

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

**البيانات المالية
31 ديسمبر 2006**

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	إيضاحات	
1,006,883	192,801	3	صافي إيرادات الاستثمار
361,018	26,350	9	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
71,052	67,975		ربح مراحلة
1,438,953	287,126		الإيرادات
77,000	78,000		بدلات ومزايا أخرى
6,526	7,058		مصروفات عمومية وإدارية
83,526	85,058		المصروفات
1,355,427	202,068		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية
(12,199)	(1,819)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(60,000)	(10,000)	4	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(28,692)	(5,052)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,254,536	185,197		ربح السنة
17.7 فلس	2.0 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخففة

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
56,381	14,953		أرصدة لدى البنوك ونقد
2,331,765	3,067,110	6	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,845,726	15,566,900	7	استثمارات متاحة للبيع
534,018	1,577,879	8	مدينو مرابحة
579,867	6,635	9	المستحق من حاملي الوثائق
3,645	3,711		موجودات أخرى
9,351,402	20,237,188		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والاحتياطيات
5,512,500	11,025,000	10	رأس المال
312,500	7,340,937	10	علاوة إصدار أسهم
308,359	328,566	11	احتياطي قانوني
308,359	328,566	12	احتياطي اختياري
1,471,586	565,912		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
1,205,438	523,346		أرباح محتفظ بها
9,118,742	20,112,327		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
232,660	124,861		مطلوبات أخرى
232,660	124,861		إجمالي المطلوبات
9,351,402	20,237,188		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

نبيل أحمد أمين
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله يوسف السيف
رئيس مجلس الإدارة

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
1,254,536	185,197	أنشطة العمليات
		ربح السنة
		تعديلات لـ:
(1,006,883)	(192,801)	صافي إيرادات الاستثمار
(71,052)	(67,975)	ربح مرابحة
(361,018)	(26,350)	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين
(184,417)	(101,929)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(3,645)	(1,563)	موجودات أخرى
78,690	(54,329)	مطلوبات أخرى
(109,372)	(157,821)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
1,301,590	(1,043,861)	صافي الحركة في مديني المرابحة
331,852	(1,115,512)	صافي بيع (شراء) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,376,825)	(11,904,216)	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	1,797,108	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
71,052	67,975	ربح مرابحة مستلم
141,260	54,725	توزيعات أرباح مستلمة
25,310	-	مبلغ مستلم من مدير استثمار
494,239	(12,143,781)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
-	11,714,062	إصدار رأس المال
196,514	599,582	صافي الحركة في حساب حاملي الوثائق
(525,000)	(53,470)	توزيعات أرباح مدفوعة
(328,486)	12,260,174	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل
56,381	(41,428)	الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
-	56,381	الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
56,381	14,953	الأرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	أرباح وحفظ بها دينار كويتي	التغيرات التراكبية في القيمة المدونة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	ملاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
7,057,511	1,009,488	139,891	172,816	172,816	312,500	5,250,000	في 1 يناير 2005
1,331,695	-	1,331,695	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع:
1,331,695	-	1,331,695	-	-	-	-	ربح تقييم مدرج في حقوق الملكية
1,254,536	1,254,536	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات المحققة مباشرة في حقوق الملكية
2,586,231	1,254,536	1,331,695	-	-	-	-	ربح السنة
-	(262,500)	-	-	-	-	262,500	إجمالي الإيرادات المحققة للسنة
(525,000)	(525,000)	-	-	-	-	-	إصدار أسهم منحة
-	(271,086)	-	135,543	135,543	-	-	توزيعات أرباح لسنة 2004
9,118,742	1,205,438	1,471,586	308,359	308,359	312,500	5,512,500	المحول إلى الاحتياطيات
							في 31 ديسمبر 2005
9,118,742	1,205,438	1,471,586	308,359	308,359	312,500	5,512,500	في 1 يناير 2006
(251,565)	-	(251,565)	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع:
(654,109)	-	(654,109)	-	-	-	-	خسارة تقييم مدرجة في حقوق الملكية
(905,674)	-	(905,674)	-	-	-	-	المحول إلى بيان الدخل
185,197	185,197	-	-	-	-	-	صافي الخسارة المحققة مباشرة في حقوق الملكية
(720,477)	185,197	(905,674)	-	-	-	-	ربح السنة
-	(826,875)	-	-	-	-	826,875	إجمالي (الخسائر) الإيرادات المحققة للسنة
11,714,062	-	-	-	-	7,028,437	4,685,625	إصدار أسهم منحة (إيضاح 10)
-	(40,414)	-	20,207	20,207	-	-	الزيادة في رأس المال (إيضاح 10)
20,112,327	523,346	565,912	328,566	328,566	7,340,937	11,025,000	المحول إلى الاحتياطيات
							في 31 ديسمبر 2006

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 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 2006 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 2007 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 مسئولين 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 شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) 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

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

لقد تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي.

بيان الالتزام

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

معايير وتفسيرات صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تطبيقها

تم إصدار معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية إلا أنها ليست إلزامية ولم تطبق بعد من قبل الشركة بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 8 نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 2

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والذي يسري مفعوله للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2007 سوف ينتج عنه تعديل وإضافة إفصاحات تتعلق بالأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها. إن تطبيق التفسير الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 8، والذي يسري مفعوله أيضاً لسنة 2007، لا يتوقع أن يكون له تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال الفترة التي تغطيها البيانات المالية. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. قامت الشركة باستخدام أحكام وتقديرات منها - على سبيل المثال لا الحصر - تحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

إن تصنيف الاستثمارات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. إذا لم يتم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كاستثمارات 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 أو عند توافر دليل إيجابي آخر لانخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

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)

الاستثمارات (تتمة)

الاستثمارات المتاحة للبيع

بعد التحقق المبني، تدرج الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. وتسجل الأرباح والخسائر كبند منفصل من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الاستثمار أو تحديد انخفاض في قيمته حيث يتم في هذا الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل. إن الاستثمارات التي يعتذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق 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 بنهاية الأعمال في تاريخ الميزانية العمومية. وبالنسبة للاستثمارات غير المعروضة في سوق نشط، فإن القيمة العادلة تتحدد باستخدام طرق تقييم. تتضمن تلك الطرق استخدام معاملات تجارية بحتة حديثة بالسوق والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة أو نماذج تقييم أخرى. بالنسبة للاستثمارات في صناديق ومحافظ مدارة، فإن القيمة العادلة يتم تحديدها مباشرة من قبل مديري الصناديق.

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.

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.

3 - صافي إيرادات الاستثمار

2005 دينار كويتي	2006 دينار كويتي	
131,260	54,725	إيرادات توزيعات أرباح
865,623	(380,167)	(خسائر) أرباح محققة وغير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة
-	519,740	العادلة من خلال بيان الدخل
10,000	(1,497)	أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع
		آخرون
<u>1,006,883</u>	<u>192,801</u>	

4 - مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

5 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بناءً على ربح السنة والمتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

ليس هناك أسهم عادية مخففة، وفيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية بناءً على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2005 (معدل إخراج)	2006	
1,254,536	185,197	ربح السنة (دينار كويتي)
<u>71,012,652</u>	<u>93,047,979</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (سهم)
<u>17.7</u>	<u>2.0</u>	ربحية السهم الأساسية (فلس)

لقد تم إعادة إدراج ربحية السهم لسنة 2005 لغرض أسهم المنحة وزيادة رأس المال المصدرة في عام 2006 (إيضاح 10).

6 - استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

7 - استثمارات متاحة للبيع

2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,107,682	609,027	أوراق مالية مسعرة
1,520,679	2,384,147	أوراق مالية غير مسعرة
2,217,365	1,556,780	صناديق مدارة
-	11,016,946	محافظ مدارة
5,845,726	15,566,900	

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 7.50% (2005: 6.3%) سنوياً.

9 - المستحق من حاملي الوثائق

2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	
415,363	579,867	في 1 يناير
361,018	26,350	حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 13)
(196,514)	(599,582)	الحركات الأخرى في الأموال المدفوعة لحاملي الوثائق
579,867	6,635	

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.

تم الموافقة على حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين للسنة المنتهية في 2005 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 8 أبريل 2005.

10 - رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,512,500	11,025,000	أسهم بقيمة 100 فلس لكل سهم

قامت الشركة خلال الفترة بزيادة رأس المال من 5,512,500 دينار كويتي إلى 11,025,000 دينار كويتي من خلال ما يلي:

10 - رأس المال وعلاوة إصدار أسهم (تتمة)

- (1) إصدار 8,268,750 سهم منحة بقيمة 100 فلس للسهم ما يعادل 15% من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2005. تم اعتماد أسهم المنحة وإصدار الأسهم المبينة أعلاه من قبل الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 8 أبريل 2006.
 - (2) إصدار 85% زيادة في رأس المال ليتم إصدارها إلى المساهمين المسجلين في تاريخ الجمعية العمومية السنوية في 8 أبريل 2006.
- تم إصدار 46,856,250 أسهم جديدة بقيمة 0.250 دينار كويتي للسهم تمثل قيمة اسمية 0.100 دينار كويتي للسهم وعلاوة إصدار أسهم بقيمة 0.150 دينار كويتي للسهم.

11 - 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.

12 - 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.

13 - 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 لتلك المطبقة في السنة السابقة.

تحقق الإيرادات

الاشتراكات المكتسبة

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

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 الشركة مستويات معينة من المخاطر في مناطق مختلفة من الانكشافات 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.

13- نتائج حملة الوثائق حسب نوع الأعمال والأموال (نتمة)

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 ولم يبلغ عنها

احتياطي المطالبات التي تم تكبدها و لم يبلغ عنها تشمل المبالغ المحجوزة للمطالبات التي تم تكبدها و لم يبلغ عنها في تاريخ 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.

الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة

يتمثل الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة في تاريخ الميزانية العمومية في الالتزام الحسابي لوثائق التأمين على الحياة في ذلك التاريخ كما يحددها الخبير الإكتواري للشركة.

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:

مخصص مطالبات تحت التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها

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

إعادة التأمين

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

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006

المجموع دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حادث عامة دينار كويتي	بحري وطني دينار كويتي	
5,367,912 (2,408,831)	939,933 (615,133)	786,009 (761,747)	3,234,080 (645,042)	407,890 (386,909)	الاشتراكات المكتتبة حصة إعادة التأمين
2,959,081 1,124,092	324,800 -	24,262 (614)	2,589,038 1,141,303	20,981 (16,597)	التغير في الاشتراكات غير المكتتبة
4,083,173	324,800	23,648	3,730,341	4,384	صافي الاشتراكات المكتتبة
154,087 333,462	11,582 112,538	1,130 49,125	135,023 100,551	6,352 71,248	أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
4,570,722	448,920	73,903	3,965,915	81,984	إجمالي الإيرادات
4,517,058	39,224	2,336	4,481,981	(6,483)	التعويضات المدفوعة
(1,182,310)	-	328	(1,180,625)	(2,013)	(النقص) الزيادة في مخصص تعويضات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
145,910 450,400 144,735	145,910 113,241 90	- 24,446 32,206	- 301,174 107,045	- 11,539 5,394	تكاليف حيازة الوثائق مصرفات تأمين أخرى
4,075,793	298,465	59,316	3,709,575	8,437	إجمالي المصروفات
494,929 (1,056,174)	150,455 (184,938)	14,587 (154,653)	256,340 (636,328)	73,547 (80,255)	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
(561,245) 613,945	(34,483) 107,503	(140,066) 89,898	(379,988) 369,892	(6,708) 46,652	صافي العجز من عمليات التأمين إيرادات استثمارات
52,700	73,020	(50,168)	(10,096)	39,944	صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين
(26,350)					حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 9)
26,350					فائض التأمين المحول إلى حقوق حامل الوثائق

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005

الإجمالي دينار كويتي	حياة دينار كويتي	حريق دينار كويتي	حوادث تأمين 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 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	أتعاب إصدار وثاق التأمين وأتعاب أخرى عمولات إعادة التأمين
5,603,051	-	99,242	5,408,169	95,640	إجمالي الإيرادات
2,862,663	-	9,087	2,845,416	8,160	التعويضات المدفوعة
753,560	-	25,993	707,753	19,814	الزيادة في مخصص تعويضات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها
240,425 505,041	-	42,548 16,172	187,139 473,602	10,738 15,267	الاحتياطي الحسابي لعمليات التأمين على الحياة
4,361,689	-	93,800	4,213,910	53,979	مصرفات تأمين أخرى
1,241,362 (1,181,656)	-	5,442 (118,603)	1,194,259 (987,379)	41,661 (75,674)	إجمالي المصروفات
59,706 662,330	-	(113,161) 66,478	206,880 553,436	(34,013) 42,416	الفائض من عمليات التأمين توزيع المصروفات العمومية والإدارية
722,036	-	(46,683)	760,316	8,403	صافي (العجز) الفائض من عمليات التأمين
(361,018)					صافي الفائض (العجز) من عمليات التأمين
361,018					حصة المساهمين من فائض عمليات التأمين (إيضاح 9)
					فائض التأمين المحول إلى حقوق حامل الوثائق

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

موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق

2005	2006	
بحري وطيران	بحري وطيران	
وحدات عامة	وحدات عامة	
وحريق وحياة	وحريق وحياة	
دينار كويتي	دينار كويتي	
841,999	799,915	الموجودات
1,956,000	2,046,000	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,713,832	1,463,761	ودائع استثمارية
1,670,665	970,157	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,323,057	710,874	استثمارات متاحة للبيع
611,262	1,707,212	مدينو مريحة
1,209,282	1,383,544	مدينون ومدفوعات مقدماً
779,953	544,675	اشتراكات مدينة
277,750	277,750	حصة إعادة التأمين من احتياطي تعويضات تحت التسوية
129,627	185,089	أرض مستأجرة
		أثاث ومعدات
11,513,427	10,088,977	
		المطلوبات
755,760	1,439,426	أرصدة معيدي تأمين دائنة
2,282,694	1,304,274	اشتراكات غير مكتسبة
2,908,523	4,408,194	احتياطي تعويضات تحت التسوية
1,839,061	656,753	احتياطي تعويضات متكبدة ولم يبلغ عنها
133,601	123,746	احتياطي محقق به عن أعمال إعادة التأمين
1,577,830	775,840	اشتراكات مستلمة مقدماً
579,867	6,635	المستحق للمساهمين
846,371	866,086	دائنون ومصرفات مستحقة
10,923,707	9,580,954	
589,720	508,023	حقوق حاملي الوثائق
11,513,427	10,088,977	

التغيرات في حقوق حاملي الوثائق

2005	2006	
دينار كويتي	دينار كويتي	
266,071	589,720	في 1 يناير
(37,369)	(108,047)	التوزيع إلى حاملي الوثائق لسنة 2005
361,018	26,350	صافي الفائض من عمليات التأمين
589,720	508,023	

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

يحفظ 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.

تم الموافقة على التوزيع إلى حاملي الوثائق لسنة 2005 من قبل الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 8 أبريل 2005.

14 - 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:

2006 دينار كويتي	2005 دينار كويتي	
		المساهمون
		بيان الدخل
		ربح مرابحة
		علاوات ومكافآت أخرى
		إيرادات توزيعات أرباح
		الميزانية العمومية
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		مدينو مرابحة
		استثمارات متاحة للبيع
		المشتريات لموظفي الإدارة العليا
		مزايا قصيرة الأجل للموظفين
		مكافآت نهاية الخدمة
		حاملي الوثائق
		بيان الدخل
		الاشتراكات المكتتبة
		إيرادات استثمار
		الميزانية العمومية
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		استثمارات متاحة للبيع
		مدينو مرابحة
		اشتراكات مستحقة
		المشتريات لموظفي الإدارة العليا
		مزايا قصيرة الأجل للموظفين
		مكافآت نهاية الخدمة

15- 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 ويساعد ذلك من 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 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 والتصليحات للسيارات كلها عوامل رئيسية تؤثر على مستوى المطالبات.

البحري

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

إستراتيجية الاكتتاب لفرع البحري تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين للحد من الخسائر لقاء أي مطالبة بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي.

الحياة

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

إن إستراتيجية الاكتتاب لفرع الحياة تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. يتم ذلك من خلال القيام بالفحص الطبي لضمان الأخذ في الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة عند وضع الأسعار.

15- إدارة المخاطر (تتمة)

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.

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 الائتمان الناتجة من مناطق جغرافية وأنشطة وخصائص اقتصادية لمعيدي التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين لا تعفى 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 55% من مراكز التعرض للمخاطر في 31 ديسمبر 2006 (2005: 45%).

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 مطلوبات السيولة بشكل يومي وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند قيامها.

ومخاطر أسعار السهم

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.

16- القيمة العادلة

تتضمن الموجودات المالية الأرصدة 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 (إيضاحي 7 و 13).