

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

البيانات المالية
31 ديسمبر 2005

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

بيان الدخل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2004	2005	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
837,188	1,006,883	3	صافي إيرادات الاستثمار
266,071	361,018	9	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
145,912	71,052		ربح مرابحة
75,000	-		رد مخصص انتفت الحاجة إليه
1,324,171	1,438,953		الإيرادات
77,140	77,000		بدلات ومزايا أخرى
33,069	6,526		مصروفات عمومية وإدارية
110,209	83,526		المصروفات
1,213,962	1,355,427		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(10,709)	(12,199)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(50,000)	(60,000)	4	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(24,888)	(28,692)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,128,365	1,254,536		ربح السنة
21 فلس	23 فلس	5	ربحية السهم

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

الميزانية العمومية
في 31 ديسمبر 2005

2004	2005	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
-	56,381	6	الموجودات
1,797,994	2,331,765	7	أرصدة لدى البنوك ونقد
3,137,206	5,845,726	8	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,835,608	534,018		استثمارات متاحة للبيع
25,310	-		مدينو مرابحة
415,363	579,867	9	مبلغ مستحق من مدير استثمار
-	3,645		المستحق من حاملي الوثائق
			موجودات أخرى
7,211,481	9,351,402		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والاحتياطيات
5,250,000	5,512,500	10	رأس المال
312,500	312,500	11	علاوة إصدار أسهم
172,816	308,359	12	احتياطي قانوني
172,816	308,359	13	احتياطي اختياري
139,891	1,471,586		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
1,009,488	1,205,438		أرباح محتفظ بها
7,057,511	9,118,742		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
153,970	232,660		مطلوبات أخرى
153,970	232,660		إجمالي المطلوبات
7,211,481	9,351,402		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

نبيل أحمد أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله يوسف السيف
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,128,365	1,254,536	أنشطة العمليات
		ربح السنة
		تعديلات لـ:
(837,188)	(1,006,883)	صافي إيرادات الاستثمار
(145,912)	(71,052)	ربح مرابحة
(266,071)	(361,018)	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
(75,000)	-	رد مخصص انتفت الحاجة إليه
(195,806)	(184,417)	
-	(3,645)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
78,438	78,690	موجودات أخرى
		مطلوبات أخرى
(117,368)	(109,372)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
448,908	-	المحصل من بيع محفظة مدارة
93,655	1,301,590	صافي الحركة في مديني المرابحة
(329,029)	331,852	صافي بيع (شراء) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(974,085)	(1,376,825)	شراء استثمارات متاحة للبيع
145,912	71,052	ربح مرابحة مستلم
9,945	-	ربح مستلم على وديعة استثمارية
83,332	141,260	توزيعات أرباح مستلمة
616,690	25,310	مبلغ مستلم من مدير استثمار
95,328	494,239	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
562,500	-	إصدار رأس المال
(240,460)	196,514	صافي الحركة في حساب حاملي الوثائق
(300,000)	(525,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
22,040	(328,486)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
-	56,381	الزيادة في النقد والنقد المعادل
-	56,381	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

رأس المال	إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	التغيرات التراكمية في القيمة العائدة	أرباح وحفظها	إجمالي حقوق الملكية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5,000,000	-	53,832	53,832	271,538	419,091	5,798,293
في 1 يناير 2004						
-	-	-	-	-	-	18,909
-	-	-	-	-	-	(150,556)
-	-	-	-	-	-	(131,647)
-	-	-	-	-	1,128,365	1,128,365
-	-	-	-	-	1,128,365	996,718
250,000	312,500	-	-	-	-	562,500
-	-	-	-	-	(300,000)	(300,000)
-	-	118,984	118,984	-	(237,968)	-
5,250,000	312,500	172,816	172,816	139,891	1,009,488	7,057,511
5,250,000	312,500	172,816	172,816	139,891	1,009,488	7,057,511
في 31 ديسمبر 2004						
-	-	-	-	-	-	1,331,695
-	-	-	-	-	-	1,331,695
-	-	-	-	-	1,254,536	1,254,536
-	-	-	-	-	1,254,536	2,586,231
262,500	-	-	-	-	(262,500)	-
-	-	-	-	-	(525,000)	(525,000)
-	-	135,543	135,543	-	(271,086)	-
5,512,500	312,500	308,359	308,359	1,471,586	1,205,438	9,118,742
5,512,500	312,500	308,359	308,359	1,471,586	1,205,438	9,118,742
في 31 ديسمبر 2005						

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

1- الأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 21 فبراير 2006 ويخضع إصدارها لموافقة الجمعية العمومية العادية السنوية للمساهمين.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 2 أكتوبر 2000 ومسجلة بالكويت وخاضعة لأحكام قانون شركات وكلاء التأمين رقم 24 لسنة 1961 والتعديلات اللاحقة له، وتزاول أنشطة التأمين التكافلي بمختلف أنواعها، بما فيها إعادة التأمين.

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 أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق متى وحين تقوم الحاجة إليها. يكون المساهمين مسؤولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حملة الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حملة الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة لديها فعلياً بجميع الموجودات الخاصة بحاملي الوثائق وعمليات المساهمين، إلا أن موجودات ومطلوبات حاملي وثائق التأمين لا تشكل جزءاً من البيانات المالية الأساسية. إن تلك الموجودات والمطلوبات وكذلك نتائج أعمال حاملي الوثائق مفصّل عنها في الإيضاحات.

تحتفظ الشركة بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق صراحةً بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تتعلق بها. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات المتكبدة على العمليات المشتركة.

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

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي .

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة، باستثناء السياسات التالية التي تم تعديلها بسبب بعض المعايير الدولية للتقارير المالية التي أصبح تطبيقها إلزامياً للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2005. فيما يلي التغييرات الرئيسية:

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 32 "الأدوات المالية: الإفصاح والعرض" ومعيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس"
التصنيف

قامت الشركة بتصنيف "الاستثمارات للمتاجرة" كـ "استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم، فإن عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم يعد يسجل من خلال بيان الدخل ولكن يسجل كزيادة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. ولم يكن هناك أي تأثير على بيان الدخل للسنة المقارنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004 أو على الأرباح المحتفظ بها كما في 1 يناير 2004 حيث لم يكن هناك أي عكس لخسائر انخفاض القيمة خلال السنة السابقة.

تعديل التمثيل

لم يؤدي معيار المحاسبة الدولي 39 إلى أي تعديل للمبالغ المدرجة سابقاً. إن القيمة الدفترية للاستثمارات للمتاجرة المعاد تصنيفها كـ "استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بلغت 968,962 دينار كويتي كما في 1 يناير 2004.

عدم تحقق الموجودات المالية

اعتباراً من 1 يناير 2005 لا يتم تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية في تلك الموجودات أو عندما لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية وعندما لا يكون لها أي سيطرة على الأصل أو جزء منه.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات من المربحة والودائع الاستثمارية على أساس توزيع نسبي زمني. تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

يتم تحديد حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين استناداً إلى لوائح الشركة وممارسات التأمين التكافلي، وتتحقق في بيان الدخل عند اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

الاستثمارات

تصنف هذه الاستثمارات ضمن الفئتين التاليتين:

- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- استثمارات متاحة للبيع.

تتحقق كافة الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إصدار أداة مالية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تسجيل تكاليف المعاملات في حالة الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مباشرة في بيان الدخل.

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تصنف الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا كان من الممكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها، وتقوم الإدارة بتصنيف هذه الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. بعد التحقق المبدئي، تدرج الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تابع - الاستثمارات

الاستثمارات المتاحة للبيع

بعد التحقق المبني، تدرج الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. وتسجل كافة التغيرات في القيمة العادلة كبند منفصل من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته. عند الاستبعاد أو انخفاض القيمة فإن الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل. الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها تدرج بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المعروضة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة تتحدد بالرجوع إلى أسعار آخر أوامر شراء معروضة. تستخدم أسعار أوامر الشراء للموجودات وتستخدم أسعار عروض البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق أو وحدات استثمارية مماثلة إلى آخر أسعار شراء معروضة. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود ذات الربح على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل الربح لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة. وبالنسبة للاستثمارات غير المسعرة، فإن القيمة العادلة تتحدد بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة.

عدم التحقق

لا يتم تحقق أصل مالي (كلياً أو جزئياً) إما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية وعندما تفقد السيطرة على الأصل أو جزء منه. ولا يتحقق التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

مدينو مرابحة

تدرج الاستثمارات في صفقات المرابحة في الميزانية العمومية بقيمتها في تاريخ الاستحقاق ناقصاً الجزء من الأرباح الذي يتعلق بالفترة التالية لتاريخ الميزانية العمومية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل ميزانية عمومية التقدير فيما إذا كان هناك دليل إيجابي على أن أصل مالي محدد قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل. يتم تسجيل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي :

أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.

ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.

يسجل عكس خسائر انخفاض القيمة المحققة في سنوات سابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي لم تعد تظهر أو انخفضت، ويقيد عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم والتي تدرج ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

دائنون

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف التقريبية السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية العمومية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التحويل في بيان الدخل. الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. أية أرباح أو خسائر على الاستثمارات غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تقيد في بيان الدخل وتقيد الأرباح أو الخسائر على الاستثمارات غير النقدية المتاحة للبيع مباشرة في حقوق الملكية.

عدم التأكد من التقديرات

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

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسجلة

يستند تقييم الاستثمارات غير مسجلة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

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

الأحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المسجلة في بيان الدخل.

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمار متاح للبيع أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم الشركة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك تقوم الشركة بتقييم - من بين عوامل أخرى- التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للاستثمارات المسجلة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسجلة.

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في المحاسبة عن أعمال التأمين مبينة في إيضاح 14.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

في 31 ديسمبر 2005

3 - صافي إيرادات الاستثمار

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
83,332	131,260	إيرادات توزيعات أرباح
500,003	865,623	أرباح محققة وغير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
243,908	-	أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع
9,945	10,000	إيرادات أخرى
<u>837,188</u>	<u>1,006,883</u>	

4 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

5 - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على متوسط العدد الموزون للأسهم العادية القائمة خلال السنة، كما يلي:

2004	2005	
1,128,365	1,254,536	ربح السنة (دينار كويتي)
53,549,658	55,125,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (سهم)
21	23	ربحية السهم الأساسية (فلس)

6 - استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تتكون من محافظ مدارة باستثمارات في أوراق مالية متداولة.

7 - استثمارات متاحة للبيع

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
-	2,107,682	أوراق مالية مسعرة
1,315,335	1,520,679	أوراق مالية غير مسعرة
1,821,871	2,217,365	صناديق مدارة
<u>3,137,206</u>	<u>5,845,726</u>	

يُدرج الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة بالتكلفة بسبب طبيعة التدفقات النقدية التي يصعب التنبؤ بها وعدم وجود طرق مناسبة أخرى لقياس القيمة العادلة بصورة موثوقة منها. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف قد تدل على انخفاض قيمة هذه الاستثمارات بتاريخ الميزانية العمومية.

8 - مدينو مراهبة

يمثل مدينو المراهبة أرصدة مدينة قصيرة الأجل نتجت عن المشاركات في صفقات مراهبة أصلية. إن أقصى موعد لاستحقاق تلك المشاركات هو 12 شهراً من تاريخ إجراء الصفقة.

متوسط معدل الربح المتعلق بالصفقات خلال السنة بلغ 6.3% (2004: 5.8%) سنوياً.

9 - المستحق من حاملي الوثائق

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(91,168)	415,363	في 1 يناير
266,071	361,018	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 14)
240,460	(196,514)	الحركات الأخرى في الأموال المدفوعة لحاملي الوثائق
415,363	579,867	

إن حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين تبلغ 50% من صافي فائض عمليات التأمين. يتم توزيع صافي الفائض من عمليات التأمين بالتساوي بين المساهمين وحاملي الوثائق وفقاً للمادة 48 من النظام الأساسي للشركة، ويخضع ذلك لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

10 - رأس المال

2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,250,000	5,512,500	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

11 - علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

12 - احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

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.

13 - احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

14 - نتائج حملة الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال

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 الشركة. إن السياسات المحاسبية مماثلة مع تلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 والذي أصبح تطبيقه إلزامياً للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2005. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 قد أثر على الإفصاح عن عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وعليه فقد تم تعديل الإفصاحات المقارنة.

تحقق الإيرادات

الإيرادات المكتسبة

تؤخذ صافي الاشتراكات إلى الإيرادات على مدى فترات الوثائق التي تتعلق بها على أساس نسبي. تمثل الاشتراكات غير المكتسبة جزء من صافي الاشتراكات المكتسبة والتي تخص الفترة غير المستنفذة من التغطية.

عمولة إصدار وثائق وتكلفة حيازة الوثائق

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

إعادة التأمين

ضمن السياق الطبيعي للعمل تتحمل مستويات معينة من المخاطر في مناطق مختلفة الإنكشافات للمخاطر لدى شركات التأمين وإعادة التأمين الأخرى. تتضمن عمليات إعادة التأمين الحصة النسبية وزيادة الخسائر وإعادة التأمين الاختياري وأشكال إعادة التأمين الأخرى بصورة تغطي بشكل أساسي جميع أنواع التأمين.

المطالبات

إن المطالبات التي تتكون من المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود وأطراف أخرى ومصروفات تعديل الخسائر بالصافي بعد القيمة التخريدية والاسترداد الأخرى تتحقق في بيان الدخل عند تكبدها.

اختبار كفاية الالتزام

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

المدينون

يُدرج المدينون بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

احتياطي مطالبات تحت التسوية

تتكون المطالبات تحت التسوية من التكاليف التقديرية للمطالبات المتكبدة وتم الإبلاغ عنها ولكن لم تسدد في تاريخ الميزانية العمومية. مخصصات المطالبات المبلغ عنها غير المدفوعة في تاريخ الميزانية تؤخذ على أساس تقدير إفرادي لكل حالة على حدة.

أي فرق بين المخصصات في تاريخ الميزانية العمومية والتسديدات والمخصصات في السنة التالية يتم إدراجه في حساب فائض عمليات التأمين لتلك السنة.

احتياطي المطالبات المتكبدة و لم يبلغ عنها

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

14- نتائج حملة الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات

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

ومخصص مطالبات تحت التسمية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ منها

يجب اتخاذ أحكام هامة من قبل الإدارة في تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود الناتجة عن المطالبات بموجب عقود التأمين. هذه التقديرات تستند بالضرورة إلى افتراضات هامة حول عوامل عديدة تتضمن درجات متفاوتة وكبيرة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة. وتقوم الشركة 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 والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ منها وذلك كل ربع سنة.

إعادة التأمين

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

المجموع دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
7,611,973 (1,945,221)	764,010 (700,907)	6,360,486 (777,246)	487,477 (467,068)	الاشتراكات المكتسبة ناقصاً: حصة إعادة التأمين
5,666,752 (501,725)	63,103 (18,943)	5,583,240 (467,801)	20,409 (14,981)	التغير في الاشتراكات غير المكتسبة
5,165,027	44,160	5,115,439	5,428	صافي الاشتراكات المكتسبة
189,755 248,269	1,169 53,913	172,215 120,515	16,371 73,841	عمولة إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
5,603,051	99,242	5,408,169	95,640	إجمالي الإيرادات
2,862,663 753,560 240,425 505,041	9,087 25,993 42,548 16,172	2,845,416 707,753 187,139 473,602	8,160 19,814 10,738 15,267	التعويضات المدفوعة مخصص تعويضات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها تكاليف حيازة وثائق مصروفات تأمين أخرى
4,361,689	93,800	4,213,910	53,979	إجمالي المصروفات
1,241,362 (1,181,656)	5,442 (118,603)	1,194,259 (987,379)	41,661 (75,674)	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
59,706 662,330	(113,161) 66,478	206,880 553,436	(34,013) 42,416	صافي (العجز) الفائض من عمليات التأمين إيرادات استثمارات
722,036	(46,683)	760,316	8,403	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين
(361,018)				حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 9)
361,018				فائض عمليات التأمين محول إلى حقوق حاملي الوثائق

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

إيضاحات حول البيانات المالية

في 31 ديسمبر 2005

14- نتائج حملة الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004

المجموع دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث عامة دينار كويتي	بحري وطيران دينار كويتي	
6,296,987 (1,662,606)	590,308 (572,150)	5,409,583 (821,724)	297,096 (268,732)	الاشتراكات المكتتية ناقصاً: حصة إعادة التأمين
4,634,381 630,837	18,158 (720)	4,587,859 629,561	28,364 1,996	التغير في الاشتراكات غير المكتتية
5,265,218	17,438	5,217,420	30,360	صافي الاشتراكات المكتتية
239,729 210,075	1,161 49,918	235,784 102,668	2,784 57,489	عمولة إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
5,715,022	68,517	5,555,872	90,633	إجمالي الإيرادات
2,502,621 661,180 650,855 355,732	12,233 1,577 15,616 1,144	2,481,141 659,381 623,625 345,387	9,247 222 11,614 9,201	التعويضات المدفوعة مخصص تعويضات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها تكاليف حيازة وثائق مصروفات تأمين أخرى
4,170,388	30,570	4,109,534	30,284	إجمالي المصروفات
1,544,634 (857,048)	37,947 (80,344)	1,446,338 (736,268)	60,349 (40,436)	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
687,586 222,171	(42,397) 20,827	710,070 190,862	19,913 10,482	صافي (العجز) الفائض من عمليات التأمين إيرادات استثمارات
909,757 (377,615)	(21,570) 21,570	900,932 (368,790)	30,395 (30,395)	الفائض (العجز) حسب نوع الأعمال قرض حسن مطالب به من المساهمين
532,142	-	532,142	-	
(266,071)				حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 9)
266,071				فائض عمليات التأمين محول إلى حقوق حاملي الوثائق

14- نتائج حملة الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (تتمة)

موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق

2004	2005	
بحري وطيبراني	بحري وطيبراني	
وحوادث عامة	وحوادث عامة	
وحيثي	وحيثي	
دينار كويتي	دينار كويتي	
566,818	841,999	الموجودات
1,956,000	1,956,000	أرصدة لدى البنوك ونقد
320,889	1,713,832	ودائع استثمارية
550,000	1,670,665	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,690,215	2,323,057	استثمارات متاحة للبيع
697,107	611,262	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,399,480	1,209,282	اشتراكات مدينة
657,335	779,953	حصة إعادة التأمين من احتياطي تعويضات تحت التسوية
-	277,750	أرض مستأجرة
112,059	129,627	أثاث ومعدات
10,949,903	11,513,427	
		المطلوبات
1,130,348	755,760	أرصدة معيدي تأمين دائنة
1,780,970	2,282,694	اشتراكات غير مكتسبة
2,190,145	2,908,523	احتياطي تعويضات تحت التسوية
1,085,500	1,839,061	احتياطي تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
143,832	133,601	احتياطي محقق به عن أعمال إعادة التأمين
3,085,178	1,577,830	اشتراكات مستلمة مقدماً
415,363	579,867	المستحق للمساهمين
852,496	846,371	دائنون ومصرفات مستحقة
10,683,832	10,923,707	
266,071	589,720	حقوق حاملي الوثائق
10,949,903	11,513,427	
		التغيرات في حقوق حاملي الوثائق
2004	2005	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(377,615)	266,071	في 1 يناير
377,615	-	قرض حسن مطالب به من المساهمين
-	(37,369)	التوزيع إلى حامل الوثائق لسنة 2004
266,071	361,018	صافي الفائض من عمليات التأمين
266,071	589,720	

يحتفظ بالودائع الاستثمارية بالكويت كضمان لأمر وزارة التجارة والصناعة وفقاً للقرار الوزاري رقم 27 لعام 1966 والتعديلات اللاحقة له.

إن صافي الفائض من عمليات التأمين متاح للتوزيع على حاملي الوثائق بعد موافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة وهيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

15 - توزيعات أرباح نقدية مقترحة وأسهم منحة مقترحة

اقترح مجلس الإدارة إصدار أسهم منحة بنسبة 15% (2004: 5%) وزيادة رأس المال بنسبة 85% عن طريق إصدار حقوق أسهم للمساهمين الحاليين بعلاوة إصدار 150 فلس لكل سهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. تم خلال السنة دفع توزيعات أرباح نقدية 10% لسنة 2004.

16 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت، ضمن المسار الطبيعي للعمل، مع أطراف ذات علاقة، أي أعضاء مجلس الإدارة وكبار المساهمين وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية. إن الأسعار وشروط هذه المعاملات يتم اعتمادها من قبل الإدارة .

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

2004 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	المساهمون
145,912	71,052	بيان الدخل ربح مريحة
1,541,720	2,289,992	البيان المصنوعي
1,835,608	534,018	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,137,206	2,217,365	مدينو مريحة
25,310	-	استثمارات متاحة للبيع
		مبلغ مستحق من مدير استثمار
53,000	53,000	المصروفات لموظفي الإدارة العليا
		مزاي قصيرة الأجل للموظفين
1,610,324	676,992	حاملي الوثائق
155,857	61,097	بيان الدخل
		الاشتراكات المكتتبة
		إيرادات استثمار
320,889	1,017,569	البيان المصنوعي
550,000	787,500	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,376,497	1,519,620	استثمارات متاحة للبيع
167,857	123,691	مدينو مريحة
		اشتراكات مستحقة
102,006	180,214	المصروفات لموظفي الإدارة العليا
1,060	8,756	مزاي قصيرة الأجل للموظفين
		مكافآت نهاية الخدمة

17- إدارة المخاطر

فيما يلي ملخص بالمخاطر التي تواجهها الشركة وطرق التخفيف من هذه المخاطر:

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 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.

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 بمبلغ 2,400,000 دينار كويتي.

السيارات

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

مستوى الأحكام القضائية بمنح التعويضات للوفيات والأطراف المصابة وتكاليف الاستبدال والتصليلات 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 الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي.

ومخاطر إعادة التأمين

لتقليل التعرض لمخاطر مالية ناتجة من مطالبات تأمينية كبيرة، تقوم الشركة - 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.

17- إدارة المخاطر (تتمة)

تأثير - ومخاطر إعادة التأمين

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

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

إن حساب أكبر خمس معيدي تأمين يمثل 45% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2005 (2004: 57%).

ومخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف عقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. وبالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة، فإن الحد الأقصى للكشف لمخاطر الائتمان يتمثل في القيمة الدفترية الظاهرة في الميزانية العمومية.

ومخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تغير قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعتقد الإدارة أن هناك قدراً ضئيلاً جداً من المخاطر لتكبد خسائر ضخمة بسبب تقلب أسعار العملات وبالتالي لا تقوم الشركة بتغطية مخاطر تعرضها لتقلب أسعار العملات الأجنبية.

ومخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر بأن تواجه الشركة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمطلوباتها المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة بشكل يومي وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند قيامها.

ومخاطر أسعار السوق

إن مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالورقة المالية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأوراق المالية المتاجر بها في السوق. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار السوق بالنسبة لأدواتها المالية في الأسهم المسعرة.

تحد الشركة من مخاطر السوق بالاحتفاظ بمحفظة متنوعة ومراقبة التطورات في أسواق الأسهم. إن معظم استثمارات الشركة في أسهم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

18- القيمة العادلة

تتضمن الموجودات المالية الأرضة البنكية والنقد ومديني المراجعة والاستثمارات للمتاجرة والاستثمارات المتاحة للبيع وموجودات ومطلوبات أخرى معينة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 7).

19 - أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لعام 2004 لكي تتلاءم مع طريقة عرض السنة الحالية للبيانات المالية. إن إعادة التصنيف هذا لا يؤثر على صافي الربح أو حقوق الملكية المدرجة سابقاً.