بها
<u>36,660,300</u>	<u>39,451,879</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
47,686,879	52,052,582	10	احتياطيات فنية
2,046,465	2,249,499		دائنون ناتجة عن عقود إعادة التأمين
1,099,206	1,302,499		دائنون آخرون
<u>50,832,550</u>	<u>55,604,580</u>		إجمالي المطلوبات
<u>87,492,850</u>	<u>95,056,459</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إبراهيم خالد الدهيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد راشد الإبراهيم
رئيس مجلس الإدارة

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
502,763	2,866,183		أنشطة التشغيل :
			الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
74,007	88,261		تعديلات لـ:
(813,529)	(1,016,329)	4	استهلاك
(816,520)	(696,137)		صافي إيرادات الاستثمار
(48,436)	(210,191)	11	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
87,962	127,329		أرباح إعادة تقييم عقارات استثمارية
1,236	-		مخصص مكافأة نهاية الخمة للموظفين
(1,012,517)	1,159,116		تكاليف تمويل
(3,357,844)	(3,428,553)		التعديلات في رأس المال العامل:
888,052	(1,369,478)		مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
(674,808)	(842,101)		حصة إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
5,390,492	4,365,703		مدينون آخرون
(538,693)	203,034		احتياطيات فنية
(200,554)	(136,060)		دائنون ناتجة عن عقود إعادة التأمين
494,128	(48,339)		دائنون آخرون
(1,480)	(6,148)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
492,648	(54,487)		مكافأة نهاية الخمة للموظفين مدفوعة
			صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل
(50,416)	(21,862)		أنشطة الاستثمار
(3,965,897)	737,168		شراء عقار ومعدات
4,257,958	800,001		صافي الحركة في الودائع لأجل وتحت الطلب
914,214	407,711		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(2,586,207)	(2,024,275)		المحصل من استرداد موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
(1,831,736)	(1,615,283)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	544		شراء موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
1,038,056	1,044,174		المحصل من بيع عقار ومعدات
21,234	34,683		فوائد مستلمة
816,520	696,137		توزيعات أرباح مستلمة
(1,386,274)	58,998		إيجارات مستلمة
			صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(604,263)	(6,368)		أنشطة التمويل
(1,236)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(323,520)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(929,019)	(6,368)		سداد قرض محدد الأجل
(1,822,645)	(1,857)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
6,638,017	4,701,535		النقص في النقد والنقد المعادل
(113,837)	(8,232)		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,701,535	4,691,446	7	تعديل تحويل عملات أجنبية
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مضفة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	كما في 1 يناير 2012	ربح السنة	إيرادات شاملة أخرى	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	المحول إلى الاحتياطيات	أسهم منحة (إيضاح 12)	كما في 31 ديسمبر 2012
رأس المال	11,660,000	-	-	11,660,000	-	-	11,660,000
علاوة إصدار أسهم	5,296,366	-	-	5,296,366	-	-	5,296,366
احتياطي قانوني	4,188,498	-	-	4,188,498	-	-	4,188,498
احتياطي اختيارى	4,188,498	-	-	4,188,498	-	-	4,188,498
احتياطي عام	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	10,000,000
التغيرات التراكمية في القيمة المالية	(109,087)	-	-	(109,087)	-	-	(109,087)
احتياطي تمويل عمليات اجنبية	(170,150)	-	-	(170,150)	-	-	(170,150)
احتياطي	1,606,175	-	-	1,606,175	-	-	1,606,175
محتفظ بها	2,641,643	-	-	2,641,643	-	-	2,641,643
إرباح	2,791,579	2,641,643	12,483	5,475,705	286,618	-	6,403,036
محتفظ بها	(573,236)	(590,000)	-	(1,163,236)	-	-	(1,753,236)
إرباح	2,218,343	-	-	2,218,343	-	-	2,218,343
محتفظ بها	39,451,879	3,084,582	(157,667)	42,378,794	4,475,116	-	51,236,791
إرباح	37,111,825	2,643,369	(54,166)	39,700,028	4,138,222	-	44,476,510
محتفظ بها	383,358	383,358	-	766,716	-	-	1,150,074
إرباح	(174,883)	-	(115,984)	(290,867)	-	-	(486,851)
محتفظ بها	208,475	383,358	(115,984)	475,849	-	-	869,272
إرباح	-	(100,552)	-	(100,552)	50,276	-	(50,276)
محتفظ بها	-	(660,000)	-	(660,000)	-	-	(660,000)
إرباح	(660,000)	(660,000)	-	(1,320,000)	-	-	(1,320,000)
محتفظ بها	36,660,300	1,606,175	(170,150)	38,096,325	4,188,498	-	42,384,823

إجمالي الخسائر (الإيرادات) الشاملة للسنة

المحول إلى الاحتياطيات

أسهم منحة

توزيعات أرباح

كما في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1- معلومات الشركة

إن شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست وتم تسجيلها في الكويت بتاريخ 2 فبراير 1972 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان الشركة المسجل هو برج إعادة التأمين ملك شركة إعادة التأمين الكويتية - شارع الشهداء، الشرق، دولة الكويت.

تعمل الشركة في تقديم منتجات وخدمات إعادة التأمين إلى شركات التأمين بالإضافة إلى الأنشطة الاستثمارية.

تقوم الشركة بإدارة مكتب إقليمي بمنطقة الشرق الأقصى ("الفرع") في لابوان، ماليزيا، وهذا الفرع مسجل كشركة أجنبية بموجب قانون الشركات الأجنبية، 1990 في 11 أغسطس 2006.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 20 مارس 2013. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة لها الحق في تحليل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. ووفقاً للمادة رقم (2) من المرسوم، على الشركة أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات خلال ستة أشهر اعتباراً من 29 نوفمبر 2012.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

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

أساس القياس

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن إعادة تقييم العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة الحاملة.

بيان الالتزام

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

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية المعدل التالي، الذي ينطبق على الشركة اعتباراً من 1 يناير 2012:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للشركة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار الشركة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. ليس لدى الشركة أي موجودات لها مثل هذه السمات وبالتالي لا يوجد تأثير على عرض بياناتها المالية.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012 أي تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للشركة.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير وتفسيرات صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولي الصادرة ولكن لم تسر بعد، لغاية إصدار البيانات المالية للشركة. تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

معييار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - عرض بنود الإيرادات الأخرى (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2012)
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") إلى بيان الدخل في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عند البنود التي لا يمكن تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معييار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2014)
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المترامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري في 1 يناير 2013)
تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجيدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعييار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس (يسري في 1 يناير 2015)
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 المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في مراحل لاحقة بمعالجة تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التغطية وعدم التحقق. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار على المركز والأداء المالي.

المعييار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري في 1 يناير 2013)
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 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 الشركة حالياً بتقييم الأثر الذي سينتج عن هذا التأثير على المركز والأداء المالي.

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (صادرة في مايو 2012)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التحسينات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترات الزمنية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معييار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية
يوضح التحسين الفرق بين معلومات المقارنة الإضافية الاختيارية وبين الحد الأدنى من معلومات المقارنة المطلوبة. عموماً، يكون الحد الأدنى لمعلومات المقارنة المطلوبة هو للفترة السابقة.

معييار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية، العرض
يوضح التحسين أن ضرائب الدخل التي تنشأ عن توزيعات إلى المساهمين، إنما يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (صادرة في مايو 2012) (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية
يحدد التعميل متطلبات الإفصاح لإجمالي موجودات القطاع مع إجمالي مطلوبات القطاع في البيانات المالية المرحلية. إن هذا التوضيح يضمن أن تكون الإفصاحات المرحلية متطابقة مع الإفصاحات السنوية.

سوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية عندما تصبح هذه المعايير سارية المفعول. ومع ذلك، لا تتوقع الشركة أن يكون لتطبيق التعميلات تأثيراً هامياً على مركزها أو ادائها المالي.

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

تحقق الإيرادات

أقساط التأمين

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

تتضمن الأقساط المكتسبة للسنة التعميلات على الأقساط المكتتبة في الفترات المحاسبية السابقة وتعميلات الأقساط المكتتبة ولكن لم يبلغ عنها بعد أو الأقساط التي لم يتم الإخطار بها من قبل المتنازلين للعقود السارية في نهاية السنة. عند عدم استلام بيانات حسابات عقود التأمين حتى نهاية السنة، يتم تقدير أقساط الاكتتاب بالكامل استناداً إلى آخر معلومات متوفرة. يتم في تاريخ كل تقارير مالية إجراء تعديل لتسجيل التعميلات على الأقساط بأثر رجعي. تؤخذ الأقساط المتعلقة بفترة المخاطر المنتهية كمكتسبة وتدرج كإيرادات للسنة، بينما يتم معاملة الأقساط المتعلقة بفترة المخاطر غير المنتهية كاحتياطي للمخاطر غير المنتهية. تدرج الأقساط المكتتبة ولكن لم يبلغ عنها (الأقساط المكتتبة ولكن لم يتم إبلاغ الشركة عنها كما في تاريخ التقارير المالية) كـ "أقساط مستحقة ناتجة عن عقود إعادة التأمين" في إيضاح 9.

التعويضات المتكبدة واحتياطي التعويضات تحت التسوية

يتم تسجيل التعويضات التي تمثل مصروفات التعويضات المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها وتعميل الخسارة المتعلقة بها، بالصافي بعد الاستنفاذ والاسترداد الأخرى، بما في ذلك المبالغ المدفوعة خلال السنة والمستحقة لحاملي الوثائق والأطراف الأخرى في نهاية السنة، عند تكبدها.

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

تقرر الشركة بشكل عام التعويضات المتكبدة ولكن لم يبلغ عنها استناداً إلى خبرة الشركة السابقة ويتم الاحتفاظ بمخصص على أساس تقديرات الإدارة بالنسبة لتكلفة تسوية التعويضات المتكبدة ولم يبلغ عنها بتاريخ التقارير المالية. ويدرج أي فرق بين المخصصات في تاريخ التقارير المالية والتسديدات والمخصصات في السنة التالية في حساب الأرباح والخسائر لتلك السنة.

احتياطي المخاطر غير المنتهية

يتم المحاسبة عن الجزء المتعلق بأقساط عقود التأمين المكتتبة، التي من المقدر اكتسابها في سنوات تالية أو لاحقة، كاحتياطي المخاطر غير المنتهية. ويتم احتساب هذا بشكل منفصل لكل عقد كما في تاريخ التقارير المالية من خلال احتساب التعرض للمخاطر الرئيسية المتوقعة لنشاط الاتفاقيات النسبية والاساس المناسب للنشاط غير النسبي والمتقلب.

تكاليف حيازة الوثائق

يتم إطفاء العمولات المدفوعة للسماسرة أو التكاليف (المتعلقة بالزيادة) المباشرة الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بحيازة وتجديد عقود التأمين على مدى فترات عقود التأمين التي تتعلق بها كأقساط تأمين مكتسبة عندما يتم تسوية أو استبعاد العقود المتعلقة بها.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

العمولات المكتسبة

تسجل العمولات المكتسبة عند تسجيل الأقساط المتعلقة بها.

إيراد الفوائد

يسجل إيراد الفوائد على أساس مبدأ الاستحقاق.

إيرادات التأجير

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

إيرادات توزيعات أرباح

تسجل توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

تكاليف التمويل

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

الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائهما من أرباح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

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

النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد بالصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع لدى البنوك قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية 3 أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

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

تدرج الموجودات المالية مبنياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة بالمعاملة مباشرة.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة كمتاحة للبيع أو غير المصنفة كـ "قروض ومدينين". بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المترجمة في إيرادات التشغيل الأخرى أو انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المترجمة في بيان الدخل. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم رفع التقارير عن الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق

إن الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو القابلة للتجديد والاستحقاقات الثابتة يتم تصنيفها كمحتفظ بها حتى الاستحقاق عندما يكون لدى الشركة نية إيجابية وقدرة على الاحتفاظ بهذه الموجودات حتى الاستحقاق. بعد القياس المبني، يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيابة ويتضمن تكاليف المعاملة والأتعاب التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلية في بيان الدخل. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل.

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة غير مدرجة في سوق نشط بعد القياس المبني، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيابة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة الفائدة الفعلية ضمن بيان الدخل. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل.

تتضمن أرصدة القروض والمدينين لدى الشركة المدينين الناتجة عن عقود إعادة التأمين والأقساط المستحقة والمستردات من إعادة التأمين على التعويضات تحت التسوية والمبالغ المستردة الأخرى.

مطلوبات مالية

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بخلاف القيمة العادلة من خلال بيان الدخل". تقوم الشركة بتحديد تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني. تدرج المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تتحقق أرباح وخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل عند استبعاد المطلوبات.

تصنف الشركة مطلوباتها المالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كـ "احتياطيات فنية" و"دائنون من عقود إعادة تأمين" و"دائنون آخرون".

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة كما في تاريخ التقارير المالية بالرجوع إلى سعر السوق المعلن أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء لمراكز الشراء وسعر الطلب لمراكز البيع) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل التقارير المالية بعمل تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً بأن أصل مالي محدد أو مجموعة من الموجودات قد تنخفض قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة الأصول مالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة كنتيجة لحادث أو مجموعة أحداث وقعت بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متأكد) وأن حدث الخسارة هذا له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو عدم الالتزام بالفائدة أو المدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحوث حالات العجز.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع، تقوم الشركة في تاريخ كل تقارير مالية بعمل تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً بأن استثمار ما أو مجموعة من الاستثمارات قد تنخفض قيمتها.

في حالة استثمارات الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار بما يقل عن تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المترتبة - التي يتم قياسها بالفرق بين تكاليف الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمار والمحققة في بيان الدخل سابقاً يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وتتحقق في بيان الدخل. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة من الاستثمارات في سهم من خلال بيان الدخل وترج الزيادة في القيمة العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

موجودات مبرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات مبرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم الشركة أولاً بتقييم وجود الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة بصورة فردية للموجودات المالية الجوهرية على نحو فردي، وبصورة فردية أو جماعية للموجودات المالية غير الجوهرية على نحو فردي. في حالة تحديد عدم وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة للأصل المالي الذي تم تقييمه بصورة فردية، سواء كان الانخفاض جوهرية أو غير جوهرية، يتم إدراج الأصل ضمن مجموعة الموجودات المالية ذات سمات مخاطر ائتمان مماثلة ويتم تقييم مجموعة الموجودات المالية بصورة جماعية لتحديد الانخفاض في قيمتها. الموجودات المالية التي يتم تقييمها بصورة فردية لتحديد الانخفاض في القيمة والموجودات المالية التي تحقق لها أو ما زال يتحقق لها خسارة الانخفاض في القيمة لا يتم إدراجها ضمن التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدره (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدره بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان القرض يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

موجودات مرجحة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة عند تخفيض القيمة الدفترية وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخفض التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات التمويل في بيان الدخل. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى الشركة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى تكاليف التمويل في بيان الدخل.

عدم التحقق

الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- قامت الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل إلى طرف آخر دون تأخير مادي بموجب ترتيبات الدفع والقبض وإما: (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل الجوهرية ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو قامت بالدخول في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل الجيد بما يتناسب مع استمرار الشركة في السيطرة على هذا الأصل.

في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المترض 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.

عقارات استثمارية

تُدْرَج العقارات الاستثمارية مبنياً بالتكلفة بما في ذلك تكلفة المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبني، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تمكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية والتي يتم تحديدها استناداً إلى تقييم مقيم مستقل باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. يتم إدراج أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الدخل في السنة التي تظهر فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. تتحقق الأرباح أو الخسائر عند تكهين أو استبعاد العقار الاستثماري في بيان الدخل في سنة التكهين أو الاستبعاد.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة تشمل القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. إذا كان العقار الذي يشغله المالك يصبح عقاراً للاستثمار وتقوم الشركة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

عقار ومعدات

يتم إدراج العقار والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات أو تكهينها، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيعهم في بيان الدخل.

لا تستهلك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت وفقاً للأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات الأخرى كما يلي :

مباني وأرض ملك حر	50 سنة
الأثاث والمعدات المكتبية	4 سنة
السيارات	3 سنة

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان أن طريقة وفترة الاستهلاك تتوافق مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من بنود العقار والمعدات.

يتم مراجعة المبالغ المدرجة للعقار والمعدات حول الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا يمكن استردادها. إذا توفر أي مؤشر، وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر والممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل قيمتها العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع وقيمتها قيد الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود العقار والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل عند تكبدها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بإجراء مراجعات سنوية أو بصورة أكثر تكراراً عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى الانخفاض في قيمة العقار والمعدات. في حالة وجود دليل على الانخفاض في القيمة، يتم احتساب تقديرات المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى وقيمته أثناء الاستخدام ويتم تحييدها لكل أصل على حدة إلا إذا كان الأصل لا ينتج تدفقات نقدية تستقل بشكل كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إعادة التأمين

تقوم الشركة ضمن نشاطها الاعتيادي بعمليات إعادة التأمين الواردة والصادرة . إن مثل تلك العمليات تعطي الشركة المجال لتتوسع أعمالها مما يمنح الإدارة السيطرة على إمكانية تعرض الشركة لخسائر قد تنجم عن المخاطر الكبيرة ، كما أنها توفر قدرة إضافية للنمو . تتم عمليات إعادة التأمين وفقاً لعقود إعادة التأمين الإلتفائي والاختياري وزيادة الخسائر . إن عدم قدرة معيدي التأمين على الوفاء بالتزاماتهم قد ينجم عنه خسائر للشركة. وعليه، يتم عمل المخصصات الضرورية وفقاً لتقديرات الإدارة للمبالغ المشكوك في تحصيلها. ويتم معاملة عمليات إعادة التأمين الصادرة كمخاطر ومطلوبات بالنسبة للشركات التي قبلت إعادة التأمين . تقدر حصة معيدي التأمين في احتياطي التعويضات بطريقة تتوافق مع الإلتزام بالمطالبة التي تتعلق بالوثيقة المعاد تأمينها.

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بالتقييم فيما إذا كان هناك أي مؤشرات على أن أصل خاص بإعادة التأمين قد تنخفض قيمته. في حالة وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بإجراء تقييم رسمي للمبلغ الممكن استرداده في حالة أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل الخاص بإعادة التأمين القيمة الممكن استردادها، يعتبر الأصل أنه قد انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن استرداده.

اختبار كفاية الإلتزام

تقوم الشركة 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 للإلتزامات التأمين (ناقصاً تكاليف حياة الوثائق المؤجلة المتعلقة بها) غير كافية في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدر، فإن العجز يتحقق بالكامل ومباشرة في الإيرادات ويتم عمل مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم الشركة بخصم مطلوباتها الخاصة بالمطالبات غير المدفوعة حيث أن جميع المطالبات من المتوقع سدادها بصورة جوهرية خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبنياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل.

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

يتم تحويل الموجودات متضمنة الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تتراكم فروق التحويل الناتجة في بند منفصل من الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع العمليات الأجنبية.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية التزام ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع الشركة إنفاق جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، تتحقق التكاليف كأصل منفصل ولكن فقط عندما تكون هذه التكاليف مؤكدة بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأية مخصصات في بيان الدخل بالصافي بعد التكاليف. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فإن المخصصات يتم خصمها باستخدام معدل حالي قبل الضرائب بحيث يعكس، وفقاً لما هو ملائم، المخاطر المرتبطة بالإلتزام. عند استخدام الخصم، تتحقق الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب الشركة مخصصاً للمبالغ المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل الكويتي و عقود التوظيف وقوانين العمل المعمول بها في بلاد العمليات الأجنبية. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. تساهم الشركة في برنامج الحكومة المحدد للمساهمات للموظفين الكويتيين وفقاً لمتطلبات القانون في الكويت. يمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة الاستغناء عن الموظفين في تاريخ التقارير المالية.

المطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك المتضمنة للتقديرات والتي كان لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم الشركة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفته أو عند وجود دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات الطبيعية في أسعار الأسهم للأسهم المسعرة و التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

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

خسائر انخفاض القيمة على ميني إعادة التأمين

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

يستند عادةً تقييم الموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة إلى أحد العوامل التالية :

- معاملات حييثة 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 ، و
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة.

مخصص مطالبات تحت التسوية

يجب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة في تقدير المبالغ المستحقة إلى أصحاب 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 المقدر.

ويتم، بشكل خاص، إجراء التقديرات بشأن كل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المبلغ عنها بتاريخ التقارير المالية والتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها بتاريخ التقارير المالية. تتمثل الطريقة الرئيسية المتبعة من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها في استخدام طرق سداد المطالبات السابقة في توقعاتها بشأن طرق سداد المطالبات المستقبلية

إن المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيمية، يتم تقديرها على أساس إفرادي. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للتعويضات المتكبدة وكذلك التعويضات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها كل ربع سنة.

إعادة التأمين

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

3 - معلومات القطاعات

تنتظم الشركة في قطاعات تعمل في أنشطة الأعمال التي تكتسب إيرادات وتتكبد مصروفات. يتم مراجعة هذه القطاعات بشكل دوري من قبل رئيس صانعي قرار التشغيل لغرض توزيع الموارد وتقييم الأداء. لأغراض الإدارة، تنتظم الشركة في ثلاثة قطاعات تشغيل لإعادة التأمين وهي الحريق والحوادث العامة والبحري والطيران. كما تعمل الشركة في قطاع التأمين على الحياة وهو غير جوهري وبيرج صافي نتائجه ضمن صندوق التأمين على الحياة الذي يمثل جزءاً من الاحتياطيّات الفنية.

3 - معلومات القطاعات (تتمة)

فيما يلي تفاصيل القطاعات:

المجموع دينار كويتي	البحري والطيران دينار كويتي	الحوادث العامة دينار كويتي	الحريق دينار كويتي	2012
36,340,304	7,958,819	9,649,055	18,732,430	الإيرادات:
(1,978,842)	(569,503)	(159,585)	(1,249,754)	الاقساط المكتتبة
34,361,462	7,389,316	9,489,470	17,482,676	اقساط إعادة التأمين
(3,724,629)	(1,696,198)	(1,216,891)	(811,540)	صافي الاقساط المكتتبة
30,636,833	5,693,118	8,272,579	16,671,136	الحركة في الاقساط غير المكتتبة
365,827	92,779	(316)	273,364	صافي الاقساط المكتتبة
1,033,622	207,663	214,907	611,052	العمولات المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
32,036,282	5,993,560	8,487,170	17,555,552	صافي إيرادات استثمار موزعة
22,418,898	5,492,357	6,577,524	10,349,017	إيرادات القطاع
(1,657,086)	(923,354)	(200,233)	(533,499)	المصرفيات:
20,761,812	4,569,003	6,377,291	9,815,518	تمويضات متكبدة
8,020,380	1,805,386	1,466,037	4,748,957	حصة معيدي التأمين من التعويضات المتكبدة
1,233,055	294,277	315,258	623,520	صافي التعويضات المتكبدة
30,015,247	6,668,666	8,158,586	15,187,995	تكاليف حيازة وثائق
2,021,035	(675,106)	328,584	2,367,557	مصروفات عمومية وإدارية موزعة
(17,293)				مصروفات القطاع
696,137				نتائج القطاع
210,191				صافي خسائر استثمار غير موزعة
(280,926)				إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
(88,261)				ربح إعادة تقييم عقارات استثمارية
325,300				مصروفات أخرى غير موزعة
2,866,183				استهلاك
41,200,980	8,277,580	8,566,376	24,357,024	ربح تحويل عملات أجنبية
15,462,166	4,429,918	3,868,736	7,163,512	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
22,010,162				الموجودات:
16,383,151				النقد والاستثمارات
95,056,459				موجودات أخرى
51,422,307	10,331,120	10,691,561	30,399,626	نقد واستثمارات غير موزعة
4,182,273				موجودات أخرى غير موزعة
55,604,580				مجموع الموجودات
				مطلوبات القطاع
				مطلوبات غير موزعة
				مجموع المطلوبات

3 - معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	البحري والطيران دينار كويتي	الحوادث العامة دينار كويتي	الحريق دينار كويتي	2011
29,079,654	5,964,217	4,839,252	18,276,185	الإيرادات:
(1,277,889)	(129,185)	(175,131)	(973,573)	الاقساط المكتتبة
27,801,765	5,835,032	4,664,121	17,302,612	أقساط إعادة التأمين
(2,268,411)	(439,897)	(665,793)	(1,162,721)	صافي الاقساط المكتتبة
25,533,354	5,395,135	3,998,328	16,139,891	الحركة في الاقساط غير المكتتبة
15,241	15,320	(536)	457	صافي الاقساط المكتتبة
1,106,888	159,438	194,708	752,742	العمولات المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
26,655,483	5,569,893	4,192,500	16,893,090	صافي إيرادات استثمار موزعة
17,653,705	2,241,914	356,585	15,055,206	إيرادات القطاع
862,750	113,934	102,940	645,876	المصرفوات:
18,516,455	2,355,848	459,525	15,701,082	تمويضات متكبدة
6,729,838	1,514,753	754,241	4,460,844	حصة معيدي التأمين من التعويضات المتكبدة
1,032,417	244,720	264,798	522,899	صافي التعويضات المتكبدة
26,278,710	4,115,321	1,478,564	20,684,825	تكاليف حيازة وثائق
376,773	1,454,572	2,713,936	(3,791,735)	مصروفات عمومية وإدارية موزعة
(293,359)				مصروفات القطاع
816,520				نتائج القطاع
48,436				صافي إيرادات استثمار غير موزعة
(266,209)				إيرادات إيجارات من عقارات استثمارية
(74,007)				ربح إعادة تقييم عقارات استثمارية
(104,155)				مصروفات أخرى غير موزعة
(1,236)				استهلاك
502,763				خسارة تحويل عملات اجنبية
				تكاليف تمويل
40,922,480	5,894,562	7,198,491	27,829,427	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
12,043,188	2,246,344	2,727,501	7,069,343	الموجودات:
20,287,690				النقد والاستثمارات
14,239,492				موجودات أخرى
87,492,850				نقد واستثمارات غير موزعة
47,045,622	6,776,553	8,275,585	31,993,484	موجودات أخرى غير موزعة
3,786,928				مجموع الموجودات
50,832,550				مطلوبات القطاع
				مطلوبات غير موزعة
				مجموع المطلوبات

3 - بيانات القطاعات (نتمة)

معلومات القطاعات الجغرافية:

تعلم الشركة بصورة أساسية في ثلاثة أسواق جغرافية: الكويت (محلي) والشرق الأوسط وشمال أفريقيا وأخرى

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	2012
30,636,833	22,304,149	6,186,860	2,145,824	صافي الأقساط المكتسبة
365,827	327,463	(46)	38,410	العمولات المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
1,016,329	583,589	11,452	421,288	صافي إيرادات استثمار
696,137	8,576	-	687,561	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
210,191	6,845	-	203,346	ربح إعادة تقييم عقارات استثمارية
<u>32,925,317</u>	<u>23,230,622</u>	<u>6,198,266</u>	<u>3,496,429</u>	إيرادات القطاع
<u>14,878,147</u>	<u>526,547</u>	<u>-</u>	<u>14,351,600</u>	موجودات غير متداولة
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	2011
25,533,354	19,281,516	4,095,676	2,156,162	صافي الأقساط المكتسبة
15,241	867	4,700	9,674	العمولات المستلمة من عمليات إعادة تأمين مسندة
813,529	(230,386)	36,279	1,007,636	صافي إيرادات (خسائر) استثمار
816,520	6,273	-	810,247	إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
48,436	-	-	48,436	خسارة إعادة تقييم عقارات استثمارية
<u>27,227,080</u>	<u>19,058,270</u>	<u>4,136,655</u>	<u>4,032,155</u>	إيرادات القطاع
<u>14,732,369</u>	<u>518,305</u>	<u>-</u>	<u>14,214,064</u>	موجودات غير متداولة

تستند معلومات الإيرادات إلى موقع العملاء.

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من العقار والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية.

4 - صافي إيرادات الاستثمار

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
77,288	348,024	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
634,800	499,939	فوائد على ودائع
21,234	34,683	إيرادات توزيعات أرباح
472,088	533,683	فوائد على سندات
(391,881)	(200,000)	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(200,000)	انخفاض قيمة موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
<u>813,529</u>	<u>1,016,329</u>	

5 - ربح السنة

يرج ربح السنة بعد تحميل :

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
939,341	1,152,629	تكاليف موظفين

6 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
383,358	2,641,643	ربح السنة
سهم	سهم	المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة
122,500,000	122,500,000	
3.13 فلس	21.56 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

لقد تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة للسنة السابقة كنتيجة لاعتماد أسهم المنحة من قبل الجمعية العمومية السنوية / الجمعية العمومية غير العائدية للمساهمين المنحدرة في 13 أبريل 2012 (إيضاح 12).

7 - أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
31,817,383	31,070,126	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
(27,115,848)	(26,378,680)	ناقصاً: ودايع لأجل وتحت الطلب ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر
4,701,535	4,691,446	النقد والنقد المعادل

إن ودايع لأجل بمبلغ 9,800,735 دينار كويتي (2011: 13,056,058 دينار كويتي) محتفظ بها كضمان في مقابل خطابات اعتماد ممنوحة من قبل بنوك (إيضاح 18).

8 - موجودات مالية متاحة للبيع

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم:
641,762	659,663	مسعرة
204,669	200,156	غير مسعرة
846,431	859,819	
6,563,326	8,059,689	صناديق مدارة غير مسعرة
7,409,757	8,919,508	

تقاس الصناديق المدارة غير المسعرة بالقيمة العادلة التي يحددها مدراء الصناديق.

تتضمن الصناديق المدارة غير المسعرة صناديق أسهم خاصة بمبلغ 5,467,161 دينار كويتي (2011: 5,721,440 دينار كويتي). إن صناديق الأسهم الخاصة بمبلغ 5,467,161 دينار كويتي (2011: 5,721,440 دينار كويتي) وأوراق مالية غير مسعرة بمبلغ 33,735 دينار كويتي (2011: 33,735 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة بسبب الطبيعة غير المتوقعة لتدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود أساليب مناسبة أخرى للوصول إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية بصورة موثوق منها. حيث إن هذه الموجودات المالية غير مسعرة، يمكن تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة فقط عند بيع الموجودات المالية المنفردة.

قامت الإدارة بمراجعة البيانات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كان يوجد انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، سجلت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 200,000 دينار كويتي في بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: 391,881 دينار كويتي) (إيضاح 4).

تستخدم الشركة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

المستوى 1: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة.
المستوى 2: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لأدوات المماثلة أو أساليب تقييم أخرى التي تستند جميع مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.
المستوى 3: أساليب تقييم التي لا تستند مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

إجمالي	مستوى: 3	مستوى: 2	مستوى: 1	2012
القيمة العادلة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
659,663	-	-	659,663	أسهم مسعرة
166,421	166,421	-	-	أسهم غير مسعرة
2,592,528	2,592,528	-	-	صناديق مدارة غير مسعرة
3,418,612	2,758,949	-	659,663	

8 - موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	مستوى: 3 دينار كويتي	مستوى: 2 دينار كويتي	مستوى: 1 دينار كويتي	2011
				موجودات مالية متاحة للبيع
641,762	-	-	641,762	أسهم مسعرة
170,934	170,934	-	-	أسهم غير مسعرة
841,886	841,886	-	-	صناديق مداراة غير مسعرة
<u>1,654,582</u>	<u>1,012,820</u>	<u>-</u>	<u>641,762</u>	

بالنسبة السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3. يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع
2,603,488	1,012,820	في 1 يناير
(90,180)	-	خسارة القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل
(310,253)	163,677	ربح (خسارة) مسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,190,235)	1,582,452	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات
<u>1,012,820</u>	<u>2,758,949</u>	في 31 ديسمبر

9 - مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
11,702,630	12,880,971	إجمالي المدينون الناتجة عن عقود إعادة التأمين
(275,964)	(275,964)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>11,426,666</u>	<u>12,605,007</u>	صافي المدينون الناتجة عن عقود إعادة التأمين
8,861,093	11,111,305	أقساط مستحقة من عقود إعادة التأمين
<u>20,287,759</u>	<u>23,716,312</u>	

10 - احتياطات فنية

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	إجمالي إعادة التأمين على المخاطر العامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	2012
35,090,364	122,691	34,967,673	4,774,472	5,313,215	24,879,986	إجمالي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة مستردات معيدي التأمين في بداية السنة
(314,644)	(33,349)	(281,295)	(53,253)	(88,427)	(139,615)	
34,775,720	89,342	34,686,378	4,721,219	5,224,788	24,740,371	صافي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
20,846,882	85,070	20,761,812	4,569,003	6,377,291	9,815,518	صافي التعويضات المتكبدة
(21,859,941)	(93,099)	(21,766,842)	(3,633,988)	(5,378,439)	(12,754,415)	التعويضات المدفوعة حصة معيدي التأمين من التعويضات المدفوعة
287,434	-	287,434	55,698	144,282	87,454	
(21,572,507)	(93,099)	(21,479,408)	(3,578,290)	(5,234,157)	(12,666,961)	صافي التعويضات المدفوعة
34,050,095	81,313	33,968,782	5,711,932	6,367,922	21,888,928	صافي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة مستردات معيدي التأمين في نهاية السنة
1,684,122	33,175	1,650,947	920,909	144,378	585,660	
35,734,217	114,488	35,619,729	6,632,841	6,512,300	22,474,588	إجمالي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
15,802,578	-	15,802,578	3,698,279	4,179,261	7,925,038	احتياطي أقساط غير مكتسبة
515,787	515,787	-	-	-	-	صندوق الحياة
52,052,582	630,275	51,422,307	10,331,120	10,691,561	30,399,626	الاحتياطات الفنية

10 - احتياطات فنية (تتمة)

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	إجمالي إعادة التأمين على المخاطر العامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	2011
32,016,124	98,452	31,917,672	4,183,213	10,830,483	16,903,976	إجمالي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
(1,202,696)	(34,847)	(1,167,849)	(173,863)	(195,181)	(798,805)	مستردات معيدي التأمين في بداية السنة
30,813,428	63,605	30,749,823	4,009,350	10,635,302	16,105,171	صافي التعويضات تحت التسوية في بداية السنة
18,548,764	32,309	18,516,455	2,355,848	459,525	15,701,082	صافي التعويضات المتكبدة
(14,610,276)	(6,572)	(14,603,704)	(1,650,655)	(5,873,853)	(7,079,196)	التعويضات المدفوعة حصة معيدي التأمين من التعويضات المدفوعة
23,804	-	23,804	6,676	3,814	13,314	صافي التعويضات المدفوعة
(14,586,472)	(6,572)	(14,579,900)	(1,643,979)	(5,870,039)	(7,065,882)	صافي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
34,775,720	89,342	34,686,378	4,721,219	5,224,788	24,740,371	مستردات معيدي التأمين في نهاية السنة
314,644	33,349	281,295	53,253	88,427	139,615	إجمالي التعويضات تحت التسوية في نهاية السنة
35,090,364	122,691	34,967,673	4,774,472	5,313,215	24,879,986	احتياطي أقساط غير مكتسبة صندوق الحياة
12,077,949	-	12,077,949	2,002,081	2,962,370	7,113,498	الاحتياطات الفنية
518,566	518,566	-	-	-	-	
47,686,879	641,257	47,045,622	6,776,553	8,275,585	31,993,484	

11 - عقارات استثمارية

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	في 1 يناير المحول إلى عقار ومعدات ربح إعادة تقييم تعديل تحويل عملات أجنبية في 31 ديسمبر
13,502,142	12,877,933	
(670,498)	-	
48,436	210,191	
(2,147)	2,530	
12,877,933	13,090,654	

تم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة والتي تم تحييدها استناداً إلى أساس التقييم الذي تم إجراؤه من قبل مقيم مستقل معتمد. أبرمت الشركة عقد تأجير تشغيلي لعقاراتها الاستثمارية (إيضاح 19).

12- رأس المال وتوزيعات الأرباح التقديرية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 122,500,000 (2011: 116,600,000) سهماً بقيمة 100 فلس (2011: 100 فلس) للسهم. ويتكون هذا من 75,822,300 (2011: 75,822,300) سهماً مدفوعة بالكامل نقداً و46,677,700 (2011: 40,777,700) سهماً مصدرة كإسهم منحة.

إيرادات توزيعات أرباح وإسهم منحة

وافقت الجمعية العمومية السنوية / الجمعية العمومية غير العارضة لمساهمي الشركة والمنعقدة في 30 أبريل 2012 على زيادة رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 116,600,000 دينار كويتي إلى 122,500,000 دينار كويتي من خلال إصدار أسهم منحة بعدد 5,900,000 سهم (2010: 6,600,000 سهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. كما وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة أيضاً على توزيعات أرباح نقدية بقيمة لا شيء للسهم (2009: 6 فلس) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 95,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

أقترح مجلس إدارة الشركة 27,500,000 سهم منحة فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 95,000 دينار كويتي (2011: 95,000 دينار كويتي) تتجاوز المبلغ المسموح به بموجب القوانين المحلية وهي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة.

13- احتياطات

علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة الإصدار غير متاح للتوزيع.

احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يعادل الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال.

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

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

الاحتياطي العام

كيفما ومتى يتم الاقتراح من قبل مجلس الإدارة، يتم تحويل مبلغ محدد من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. يتم إجراء هذه التحويلات بناءً على قرار من مجلس الإدارة وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي العام. بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، تم تحويل مبلغ لا شيء (2011: 500,000 دينار كويتي) و1 يناير 2011: لا شيء) إلى الاحتياطي العام.

14 - الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب

إن الشركة هي أحد أعضاء الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب، وطبقاً لآخر إشعار استلمته الشركة من الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب، فإن حصتها في الأرباح غير الموزعة للصندوق قد بلغت 1,280,789 دولار أمريكي (360,414 دينار كويتي) [2011: 1,257,742 دولار أمريكي) (353,929 دينار كويتي)]. ولم يظهر هذا المبلغ ضمن البيانات المالية للشركة حيث إن سياسة الشركة تقضي بتسجيل نصيبها في الأرباح غير الموزعة للصندوق فقط عند تصفية الصندوق.

15 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثير ملموساً. تقوم الشركة ضمن السياق الاعتيادي للأعمال بتقديم خدمات إعادة تأمين متبادلة مع أطراف ذات علاقة، تتكون الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة مما يلي:

2011	2012	مساهمون
المجموع	المجموع	رئيسيون
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

342,947	254,604	254,604
216,765	97,161	97,161

بيان المركز المالي
مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين واقساط مستحقة
دائنون ناتجة عن عقود إعادة تأمين

2011	2012	مساهمون
المجموع	المجموع	رئيسيون
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

528,555	294,305	294,305
506,443	138,499	138,499

بيان الدخل
أقساط مكتسبة
تعويضات منكوبة وتكاليف حيازة وثائق

مكافآت موظفي الإدارة العليا

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي

448,750	464,937
55,871	86,889

504,621	551,826
---------	---------

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

16 - إدارة المخاطر

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

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يوجد لدى الشركة سياسات وإجراءات مطبقة للحد من حجم التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل. تضمن هذه الإجراءات عدم تركيز مخاطر الائتمان التي يتم مراقبتها بصورة منتظمة.

إن الموجودات المالية التي تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق ومستحقات إعادة التأمين ذات الصلة. إن الأرصدة البنكية وودائع الشركة لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. إن الموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق مصدره من قبل مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يعرض مدينو إعادة التأمين بالصافي بعد مخصص البيون المشكوك في تحصيلها.

تحتفظ الشركة تقريباً بنسبة 90% إلى 100% تقريباً من الأعمال المقبولة. وبالتالي، فإن المدينين الناتجة عن عقود إعادة التأمين والأقساط المستحقة تمثل بصورة رئيسية الأقساط - بالصافي بعد العمولات والتعويضات - والمستحقات من معيدي التأمين بموجب الأعمال الداخلية المقبولة من قبل الشركة. كما تقوم الشركة بوضع أغطيتها الخاصة بالخسائر الزائدة لحماية المحجور فقط لدى معيدي تأمين يتمتعون بالتصنيف (A) بصورة رئيسية. وعليه، فإن تعرض الشركة فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الخاصة بعقود إعادة التأمين المقبولة أو المودعة تمثل الحد الأدنى.

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

إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للشركة، والتي تتكون من المدينين الناتجة عن عقود إعادة التأمين والأقساط المستحقة والأرصدة لدى البنوك والودائع والمبالغ المستردة من إعادة التأمين على التعويضات القائمة والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق والمدينون الآخرون، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تنتج من عجز الطرف المقابل، وبحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

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

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
31,817,383	31,070,126	أرصدة لدى البنوك وودائع
9,105,097	10,130,854	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
20,287,759	23,716,312	مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين وأقساط مستحقة
314,644	1,684,122	حصة إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
3,825,841	4,657,390	مدينون آخرون
<u>65,350,724</u>	<u>71,258,804</u>	إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن جميع الموجودات المالية غير مضمونة حيث لا تحتفظ الشركة بضمانات مقابل تلك الموجودات.

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

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

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	نول الخليج وباقى الشرق الأوسط		الكويت دينار كويتي	
		دينار كويتي	دينار كويتي		
					2012
31,070,126	4,935,073	-	-	26,135,053	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
10,130,854	4,566,275	-	-	5,564,579	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
					مدينون ناتجة عن عقود إعادة تأمين وأقساط
23,716,312	12,554,173	10,958,007		204,132	مستحقة
					مبالغ مستردة من إعادة التأمين على تعويضات
1,684,122	827,008	-	-	857,114	قائمة
4,657,390	2,989,656	802,791		864,943	مدينون آخرون
<u>71,258,804</u>	<u>25,872,185</u>	<u>11,760,798</u>		<u>33,625,821</u>	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات
					2011
31,817,383	3,193,866	7,700		28,615,817	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
9,105,097	3,396,556	-		5,708,541	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
					مدينون ناتجة عن عقود إعادة تأمين وأقساط
20,287,759	12,711,319	5,981,294		1,595,146	مستحقة
					مبالغ مستردة من إعادة التأمين على تعويضات
314,644	314,644	-	-	-	تحت التسوية
3,825,841	2,694,929	522,089		608,823	مدينون آخرون
<u>65,350,724</u>	<u>22,311,314</u>	<u>6,511,083</u>		<u>36,528,327</u>	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

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

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,428,244	30,057,824	شركات تأمين
40,922,480	41,200,980	بنوك ومؤسسات مالية
65,350,724	71,258,804	

إن موجودات الشركة لا تتعرض لمخاطر أي أطراف مقابلة رئيسية.

الجدارة الائتمانية للموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة

يتم اختيار معيدي التأمين لدى الشركة استناداً إلى تصنيف الضمان الذي يتم من خلال هيئات تصنيف ائتمان ذات سمعة طيبة. كما يتم متابعة المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن قرب ويجري تحصيل هذه المبالغ في حينها. ليس هناك أي مبالغ كبيرة لشطب المبالغ المستحقة من معيدي التأمين لدى الشركة. وقد اتخذت مخصصات كافية للديون المشكوك في تحصيلها لبعض الأرصدة الصغيرة القديمة كما يتم تحصيل المخصص كل سنة. يتم إيداع معظم أرصدة الشركة لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. إن جميع السندات لدى شركات محلية وخليجية طيبة السمعة وذات قدرة مالية عالية.

تحليل الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

ليس لدى الشركة أية موجودات مالية متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2011.

الموجودات المالية منخفضة القيمة

إن الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها لدى الشركة تبلغ 275,964 دينار كويتي (2011: 275,964 دينار كويتي) وقد تم اتخاذ مخصص لها بالكامل.

16.2 مخاطر السيولة

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

إن سياسة الشركة بالنسبة للمطلوبات الناتجة عن الأعمال المقبولة هي سداد تلك المطلوبات من خارج المبالغ المدبنة المحصلة بموجب عقود تأمين. ومع ذلك، تقوم الشركة بتسوية جميع مطالبات الخسائر النقدية على الفور وتسوي جميع مطالبات إعادة التأمين الأخرى عند طلب الوسطاء أو معيدي التأمين وفي خلاف ذلك يتم التسوية بصفة عامة خلال ثلاثة أشهر من استلام بيانات العقد.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

المجموع	أكثر من سنة	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	2011
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
31,817,383	-	27,115,847	4,701,536	الموجودات
7,409,757	5,329,559	1,436,933	643,265	أرصدة لدى البنوك وودائع ونقد
9,105,097	5,605,097	3,500,000	-	موجودات مالية متاحة للبيع
20,287,759	824,617	8,679,148	10,783,994	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
314,644	157,322	110,125	47,197	مدينون ناتجة عن عقود إعادة التأمين
3,825,841	-	384,404	3,441,437	وأقساط مستحقة
12,877,933	12,877,933	-	-	مستردات إعادة التأمين من تعويضات تحت التسوية
1,854,436	1,854,436	-	-	مدينون لآخرين
87,492,850	26,648,964	41,226,457	19,617,429	عقارات استثمارية
				عقار ومعدات
				إجمالي الموجودات
47,686,879	23,843,440	15,736,670	8,106,769	المطلوبات
2,046,465	960,775	934,188	151,502	احتياطيات فنية
1,099,206	-	-	1,099,206	دائنون ناتجة عن عقود إعادة تأمين
50,832,550	24,804,215	16,670,858	9,357,477	دائنون لآخرين
				إجمالي المطلوبات

16.3 مخاطر السوق

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

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

16.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو على قيمة الأدوات المالية. ت تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها التي تحمل فائدة (الأرصدة لدى البنوك والسندات).

إن حساسية بيان الدخل هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على ربح الشركة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

تؤثر الزيادة بمقدار 25 نقطة أساسية على أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على الأرباح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 91,868 دينار كويتي (2011: 89,611 دينار كويتي).

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

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

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

تتكبد الشركة مخاطر عملات أجنبية على معاملاتها المدرجة بعملات أخرى غير الدينار الكويتي. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي الشركة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إن التأثير على الربح نتيجة التغيرات بنسبة 5% في أسعار العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي.

التأثير على الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
277,551	497,450	146,528	267,226	دولار أمريكي
36,473	48,026	-	-	يورو
8,156	3,443	-	-	جنية إسترليني
27,430	9,104	-	-	رينجيت هاليزي

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

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير الشركة المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم الاستثمارات في أسهم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها كمناحة للبيع) كما في 31 ديسمبر 2012 نتيجة التغير بنسبة 10% في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، بمبلغ 91,491 دينار كويتي (2011: 92,137 دينار كويتي).

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

16.3.4 مخاطر المدفوعات مقبلاً

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

16.4 مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر التأمين في مخاطر أن المطالبات الفعلية المستحقة لشركات التأمين والأطراف الأخرى حاملي العقود بالنسبة للأحداث المؤمن ضدها قد تتجاوز القيمة الدفترية للالتزامات التأمين. وقد يحدث ذلك بسبب كون تكرار المطالبات أو مبالغ المطالبات أعلى من المتوقع. وتقوم الشركة بإعادة التأمين فقط لعقود التأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالممتلكات والسيارات (تعرف مجتمعة بالحريق والحوادث) والمخاطر البحرية.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

تكرار ومبالغ التعويضات

من الممكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بعدة عوامل. وتقوم الشركة 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. وهذا يساعد على تخفيف مخاطر التأمين.

الحريق والحوادث

الممتلكات

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

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال وكلها عوامل أساسية تؤثر على مستوى المطالبات. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة فريدة وعدد المطالبات الناتجة من أي حدث.

السيارات

يتم إعداد تأمين السيارات لتعويض حاملي عقود التأمين عن الأضرار التي تحدث لسياراتهم أو مطالبات الأطراف الأخرى الناتجة عن الحوادث. ويمكن لحاملي عقود التأمين أيضاً تلقي تعويضات عن الحريق والسرقة لسياراتهم.

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة والأضرار الجسدية والمادية. وفي السنوات الأخيرة، قامت الشركة باكتتاب وثائق شاملة للمالك/السائق أكبر من 21 سنة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لأي مطالبة.

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 الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة.

الحياة

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الأضرار الطبية والوفاة والإعاقات المستديمة.

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 المحاسبة عن الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة أثناء وضع الأسعار.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

تأمين المخاطر العامة

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.

تحليلات الحساسية

يتسم مخصص مطالبات عقود التأمين العامة بالحساسية إلى الافتراضات الرئيسية الموضحة أعلاه. لقد تعذر حصر حساسية بعض الافتراضات مثل التخيرات التشريعية أو عدم التأكد المتضمن في عملية التقييم. إضافة إلى ذلك، وبسبب بعض التأخرات التي تنشأ بين حدوث مطالبة والإخطار بها والتسوية النهائية، فإن مخصصات المطالبات القائمة غير معلومة وهناك عدم تأكيد حولها في نهاية فترة التقارير المالية. وبالتالي سوف تختلف المطالبات النهائية نتيجة للتطورات اللاحقة. يتم تسجيل الفروق الناتجة من إعادة تقييم المطالبات النهائية في فترة لاحقة.

يوضح التحليل التالي التأثير المقدر للتطور النهائي في صافي مطلوبات التعويضات بنسبة 1% (2011) والتي تختلف عما هو مدرج في بيان المركز المالي. يفترض أن يكون التأثير على إجمالي مطلوبات التعويضات بقاء معدلات الاسترداد ثابتة.

التأثير على	التأثير على	التأثير على	التغيرات في	
الأرباح قبل الضرائب	صافي مطلوبات	مجموع المطلوبات	الافتراضات	
ومكافأة أعضاء	عقود إعادة التأمين	مجلس الإدارة		
مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	مجلس الإدارة		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
				2012
(207,618)	207,618	224,189	+1%	مخاطر إعادة التأمين
207,618	(207,618)	(224,189)	-1%	
				2011
(185,165)	185,165	176,537	+1%	مخاطر إعادة التأمين
185,165	(185,165)	(176,537)	-1%	

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.5 مخاطر إعادة التأمين

لا تتعرض الشركة بصورة جوهرية لمخاطر إعادة التأمين حيث أنها تحتفظ بنسبة 90% إلى 100% تقريباً من الأعمال المقبولة.

17 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وتشتمل الموجودات المالية على الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق والموجودات المالية المتاحة للبيع وإعادة التأمين والمبنيين الآخرين. وتتكون المطلوبات المالية من مبيني إعادة التأمين والقرض قصير الأجل والدائنين الآخرين.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع (استثمارات في أسهم غير مسعرة) مدرجة بالتكلفة (إيضاح 8) لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المفترض أن القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة. ينطبق هذا الافتراض أيضاً على الأدوات المالية ذات الفائدة المتغيرة.

18 - التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة

كان لدى الشركة كما في تاريخ التقارير المالية التزامات رأسمالية مستقبلية تتعلق بشراء موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 938,126 دينار كويتي (2011: 1,525,596 دينار كويتي) ومطلوبات طارئة بمبلغ 8,371,641 دينار كويتي (2011: 10,832,247 دينار كويتي) فيما يتعلق بخطابات اعتماد ممنوحة من قبل بنوك وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أية مطلوبات جوهرية.

19 - مدينو عقود تأجير مستقبلية

دخلت الشركة في عقود تأجير عقارات تجارية على عقارها الاستثماري (إيضاح 11). إن عقود التأجير غير قابلة للإلغاء ويتبقى من 2 إلى 5 سنوات من فترة التأجير.

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

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
688,951	523,513	خلال سنة واحدة
452,041	274,068	بعد سنة واحدة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
<u>1,140,992</u>	<u>797,581</u>	

20 - إدارة رأس المال

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

20- إدارة رأس المال

ينكون رأس المال من بنود حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة بمبلغ 39,451,879 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 36,660,300 دينار كويتي).

إن سياسة الشركة هي عدم اقتراض الأموال باستثناء ما هو لأغراض إنشاء عقارات استثمارية. يتم استخدام الأموال الفائضة من خلال الاستثمارات في موجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011.