الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2025

إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم
ص.ب. 74
برج الشايع - الطابق 16 و 17
شارع السور - المرقاب
الصفاة 13001 - دولة الكويت

هاتف: 5000 2295 / 2880 2245 965+
فاكس: 6419 2245 965+
kuwait@kw.ey.com
ey.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة للشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2025 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم *"مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"* . ونحن مستقلون عن المجموعة *وفقًا لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين* الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين *(بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)* ("الميثاق")، كما هو مطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية المجمعة للمنشآت ذات المصلحة العامة. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لمتطلبات الميثاق. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الموضحة في تقريرنا في قسم *"مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"* ، بما في ذلك تلك التي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، فقد اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها - بما في ذلك تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه - تمثل الأساس الذي يستند إليه رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

مطلوبات عقود التأمين

تشمل مطلوبات عقود التأمين: الالتزام عن التغطية المتبقية والالتزام عن التعويضات المتكبدة. تبلغ قيمة مطلوبات عقود التأمين مبلغ 257,563,365 دينار كويتي، وهي جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، كما هو مبين في إيضاحي 10 و11 حول البيانات المالية المجمعة.

إن تقدير الالتزام عن التعويضات المتكبدة ينطوي على درجة كبيرة من الأحكام. إذ يستلزم ذلك تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر وفقاً للمخاطر غير المالية.

وعليه، تنشأ أوجه التعقيد من احتساب أفضل تقدير إكتواري والهامش باستخدام البيانات السابقة ذات الحساسية للمدخلات الخارجية، مثل تضخم تكاليف التعويضات والاتجاهات الطبية، فضلا عن المنهجية الإكتوارية المطبقة والافتراضات المتعلقة بالأحداث الحالية والمستقبلية.

وتستعين المجموعة بخبير اكتواري خارجي مستقل لتحديد مطلوبات عقود التأمين.

نظرًا لعدم اليقين المتأصل في التقديرات والأحكام الذاتية التي ينطوي عليها تقدير تقييم الالتزام عن التعويضات المتكبدة الناشئة عن عقود التأمين، فقد اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

مطلوبات عقود التأمين (تتمة)
راجع الإيضاح رقم 2 للاطلاع على السياسات المحاسبية والأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي طبقتها المجموعة، والتي ترتبط بالاعتراف المبدئي والقياس اللاحق لمطلوبات عقود التأمين. كما يرجى الرجوع إلى الإيضاحين 10 و11 للاطلاع على الحركة في مطلوبات عقود التأمين.

تضمنت الإجراءات التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها ما يلي:

- استيعاب وتقييم واختبار الضوابط الرئيسية حول عمليات معالجة التعويضات وتحديد المخصصات.
- تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية الخبير الإكتواري المستقل الخارجي على أساس مؤهلاته المهنية وخبرته.
- إجراء اختبارات موضوعية، على أساس العينات، على المبالغ المسجلة للتعويضات التي تم الإبلاغ عنها وسدادها؛ بما في ذلك مقارنة مبلغ التعويضات قيد التسوية بالمستندات المصدرية المناسبة لغرض تقدير تقييم احتياطيات التعويضات قيد التسوية.
- تقييم صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الإكتوارية، والتحقق على أساس العينات من دقة بيانات التعويضات ذات الصلة التي يستخدمها خبير الإدارة في تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر وفقاً للمخاطر غير المالية من خلال مقارنتها بالسجلات المحاسبية وغيرها من السجلات.

- قمنا بالاستعانة بالخبراء الإكتواريين الداخليين المتخصصين لدينا لتقييم أساليب وافتراضات المجموعة وتقييم الممارسات الإكتوارية الخاصة بالمجموعة والمخصصات التي تم احتسابها، بما في ذلك التقرير الإكتواري الصادر عن الخبير الخارجي المستقل الذي تستعين به الإدارة، وذلك من خلال القيام بما يلي:

1- تقييم ما إذا كانت المنهجيات الإكتوارية للمجموعة متوافقة مع الممارسات الإكتوارية المقبولة عمومًا ومع تلك المتبعة في السنة السابقة.
2- تقييم الافتراضات الإكتوارية الرئيسية بما في ذلك نسب التعويضات والتكرار المتوقع لها وحدتها.
3- تقييم مدى ملاءمة طرق ومنهج الاحتساب إلى جانب الافتراضات المستخدمة وتحليل الحساسية الذي تم إجراؤه.

- بالإضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في الإيضاح 10 و11 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2025
إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة
إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)
مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نقدم أيضًا للمسؤولين عن الحوكمة بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة لاستبعاد مصادر التهديدات والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية.

إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح للعامة عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمرا ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
الشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

15 فبراير 2026
الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	ايضاحات	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
الإيرادات:			
إيرادات التأمين	11.1	**139,768,984**	132,145,171
مصروفات خدمات التأمين	11.1	**(105,029,445)**	(105,391,581)
نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		**34,739,539**	26,753,590
مبالغ مستردة من معيدي التأمين عن التعويضات المتكبدة		**6,744,332**	15,123,271
توزيع أقساط إعادة التأمين	11.2	**(19,989,998)**	(22,658,727)
صافي المصروف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	11.2	**(13,245,666)**	(7,535,456)
نتيجة خدمات التأمين		**21,493,873**	19,218,134
مصروفات تمويل من عقود التأمين الصادرة	11.1	**(2,794,365)**	(2,689,486)
إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	11.2	**1,083,337**	1,020,895
صافي النتيجة المالية للتأمين		**19,782,845**	17,549,543
إيرادات استثمار	4	**15,029,713**	15,575,738
إيرادات تأجير من عقارات استثمارية		**598,326**	637,166
مصروفات تشغيل عقارات استثمارية		**(86,526)**	(73,014)
مصروفات عمومية وإدارية غير موزعة		**(4,254,995)**	(4,217,138)
صافي مصروفات أخرى		**(1,907,608)**	(2,965,458)
ربح إعادة تقييم من عقارات استثمارية		**12,870**	8,580
فروق تحويل عملات أجنبية		**1,175,669**	(354,810)
الاستهلاك		**(396,854)**	(220,422)
تكلفة التمويل		**(26,621)**	(83,437)
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة		**29,926,819**	25,856,748
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(282,816)**	(246,179)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(754,881)**	(529,862)
الزكاة		**(301,299)**	(211,532)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة		**(739,303)**	(672,678)
ربح السنة		**27,848,520**	24,196,497
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**25,183,469**	22,652,553
الحصص غير المسيطرة		**2,665,051**	1,543,944
ربح السنة		**27,848,520**	24,196,497
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	5	**108.54 فلس**	97.63 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	إيضاح	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
ربح السنة		**27,848,520**	24,196,497
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:			
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:			
حصة في إيرادات شاملة أخرى من شركات زميلة	8	**471,756**	88,491
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية		**(296,968)**	(93,842)
		174,788	(5,351)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:			
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		**4,208,971**	1,313,092
إيرادات شاملة أخرى للسنة		**4,383,759**	1,307,741
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**32,232,279**	25,504,238
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم		**29,569,418**	23,991,466
الحصص غير المسيطرة		**2,662,861**	1,512,772
		32,232,279	25,504,238

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2025

	إيضاحات	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	6	**10,017,843**	8,333,706
ودائع محددة الأجل	6	**273,104,562**	216,120,963
موجودات أخرى	12	**6,140,798**	7,210,007
موجودات عقود التأمين	10 و11	**56,825**	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	10 و11	**60,180,685**	59,437,466
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	9	**48,843,562**	45,628,678
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	9	**25,392,681**	21,049,839
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	**40,297,403**	35,728,482
عقارات استثمارية	7	**11,873,462**	11,850,037
استثمارات في شركات زميلة	8	**17,374,620**	23,094,558
ممتلكات ومعدات		**3,883,076**	3,462,229
إجمالي الموجودات		**497,165,517**	431,971,525
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مطلوبات عقود التأمين	10 و11	**257,563,365**	235,334,784
مطلوبات عقود إعادة التأمين	10 و11	**6,929,927**	8,657,424
مطلوبات أخرى	16	**25,263,979**	23,045,251
تسهيلات بنكية	3	**13,600,000**	-
إجمالي المطلوبات		**303,357,271**	267,037,459
حقوق الملكية			
رأس المال	13	**23,600,000**	22,050,000
احتياطي إجباري	14	**20,000,000**	20,000,000
احتياطي اختياري	14	**22,500,000**	20,000,000
احتياطي اختياري خاص	14	**22,500,000**	20,000,000
أسهم خزينة	15	**(1,277,407)**	(1,277,216)
احتياطي أسهم خزينة		**1,477,111**	1,477,111
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(4,071,273)**	(8,782,271)
احتياطي تحويل العملات الأجنبية		**186,350**	460,687
أرباح مرحلة		**88,988,771**	77,063,091
احتياطيات أخرى		**4,285,065**	3,315,958
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**178,188,617**	154,307,360
الحصص غير المسيطرة		**15,619,629**	10,626,706
إجمالي حقوق الملكية		**193,808,246**	164,934,066
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**497,165,517**	431,971,525

أيمن عبداللطيف الشايع
رئيس مجلس الإدارة

يوسف سعد السعد
الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	رأس المال	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري خاص	أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى	الإجمالي الفرعي	الحصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير 2025	22,050,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	(1,277,216)	1,477,111	(8,782,271)	460,687	77,063,091	3,315,958	154,307,360	10,626,706	164,934,066
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	25,183,469	-	25,183,469	2,665,051	27,848,520
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	4,660,286	(274,337)	-	-	4,385,949	(2,190)	4,383,759
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	4,660,286	(274,337)	25,183,469	-	29,569,418	2,662,861	32,232,279
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,033,824)	-	(3,033,824)	(322,901)	(3,356,725)
إصدار أسهم منحة (إيضاح 25)	1,550,000	-	-	-	-	-	-	-	(1,550,000)	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	(191)	-	-	-	-	-	(191)	-	(191)
اقتطاع إلى الاحتياطي الاختياري (إيضاح 14)	-	-	2,500,000	-	-	-	-	-	(2,500,000)	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي الاختياري الخاص (إيضاح 14)	-	-	-	2,500,000	-	-	-	-	(2,500,000)	-	-	-	-
توزيعات أرباح عينية (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,623,253)	971,397	(2,651,856)	2,651,856	-
التغير في نسبة ملكية شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,290)	(2,290)	1,107	(1,183)
خسارة من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	50,712	-	(50,712)	-	-	-	-
كما في 31 ديسمبر 2025	23,600,000	20,000,000	22,500,000	22,500,000	(1,277,407)	1,477,111	(4,071,273)	186,350	88,988,771	4,285,065	178,188,617	15,619,629	193,808,246

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	رأس المال دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي اختياري خاص دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل العملات الأجنبية دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير 2024	22,050,000	20,000,000	20,000,000	19,000,000	1,474,675	(1,278,932)	(10,200,564)	535,400	66,791,778	1,399,845	139,772,202	8,921,775	148,693,977
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	22,652,553	-	22,652,553	1,543,944	24,196,497
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	1,413,626	(74,713)	-	-	1,338,913	(31,172)	1,307,741
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	-	1,413,626	(74,713)	22,652,553	-	23,991,466	1,512,772	25,504,238
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,500,899)	-	(6,500,899)	(136,520)	(6,637,419)
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	2,436	1,716	-	-	-	-	4,152	-	4,152
اقتطاع إلى الاحتياطي الاختياري الخاص	-	-	-	1,000,000	-	-	-	-	(1,000,000)	-	-	-	-
توزيعات أرباح عينية (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,875,674)	1,912,597	(2,963,077)	2,963,077	-
التغير في نسبة ملكية شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,516	3,516	(2,634,398)	(2,630,882)
خسارة من بيع أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	-	4,667	-	(4,667)	-	-	-	-
كما في 31 ديسمبر 2024	22,050,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	1,477,111	(1,277,216)	(8,782,271)	460,687	77,063,091	3,315,958	154,307,360	10,626,706	164,934,066

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءًا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأهلية للتأمين ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة – شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. وشركة الاتحاد التجاري القابضة ش.م.ب. (مقفلة) (يشار إليها معًا بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقًا لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 15 فبراير 2026. للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد الإصدار.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مسجلة في عام 1962 وفقاً لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لعام 1961 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم تزاول مختلف أنشطة التأمين وإعادة التأمين وفقاً لما يرد في النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له. إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو شارع أحمد الجابر وعنوانها البريدي المسجل هو ص.ب. 1602، الصفاة 13017، الكويت.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام
تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمسجلة وفقًا للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وعندما تعتزم المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد. لن تتم مقاصة للإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ما لم يكن ذلك مطلوبًا أو مسموحًا به بموجب أي معيار محاسبي أو تفسير، كما هو موضح على وجه التحديد في السياسات المحاسبية للمجموعة.

قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المجمعة استنادًا إلى متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع لها بصورة أساسية حسب السيولة. تم عرض تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (المتداولة) وأكثر من فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة (غير المتداولة).

2.2 أساس التجميع

تتكون البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2025 (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما يلي:

	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية (%) 31 ديسمبر 2025	نسبة الملكية (%) 31 ديسمبر 2024
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.*	الكويت	عمليات التأمين واعادة التأمين	**85.19**	87.98
شركة الاتحاد التجاري القابضة ش.م.ب. (مقفلة)	البحرين	عمليات التأمين واعادة التأمين	**83.50**	83.5
شركه الاهلية المتعددة للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م.)	الكويت	شركة استثمار	**99**	99

* *التغير في نسبة الملكية نتيجة توزيعات الأرباح العينية (إيضاح 25).*

الشركة التابعة هي شركة مستثمر فيها تُسيطر عليها المجموعة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها قدرة التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي؛ الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛ و
- تعرض للمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

بشكل عام هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى ممارسة السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت لدى الشركة الأم وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بمساهمي الشركة الأم وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على المعلومات المالية المجمعة للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المماثلة للبيانات المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات فيما بين المجموعة وأية أرباح وخسائر غير محققة ناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة وتوزيعات الأرباح.

إن إجمالي الإيرادات الشاملة ضمن شركة تابعة يتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة أن يؤدي إلى رصيد عجز. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة،
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة،
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية،
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم،
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به،
- تعمل على الاعتراف بأي فائض أو عجز في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع،
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو الأرباح المرحلة، حسبما هو مناسب.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة ملكية الشركة التابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية في حين يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويدرج أي استثمار محتفظ به وفقا للقيمة العادلة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

2.3.1 السياسات المحاسبية والمعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن لم يسر بعد.

2.3.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 كيفية تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم القابلية للتحويل. وبتطبيق التعديلات، لا تكون العملة قابلة للتحويل إلى العملة الأخرى إذا لم تتمكن المنشأة إلا من الحصول على ما لا يزيد عن مبلغ ضئيل من العملة الأخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل في تاريخ القياس، يتعين على المنشأة تقدير سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة صرف منظمة في تاريخ القياس بين المشاركين في السوق في ظل الظروف الاقتصادية السائدة. وفي تلك الحالة، يتعين على المنشأة الإفصاح عن المعلومات التي تُمكِّن مستخدمي بياناتها المالية من تقييم مدى التأثيرات، القائمة أو المتوقعة، لعدم قابلية تحويل العملة على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن للتعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير وتفسيرات صادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الهامة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات عند سريانها.

2.4.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

في أبريل 2024، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 18، الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوةً على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات الموقوفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة الأولى فئات جديدة.

كما يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثًا، والتي تمثل قيمًا إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للبيانات المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "بيان التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقًا للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات على المعايير الأخرى لفترات البيانات المالية المجمعة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

تعمل المجموعة حاليًا على تحديد كافة تأثيرات التعديلات على البيانات المالية الأساسية والإيضاحات حول البيانات المالية. من المتوقع أن تكون الآثار الجوهرية المبدئية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما يلي:

- سيتم تصنيف إيرادات التأجير، والتغير في القيمة العادلة من العقارات الاستثمارية، وحصة الأرباح من شركة زميلة وشركة محاصة ضمن فئة الأنشطة الاستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر.
- سيتم تصنيف فروق أسعار تحويل العملات الأجنبية ضمن الفئة التي تندرج فيها الإيرادات أو المصروفات ذات الصلة التي تؤدي إلى فرق سعر تحويل العملات الأجنبية.
- سيتم إضافة إفصاح جديد: (أ) مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة؛ (ب) مصروفات محددة بحسب طبيعتها، في حال تم عرض المصروفات بحسب الوظيفة ضمن فئة أنشطة التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر؛ و(ج) تسوية لكل بند في بيان الأرباح أو الخسائر بين المبالغ المعاد عرضها وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 18، والمبالغ التي تم عرضها سابقًا وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 1.
- سيتم تصنيف الفوائد المستلمة والمدفوعة ضمن أنشطة الاستثمار وأنشطة التمويل على التوالي، وذلك في بيان التدفقات النقدية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

2.4.5 العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 (تتمة)

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية المجمعة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. ستسري التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بأثر رجعي، بينما يجب أن تسري تعديلات المحاسبة عن التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المحددة اعتبارًا من تاريخ التطبيق المبدئي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تنفيذ تعديلات إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 إلى جانب تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إذا لم تقم المنشأة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة، فلا يمكنها تقديم إفصاحات مقارنة. لا تتوقع المجموعة ن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيازة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة.

بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

تدرج التكاليف المتكبدة كمصروفات ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقًا للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة.

يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

لا ضرورة لإعادة تصنيف عقود التأمين كجزء من المحاسبة عن دمج الأعمال. بالتالي، يتم تصنيف عقود التأمين على أساس الشروط التعاقدية والعوامل الأخرى في بداية العقد أو تاريخ التعديل.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يعاد قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة.

وسيتم إدراج التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى.

عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لن يعاد قياسه حتى يتم تسويته.

لاحقاً بعد التسوية، يتم المحاسبة عنه ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المقدم والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة.

وإذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يتم إدراج الفرق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصًا أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءًا من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية.

يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين

التعريف والتصنيف

عقود التأمين هي العقود التي تقبل بموجبها المجموعة مخاطر تأمين جوهرية من حامل وثيقة التأمين بالموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين إذا كان هناك حدث مستقبلي محدد غير مؤكد يؤثر سلبا على حامل وثيقة التأمين. عند إجراء هذا التقييم، تُؤخذ جميع الحقوق والالتزامات الجوهرية، بما في ذلك تلك الناتجة عن القانون أو اللوائح، في الاعتبار على أساس كل عقد على حدة.

تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كان العقد ينقل مخاطر التأمين (أي، إذا كان هناك سيناريو ذو أهمية تجارية يكون لدى المجموعة بموجبه احتمال وقوع خسارة على أساس القيمة الحالية) وتحديد ما إذا كانت مخاطر التأمين المقبولة جوهرية أم لا.

تقوم المجموعة بإصدار بعض عقود التأمين التي تُعد عقود خدمات متعلقة بالاستثمار بشكل جوهري، ويتم بموجبها مشاركة العقد على البنود الأساسية مع حاملي وثائق التأمين. تتألف البنود الأساسية من محافظ موجودات الاستثمار المحددة التي تُحدد المبالغ المستحقة لحاملي وثائق التأمين. يجب أن تتضمن وثيقة المجموعة موجودات الاستثمار هذه.

يتم تعريف عقد التأمين الذي يتمتع بخصائص المشاركة المباشرة من قبل المجموعة على أنه عقد يستوفي منذ البداية المعايير التالية:

- تحدد الشروط التعاقدية أن حاملي وثائق التأمين يشاركون في حصة من مجموعة البنود الأساسية المحددة.
- تتوقع المجموعة أن تدفع لحاملي وثائق التأمين مبلغًا يعادل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية؛
- تتوقع المجموعة أن تختلف نسبة كبيرة من التغير في المبالغ المقرر سدادها لحاملي وثائق التأمين باختلاف التغير في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقع دفعها لحاملي وثائق التأمين تشكل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية.

(1) التصنيف

تقوم المجموعة بإصدار عقود التأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر التأمين الهامة من حاملي وثائق التأمين.

كمبدأ عام، تحدد المجموعة ما إذا كانت لديها مخاطر تأمينية كبيرة أم لا، وذلك من خلال مقارنة المنافع المستحقة الدفع بعد وقوع الحدث المؤمن عليه مع المنافع المستحقة الدفع في حالة عدم وقوع هذا الحدث. يمكن لعقود التأمين أيضًا نقل المخاطر المالية.

<u>تقوم المجموعة بإصدار المنتجات التالية</u>

- التأمين العام للأفراد والشركات. تشمل خدمات التأمين العام، على سبيل المثال لا الحصر، الممتلكات والتأمين البحري والحوادث الشخصية.

  توفر هذه الخدمات الحماية لموجودات حامل الوثيقة وتعويض الأطراف الأخرى التي تعرضت لأضرار نتيجة لحادث تعرض له حامل وثيقة التأمين.

- العقود السنوية وعقود التأمين على الحياة طويلة الأجل بقيمة التخلي.

تقوم المجموعة أيضًا بإصدار عقود إعادة التأمين في سياق الأعمال العادية لتعويض الكيانات الأخرى عن التعويضات الناشئة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن تلك الكيانات.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

التعريف والتصنيف (تتمة)

(2) فصل العناصر عن عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم المجموعة بتقييم منتجاتها المتعلقة بتأمين المخاطر العامة وإعادة التأمين لتحديد ما إذا كانت تحتوي على عناصر مميزة يجب المحاسبة عنها في إطار معايير دولية للتقارير المالية أخرى بدلاً من المعيار الدولي للتقارير المالية 17. وبعد فصل أي عناصر متميزة، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على جميع العناصر المتبقية من عقد التأمين (الرئيسي). وفي الوقت الحالي، لا تتضمن منتجات المجموعة أي عناصر مميزة تتطلب الفصل.

(3) مستوى التجميع

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 17 من المجموعة تحديد مستوى التجميع لتطبيق متطلباته.

يتم تحديد مستوى التجميع بالنسبة للمجموعة أولاً عن طريق تقسيم الأعمال المكتتبة إلى محافظ. وتتألف المحافظ من مجموعات من العقود ذات المخاطر المماثلة التي تدار معًا.

طبقت المجموعة طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 17. وتنقسم المحافظ بشكل أكبر حسب سنة الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس. ومن ثم، تنقسم محافظ العقود خلال كل سنة من سنوات الإصدار إلى مجموعتين، على النحو التالي:

1) أي عقود مجحفة عند الاعتراف المبدئي؛
2) أي عقود متبقية في المحفظة.

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود من خلال نماذج التقييم الإكتواري التي تأخذ في الاعتبار الأعمال التجارية القائمة والجديدة. وتفترض المجموعة أنه لا توجد عقود مجحفة في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك. وبالنسبة للعقود غير المجحفة، تقدر المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أنه لا توجد إمكانية كبيرة لأن تصبح مجحفة في وقت لاحق من خلال تقييم احتمال حدوث تغييرات في الوقائع والظروف ذات الصلة.

تنظر المجموعة في الوقائع والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود مجحفة على أساس ما يلي:

- معلومات التسعير:
- المعلومات التاريخية
- نتائج عقود مماثلة اعترفت بها
- العوامل البيئية، مثل التغير في الخبرة بالسوق أو الأنظمة

تقوم المجموعة بتقسيم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها مع تطبيق نفس المبادئ الموضحة أعلاه، باستثناء أن الإشارات المرجعية إلى العقود المجحفة تشير إلى العقود التي يتحقق لها صافي ربح عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فيمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

(4) الاعتراف

تعترف المجموعة بمجموعات عقود التأمين التي تصدرها، في التوقيت التالي أيهما أقرب:

- بداية فترة التغطية لمجموعة العقود
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل وثيقة التأمين في المجموعة أو تاريخ استلام الدفعة الأولى إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق
- بالنسبة لمجموعة العقود المجحفة، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن المجموعة مجحفة

تعترف المجموعة بمجموعة عقود إعادة التأمين التي أبرمتها في أي من التاريخين التاليين أيهما أقرب:

- بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. (ومع ذلك، تؤخر المجموعة الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توفر تغطية متناسبة حتى تاريخ الاعتراف مبدئياً بأي عقد تأمين ذي صلة، إذا كان ذلك التاريخ متأخراً عن بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها،
- التاريخ الذي تعترف فيه المجموعة بمجموعة مجحفة من عقود التأمين ذات الصلة إذا أبرمت المجموعة عقد إعادة التأمين ذي الصلة المبرم في إطار مجموعة عقود إعادة التأمين المبرمة في ذلك التاريخ أو قبله.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(4) الاعتراف (تتمة)

تضيف المجموعة عقودًا جديدةً إلى المجموعة في فترة البيانات المالية المجمعة التي يستوفي فيها ذلك العقد أحد المعايير المبينة أعلاه.

لا تعترف المجموعة بحصة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حتى تعترف على الأقل بعقد واحد من عقود التأمين الأساسية.

يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تغطي إجمالي الخسائر من العقود الأساسية التي تزيد عن مبلغ محدد (عقود إعادة التأمين غير المتناسبة، مثل إعادة تأمين فائض الخسارة) في بداية فترة التغطية لتلك المجموعة.

يتم تضمين العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بنهاية فترة البيانات المالية المجمعة فقط في المجموعات.

عندما تستوفي العقود معايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة، تتم إضافتها إلى المجموعات في فترة البيانات المالية المجمعة التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود المجموعات السنوية. لا يتم إعادة تقييم تكوين المجموعات في الفترات اللاحقة.

(5) التعديل وإلغاء الاعتراف بعقد التأمين
يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين في الحالات التالية:

- يتم إطفاؤه (أي عندما تنتهي صلاحية استحقاق الالتزام أو يتم إعفاؤه أو إلغاؤه)، أو
- يتم تعديل العقد واستيفاء بعض المعايير الإضافية.

عندما تقوم المجموعة بتعديل عقد التأمين نتيجة لاتفاق مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في اللوائح، تقوم المجموعة بمعاملة التغيرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغيرات في تقديرات التدفق النقدي المستقبلي، ما لم يتم استيفاء شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي.

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد في حالة وجود أي من الشروط التالية:

أ) إذا تم تضمين الشروط المعدلة عند بداية العقد وكانت المجموعة قد خلصت إلى أن العقد المعدل:

1) ليس في نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17؛
2) يؤدي إلى بنود منفصلة مختلفة؛
3) يؤدي إلى حدود عقد مختلفة؛ أو
4) تنتمي إلى مجموعة مختلفة من العقود؛

ب) العقد الأصلي يمثل عقد تأمين بخصائص المشاركة المباشرة، لكن العقد المعدل لم يعد يستوفي هذا التعريف، أو العكس؛ أو

ج) تم المحاسبة عن العقد الأصلي بموجب طريقة توزيع الأقساط، ولكن التعديل يعني أن العقد لم يعد يفي بمعايير الاستحقاق طبقًا لهذه الطريقة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(5) التعديل وإلغاء الاعتراف بعقد التأمين (تتمة)

عند إلغاء الاعتراف بعقد التأمين المحتسب طبقًا لطريقة توزيع الأقساط والتعديلات على التدفقات النقدية المستقبلية لاستبعاد الحقوق والالتزامات والمحاسبة عن تأثير إلغاء الاعتراف الذي يؤدي إلى المبالغ التالية التي يتم إدراجها على الفور في الأرباح أو الخسائر:

أ) في حالة إطفاء العقد، فإن أي صافي فرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للعقد الأصلي وأي تدفقات نقدية أخرى تنشأ عن الإطفاء؛
ب) إذا تم تحويل العقد إلى طرف آخر، فإن أي صافي فرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للعقد الأصلي والأقساط المحملة من قبل الطرف الآخر؛
ج) إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، فإن صافي الفرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية والقسط الافتراضي الذي كانت المنشأة ستتحمله لو أبرمت عقدًا بشروط مماثلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مخصومًا منها أي قسط إضافي يتم تحصيله مقابل التعديل.

(6) التدفقات النقدية الناتجة عن الوفاء بالعقد

الوفاء بالتدفقات النقدية في حدود العقد
التدفقات النقدية المستقبلية هي التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة من العقود التي تتوقع المجموعة تحصيلها من الأقساط ودفع التعويضات والمزايا والمصروفات، وتعديلها لتعكس التوقيت وعدم اليقين من تلك المبالغ.

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:
أ) تستند إلى المتوسط المرجح للمجموعة الكاملة من النتائج المحتملة.
ب) يتم تحديدها من وجهة نظر المجموعة، بشرط أن تتوافق التقديرات مع أسعار السوق الملحوظة وفق متغيرات السوق؛
ج) تعكس الشروط الحالية في تاريخ القياس.

يتم تقدير تعديلات المخاطر الصريحة بالنسبة للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، ما لم تكن العقود مجحفة، يتم تقدير تعديلات المخاطر الصريحة بالنسبة للمخاطر المالية من أجل قياس الالتزام عن التعويضات المتكبدة فقط.

يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية لتعكس القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المالية المتعلقة بتلك التدفقات النقدية، وذلك إلى الحد الذي لا يتم إدراجه في تقديرات التدفقات النقدية.

تعكس معدلات الخصم خصائص التدفقات النقدية الناتجة من مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك توقيت التدفقات النقدية وعملتها وسيولتها. يتطلب تحديد معدل الخصم الذي يعكس خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين وضع أحكام وتقديرات جوهرية.

لا يتم إدراج مخاطر عدم الأداء من جانب المجموعة عند قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة.

عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تتضمن التقديرات المحتملة المرجحة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية خسائر الائتمان المحتملة والنزاعات الأخرى لجهة إعادة التأمين لتعكس بذلك مخاطر عدم الأداء من جانب جهة إعادة التأمين.

تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية على مستوى المحفظة أو بأعلى من ذلك ثم تخصيص هذه التقديرات في مجموعات العقود. تستخدم المجموعة افتراضات متناسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وهذه التقديرات لمجموعات عقود التأمين الأساسية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(7) حدود العقد
تدرج المجموعة في قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية داخل حدود كل عقد في المجموعة. وتندرج التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهرية قائمة خلال سنة إصدار البيانات المالية التي يمكن للمجموعة فيها أن تقوم بإجبار حامل وثيقة التأمين على دفع أقساط التأمين، أو عندما يقع على عاتق المجموعة التزام جوهري بتزويد حامل وثيقة التأمين بخدمات عقود التأمين. ينتهي الالتزام الجوهري بتقديم خدمات عقود التأمين عندما:

- تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر التي يتعرض لها حامل وثيقة التأمين، ويمكنه نتيجة لذلك تحديد سعر أو مستوى من المزايا يعكس بشكل تام تلك المخاطر.

أو أن يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:
- أن يكون لدى المجموعة القدرة العملية على إعادة تقييم مخاطر محفظة عقود التأمين التي تحتوي على العقد، وبالتالي يمكنه تحديد سعر أو مستوى للمزايا يعكس بشكل تام مخاطر تلك المحفظة
- ألا يأخذ تسعير أقساط التأمين حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر في الاعتبار المخاطر المتعلقة بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم

عند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، يؤخذ في الاعتبار المخاطر المحولة من حامل وثيقة التأمين إلى المجموعة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية، ويتم إدراج المخاطر الأخرى مثل مخاطر الانقضاء أو التنازل أو المصروفات.

تمثل المزايا الإضافية مخصصات إضافية لوثيقة التأمين الأساسية التي توفر مزايا إضافية لحامل الوثيقة ولكن بتكلفة إضافية، ويتم إصدارها مع عقود التأمين الرئيسية، وتشكل جزءًا من عقد تأمين واحد بالإضافة إلى جميع التدفقات النقدية ضمن حدوده.

توفر بعض عقود التأمين الصادرة عن المجموعة لحاملي وثائق التأمين خيار شراء معاش سنوي عند استحقاق وثائق التأمين الصادرة مبدئيًا. تقوم المجموعة بتقييم قدرتها العملية على إعادة تسعير عقود التأمين هذه في مجملها لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعلقة بالأقساط السنوية تقع داخل أو خارج حدود عقد التأمين. ونتيجة لهذا التقييم، لا تقوم المجموعة بقياس خيارات الأقساط السنوية غير المضمونة حتى يتم ممارستها.

تتعلق التدفقات النقدية خارج حدود عقود التأمين بعقود التأمين المستقبلية ويتم الاعتراف بها عندما تستوفي تلك العقود معايير الاعتراف.

لا يتم الاعتراف بمطلوبات أو موجودات تتعلق بأقساط أو تعويضات متوقعة خارج حدود عقد التأمين. وتتعلق هذه المبالغ بعقود التأمين المستقبلية.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تقع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهرية للمجموعة موجودة خلال فترة البيانات المالية المجمعة التي تضطر فيها المجموعة إلى دفع مبالغ إلى جهة إعادة التأمين أو التي يكون لدى المجموعة فيها حق جوهري في تلقي الخدمات من جهة إعادة التأمين.

إن اتفاقيات إعادة التأمين على الحياة الخاصة بأسهم الحصص الخاصة بالمجموعة لها مدة غير محدودة ولكنها قابلة للإلغاء للأعمال الأساسية الجديدة مع فترة إشعار مدتها سنة واحدة من قبل أي من الطرفين. وبالتالي، تتعامل المجموعة مع عقود إعادة التأمين هذه على أنها سلسلة من العقود السنوية التي تغطي الأعمال الأساسية الصادرة خلال سنة. يتم تضمين تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن جميع العقود الأساسية الصادرة والمتوقع إصدارها خلال حدود سنة واحدة في كل قياس لعقود إعادة التأمين.

توفر الزيادة في عقود إعادة التأمين المحتفظ بها تغطية للتعويضات المتكبدة خلال سنة الحادث. وبالتالي، فإن كافة التدفقات النقدية الناتجة عن التعويضات المتكبدة والمتوقع حدوثها في سنة الحادث يتم تضمينها في قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. قد تتضمن بعض هذه العقود أقساط إعادة التأمين الإلزامية أو الطوعية، والتي يتم ضمانها وفقًا للترتيبات التعاقدية، وبالتالي فهي تقع ضمن حدود عقود إعادة التأمين المعنية.

يتم الاعتراف بالتدفقات النقدية التي لا تنسب مباشرة إلى محفظة عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات والتدريب، ضمن مصروفات التشغيل الأخرى عند تكبدها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(8) تطبيق نموذج القياس
تطبق المجموعة طريقة توزيع الأقساط على جميع عقود التأمين التي تُصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها بحيث تكون فترة التغطية أقل من سنة واحدة. بالنسبة للعقود الأخرى الصادرة والمحتفظ بها بحيث تبلغ فترة التغطية أكثر من سنة واحدة، تقوم المجموعة باختبار استحقاق طريقة توزيع الأقساط على النحو المبين في الإيضاح 2.3 للتأكيد على ما إذا كان من الممكن تطبيق طريقة توزيع الأقساط أم لا. وفقًا لاختبار استحقاق طريقة توزيع الأقساط، تطبق المجموعة هذه الطريقة على العقد الصادر وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي اجتازت الاختبار.

عند قياس الالتزامات عن التعويضات المتكبدة، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية التي من المتوقع حدوثها بعد أكثر من سنة من تاريخ تكبد التعويضات وتتضمن تعديل صريح للمخاطر وفقاً للمخاطر غير المالية.

(9) عقود التأمين – القياس المبدئي واللاحق
تستخدم المجموعة طريقة توزيع الأقساط من أجل قياس العقود مع فترة التغطية لمدة سنة واحدة أو أقل بالإضافة إلى العقود التي تجتاز اختبار الاستحقاق على النحو المبين أعلاه.

توفر عقود إعادة التأمين الزائدة عن الخسائر المحتفظ بها تغطية لعقود التأمين الناشئة عن التعويضات المتكبدة خلال سنة الحادث ويتم احتسابها طبقًا لطريقة توزيع الأقساط.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس التزامات التغطية المتبقية بمبلغ الأقساط المستلمة، ناقصًا أي تدفقات نقدية مدفوعة للحيازة وأي مبالغ ناشئة عن إلغاء الاعتراف بأصل التدفقات النقدية للحيازة المدفوعة مقدمًا.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها عند الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس التغطية المتبقية بمبلغ أقساط التأمين المدفوعة.

إن القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة بيانات مالية هي مجموع:
أ) التزام التغطية المتبقية
ب) الالتزام عن التعويضات المتكبدة الذي يتألف من التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمات السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

القيمة الدفترية لمجموعة إعادة عقود التأمين المحتفظ بها في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة هي مجموع:
أ) التغطية المتبقية،
ب) التعويضات المتكبدة التي تتألف من التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في تواريخ البيانات المالية المجمعة اللاحقة، فإن التزامات التغطية المتبقية هي تخضع لما يلي:
أ) زيادة مقابل الأقساط المستلمة في الفترة؛
ب) انخفاض مقابل التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين المدفوع في الفترة؛
ج) انخفاض مقابل مبالغ الأقساط المتوقعة المستلمة والمعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة؛ و
د) زيادة مقابل إطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين في الفترة المعترف بها كمصروفات خدمات التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل من تواريخ البيانات المالية المجمعة اللاحقة، فإن التغطية المتبقية هي:
أ) الزيادة مقابل أقساط التنازل المدفوعة في الفترة؛ و
ب) انخفاض مقابل مبالغ أقساط التأمين المعترف بها كمصروفات إعادة تأمين مقابل الخدمات المستلمة خلال الفترة.

لا تقوم المجموعة بتعديل نسبة التزامات التغطية المتبقية لعقود التأمين الصادرة والتغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها وفقًا لتأثير القيمة الزمنية للنقد حيث إن أقساط التأمين مستحقة ضمن تغطية العقود، وهي سنة واحدة أو أقل.

بالنسبة للعقود المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، يتم قياس الالتزام عن التعويضات المتكبدة بشكل مماثل لقياس هذا الالتزام طبقًا لطريقة النموذج العام. يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية وفقًا للقيمة الزمنية للأموال حيث إن عقود التأمين على السيارات الصادرة عن المجموعة والتي يتم قياسها بموجب اتفاقية التأمين الشامل عادة ما يكون لها فترة تسوية تزيد على سنة واحدة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(10) العقود المجحفة - عنصر الخسارة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط
بالنسبة لجميع العقود المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، تفترض المجموعة أنه لا توجد عقود مجحفة عند الاعتراف المبدئي، ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك.

بالنسبة للعقود غير المجحفة، تقوم المجموعة بتقييم احتمالية التغييرات في الوقائع والظروف القابلة للتطبيق في الفترات اللاحقة عند تحديد ما إذا كان من المحتمل أن تُصبح العقود مجحفة بدرجةٍ كبيرةٍ.

بالإضافة إلى ذلك، إذا أشارت الوقائع والظروف إلى أن بعض العقود مجحفة، فحينها يتم إجراء تقييم إضافي للتمييز بين العقود المجحفة وغير المجحفة. بمجرد تحديد مجموعة من العقود على أنها مجحفة عند التقييم المبدئي أو اللاحق، يتم الاعتراف بالخسارة على الفور في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ضمن مصروفات خدمات التأمين.

يتم بعد ذلك إطفاء عنصر الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى فترة التغطية لخصم التعويضات المتكبدة في مصروفات خدمات التأمين. إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن الربحية المتوقعة للمجموعة المجحفة خلال فترة التغطية المتبقية قد تغيرت، تقوم المجموعة بإعادة قياسها وتعديل بند الخسارة كما هو مطلوب حتى يتم تخفيض عنصر الخسارة إلى الصفر. يتم قياس بند الخسارة على أساس إجمالي ولكن يمكن تخفيفه من خلال بند استرداد الخسارة إذا كانت العقود مغطاة بإعادة التأمين.

(11) تكاليف حيازة عقود التأمين
تقوم المجموعة بإدراج التدفقات النقدية التالية للحيازة ضمن حدود عقد التأمين والتي تنشأ من البيع والاكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين وهي:

أ) التكاليف المنسوبة مباشرة إلى العقود الفردية ومجموعات العقود؛
ب) التكاليف المنسوبة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة، والتي يتم تخصيصها على أساس معقول وثابت لقياس مجموعة عقود التأمين.

قبل أن يتم الاعتراف بمجموعة عقود التأمين، يمكن للمجموعة أن تدفع تكاليف الحيازة المنسوبة مباشرة لإنشائها. عندما تكون هذه التكاليف المدفوعة مقدمًا قابلة للاسترداد في حالة إنهاء عقود التأمين، يتم تسجيلها كموجودات تدفقات نقدية لحيازة تأمين مدفوع مقدمًا ضمن موجودات أخرى ويتم تخصيصها إلى القيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين عندما يتم الاعتراف بعقود التأمين لاحقًا.

تتم رسملة تكاليف الحيازة بشكل عام ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى عمر العقود. ومع ذلك، بالنسبة للعقود طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، هناك خيار للاعتراف بأي تدفقات نقدية لحيازة عقود التأمين كمصروف عندما تتكبد المجموعة تلك التكاليف. واختارت المجموعة اللجوء إلى هذا الخيار. لا يتم الاعتراف بأصل منفصل لتكاليف الحيازة المؤجلة. وبدلاً من ذلك، يتم إدراج التدفقات النقدية المؤهلة لحيازة عقود التأمين ضمن التزام التأمين للتغطية المتبقية.

(12) تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية
يتم تطبيق تعديل المخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، وهو يعكس التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية ما دامت المجموعة تفي بعقود التأمين.

اختارت المجموعة بعض مستوى الثقة على أساس نقطة مئوية لتوزيع احتياطيات التعويضات، مع الأخذ في الاعتبار أن مستوى الثقة كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن تعديل المخاطر غير المالية يمثل مبلغ المخاطر الذي تقوم المجموعة بتحويله إلى جهة إعادة التأمين.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)
التعريف والتصنيف (تتمة)

(12) تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية (تتمة)

المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لخدمات التأمين الناتجة من عقود التأمين الصادرة:

إيرادات التأمين
بما أن المجموعة تقدم خدمات بموجب مجموعة من عقود التأمين، فإنها تقوم بتخفيض نسبة التزامات التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين. إن مبلغ إيرادات التأمين المعترف به في فترة البيانات المالية المجمعة يوضح تحويل الخدمات المتعهد بها بمبلغ يعكس جزء من المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تلك الخدمات.
بالنسبة لمجموعات عقود التأمين المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، تقوم المجموعة بالاعتراف بإيرادات التأمين استنادًا إلى مرور الوقت وعلى مدى فترة التغطية الخاصة بمجموعة العقود. يتم تعديل إيرادات التأمين للسماح بتخلف حاملي وثائق التأمين عن سداد الأقساط المستقبلية. إن احتمالية التخلف عن السداد مشتقة من نموذج الخسارة المتوقعة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

مصروفات خدمات التأمين
تشمل مصروفات خدمات التأمين ما يلي:
أ) التعويضات والمنافع المتكبدة باستثناء بنود الاستثمار؛
ب) مصروفات خدمات التأمين الأخرى المتكبدة مباشرة؛
ج) تكاليف حيازة التأمين المتكبدة وإطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين؛
د) التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالالتزام عن التعويضات المتكبدة)؛
ه) التغييرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية (أي الخسائر/ الاستردادات على مجموعات العقود المجحفة من التغييرات في بنود الخسارة).

بالنسبة للعقود المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، يستند إطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين على مرور الوقت. يتم إدراج المصروفات الأخرى التي لا تستوفي الفئات أعلاه في مصروفات التشغيل الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر.

صافي الإيرادات (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تقوم المجموعة بعرض الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس الصافي بين المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين وتخصيص أقساط التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي تتكون من المبالغ التالية:
أ) مصروفات إعادة التأمين؛
ب) استرداد تعويضات متكبدة؛
ج) مصروفات خدمات التأمين الأخرى المتكبدة مباشرة؛
د) تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء معيدي التأمين لالتزاماتهم؛
ه) التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي؛ التعديلات على التعويضات المتكبدة).

يتم الاعتراف بمصروفات إعادة التأمين بشكل مشابه لإيرادات التأمين. إن مبلغ مصروفات إعادة التأمين المعترف به في فترة البيانات المالية المجمعة يوضح تحويل الخدمات المستلمة بمبلغ يعكس جزء من أقساط التنازل الذي تتوقع المجموعة سدادها مقابل تلك الخدمات.

بالنسبة لمجموعات إعادة التأمين المحتفظ بها والمقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، تقوم المجموعة بالاعتراف بمصروفات إعادة التأمين استنادًا إلى مرور الوقت وعلى مدى فترة التغطية الخاصة بمجموعة العقود. إن عمولات التنازل التي لا تتوقف على مطالبات العقود الأساسية الصادرة تقلل من أقساط التنازل ويتم احتسابها كجزء من مصروفات إعادة التأمين.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

التعريف والتصنيف (تتمة)

(12) تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية (تتمة)

المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لخدمات التأمين الناتجة من عقود التأمين المحتفظ بها (تتمة)

إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين

تتألف إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين من التغيير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين والذي ينشأ مما يلي:

أ) تأثير القيمة الزمنية للأموال والتغيرات في القيمة الزمنية للأموال.
ب) تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

بالنسبة للعقود المقاسة طبقًا لطريقة توزيع الأقساط، تتكون المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين:

أ) فائدة متراكمة من الالتزام عن التعويضات المتكبدة.
ب) تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية أخرى.

تقوم المجموعة بتجزئة التغيرات في تسوية المخاطر غير المالية بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصاريف تمويل التأمين.

لا تقوم المجموعة بتوزيع إيرادات ومصروفات التمويل لأن الموجودات المالية ذات الصلة تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عقود إعادة التأمين - القياس المبدئي واللاحق

تقيس المجموعة موجودات إعادة التأمين لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وفقاً لنفس الأساس لعقود التأمين الصادرة للمجموعة. ومع ذلك، يتم تعديل هذه الموجودات لتعكس سمات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال توليد المصروفات أو تخفيضها بدلاً من الإيرادات. وعندما تسجل المجموعة خسارة عند الاعتراف المبدئي بمجموعة من عقود التأمين الأساسية المجحفة أو عند إضافة مزيد من عقود التأمين الأساسية المجحفة إلى مجموعة ما، تقوم المجموعة بإنشاء عنصر استرداد الخسائر من الأصول للتغطية المتبقية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تعكس استرداد الخسائر.

تحسب المجموعة عنصر استرداد الخسائر بضرب الخسارة المعترف بها على عقود التأمين الأساسية والنسبة المئوية للمطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

تستخدم المجموعة طريقة منهجية ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المعترف بها على المجموعة لعقود التأمين التي تغطيها مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حيثما تكون بعض العقود في المجموعة الأساسية غير مغطاة من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ويقوم عنصر استرداد الخسائر بتعديل القيمة الدفترية للأصل وفق للتغطية المتبقية.

يخضع القياس اللاحق لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها لنفس مبادئ عقود التأمين الصادرة وتم تعديلها لتعكس السمات المحددة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها. عندما تقوم المجموعة بإعداد عنصر لاسترداد الخسائر، فإنها تقوم لاحقاً بتخفيض هذا العنصر إلى "صفر" بما يتماشى مع خفض مجموعة عقود التأمين الأساسية المجحفة لتعكس عنصر استرداد الخسائر الذي يجب ألا يتجاوز جزء من القيمة الدفترية لعنصر الخسارة المتكبدة لمجموعة من عقود التأمين الأساسية المجحفة والتي تتوقع المنشأة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين

تنشأ التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين من تكاليف بيع مجموعة عقود التأمين (الصادرة أو المتوقع إصدارها) المرتبطة مباشرة بمحفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة والاكتتاب بها والشروع في تنفيذها.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

(12) تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية (تتمة)

التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين (تتمة)

يجب تأجيل جميع تكاليف الحيازة. وتستعين المجموعة بطريقة منهجية ومنطقية لتوزيع:

(أ) التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين المرتبطة مباشرة بمجموعة من عقود التأمين والمقدمة إلى ما يلي:
- المجموعة ذاتها، و
- المجموعات التي تتضمن عقود التأمين المتوقع أن تنشأ من تجديد عقود التأمين المصنفة ضمن هذه المجموعة.

(ب) التدفقات النقدية الناتجة عن حيازة عقود التأمين المنسوبة مباشرة لمحفظة عقود التأمين وغير المنسوبة مباشرة لمجموعة عقود، والتي ستعود إلى مجموعات في المحفظة.

عندما يتم سداد التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين أو تكبدها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين في بيان المركز المالي المجمع، يتم الاعتراف بأصل منفصل للتدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين لكل مجموعة ذات صلة.

إذا تم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر.

تعترف المجموعة برد بعض أو كافة خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً ضمن الأرباح أو الخسائر كما تقوم بزيادة القيمة الدفترية للأصل، وذلك إلى الحد الذي تنتفي فيه ظروف انخفاض القيمة أو في حال تحسنها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ المقدر الممكن استرداده لهذا الأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصًا تكاليف البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى. ويتم تحديده لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجًا لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات.

عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو لوحدة إنتاج للنقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى القيمة الممكن استردادها. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب ويعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل.

عند تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع، يتم مراعاة معاملات السوق الحديثة. في حالة عدم توافر تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة إلى الموازنات التفصيلية وحسابات التنبؤ التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات وحسابات التنبؤ عادةً فترة خمس سنوات. بالنسبة للفترات الطويلة، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما وجد هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة انتاج النقد. يتم رد خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج أخر خسارة لانخفاض القيمة. إذا حدث ذلك، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد. لا يمكن أن يتجاوز هذا المبلغ الزائد القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد الإطفاء، في حالة عدم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يُسجل الرد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات
تدرج الممتلكات والمعدات، بما في ذلك الممتلكات التي يشغلها المالك، بالتكلفة باستثناء تكاليف الخدمة اليومية ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات. وعند الحاجة إلى استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمعدات على فترات زمنية محددة، تقوم المجموعة باستهلاك هذه الاجزاء بصورة منفصلة بناء على العمر الانتاجي المحدد لها. وتتم رسملة تكاليف الاستبدال أو تكاليف الفحص الرئيسية عند تكبدها إذا كان من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوق منها.

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

المباني على أرض ملك حر	25 سنة
العقارات المستأجرة	20 إلى 25 سنة
الأثاث والتركيبات والمعدات والسيارات	3 إلى 5 سنوات

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات وتعديلها متى كان ذلك ملائما في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

يتم إلغاء الاعتراف ببند الممتلكات والمعدات واي جزء جوهري مبدئيا عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو البيع. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

عقارات استثمارية
تدرج العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ البيانات المالية المجمعة والتي يتم تحديدها استنادًا إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيم مستقل باستخدام طرق تقييم تتوافق مع طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام أو بيعها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في سنة السحب من الاستخدام أو البيع.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارًا استثماريًا، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقًا للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

استثمار في شركات زميلة
إن الشركة الزميلة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيرًا ملموسًا. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها والتي لا تمثل شركة تابعة أو شركة محاصة، ودون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

إن الاعتبارات التي تم مراعاتها عند تحديد التأثير الملموس مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئيا بالتكلفة.

يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتسجيل التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة.

تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة. يعكس بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة
بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرةً في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة باستخدام سياسات محاسبية متسقة. ومتى كان الأمر ممكناً من الناحية العملية، يتم إجراء تعديلات لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع تلك المطبقة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر انخفاض قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة.

تحدد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. فإذا ما وجد هذا الدليل، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتدرج خسارة الانخفاض في القيمة للاستثمار في الشركات الزميلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقًا لقيمته العادلة. كما يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومتحصلات البيع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق
لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم جميع الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، بناءً على الجمع ما بين نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال
تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (مثل، الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم حينها تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير عنها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة؛ و
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار المتوقع وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقعة تعتبر من العوامل الهامة في تقييم المجموعة. يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المحتملة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة في الفترات المستقبلية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي الذي قد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح ضمن ترتيب الإقراض تتمثل عادةً في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولإجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الاعمال المختص بإدارة هذه الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة البيانات المالية المجمعة الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغيرات غير متكررة.

الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية

يتم تسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيًا وفقًا للقيمة العادلة. ويتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بحيازة موجودات مالية أو إصدار مطلوبات مالية (بخلاف المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) إلى أو من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، وفق الملائم، عند الاعتراف المبدئي. كما تسجل تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بحيازة الموجودات المالية أو إصدار المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم لاحقًا قياس كافة الموجودات المالية المسجلة في مجملها سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة استنادًا إلى تصنيف الأصل المالي.

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقًا وفقًا للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي.

مطلوبات أخرى

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

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقا للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل العائد الفعلي بعد تعديله ليعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم لاحقًا قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض للانخفاض في القيمة. تدرج الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. نظرًا لأن الموجودات المالية للمجموعة (النقد والنقد المعادل والودائع قصيرة الأجل) تستوفي هذه الشروط، فإنه يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والحسابات تحت الطلب.

الودائع قصيرة وطويلة الأجل

تتألف الودائع قصيرة الأجل من الودائع لأجل لدى البنوك والتي تبلغ فترات استحقاقها أكثر من ثلاثة أشهر أو أقل من سنة واحدة من تاريخ الحيازة. تمثل الودائع طويلة الأجل الودائع لأجل التي تبلغ فترات استحقاقها لأكثر من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند الاعتراف المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في أسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقًا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة حيث يتم في هذه الحالة تسجيل هذه الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم الانخفاض في القيمة. يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. تصنف الإدارة بعض الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تطبق المجموعة الفئة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يكون الغرض منه تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- تفي الشروط التعاقدية للأصل المالي باختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

ويشمل هذا التصنيف بعض أدوات الدين التي تعتزم المجموعة الاحتفاظ بها للمستقبل القريب والتي يمكن بيعها لسد احتياجات السيولة أو التغيرات التي تطرأ على السوق. ولا تخضع أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها الصادرة بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة معًا، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث يحقق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وقياسها في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند الاعتراف المبدئي على نحو غير قابل للإلغاء إلى تصنيف الأصل المالي الذي يستوفي بخلاف ذلك متطلبات القياس وفقًا للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي فروق محاسبية قد تنتج.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقا لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات. ويشمل هذا التصنيف بعض الأوراق المالية التي تم الحصول عليها في الأساس لغرض البيع أو إعادة الشراء في الأجل القريب وبعض أدوات الدين التي لم تستوف اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاما بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما أن:

أ) قامت المجموعة بتحويل جميع مخاطر ومزايا الأصل بشكل أساسي،

ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل أو تدخل في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تحول السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل بمقدار المشاركة المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضًا بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداده أيهما أقل. يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقروض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تسجل المجموعة مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- المبلغ غير المتحيز والمرجح بالاحتمالات الذي يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛
- المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون أي تكاليف أو مجهود غير ملائم في تاريخ البيانات المالية حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين، خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا في الحالات التالية:

- أوراق الدين التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي بها.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر هي خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، في حين أن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية. في جميع الحالات، يُعد الحد الأقصى للفترة التي تؤخذ في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين

1. تقييم أهلية طريقة توزيع الأقساط

قامت المجموعة باحتساب الالتزام عن التغطية المتبقية والأصل المرتبط بالتغطية المتبقية لتلك المجموعات من عقود التأمين المكتتبة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على التوالي حيث كانت فترة التغطية أكثر من سنة واحدة. تم إجراء هذا الاختبار على عقود التأمين وعقود إعادة التأمين ذات الصلة:

- تأمين عام
- تأمين على الحياة وتأمين طبي
- عمليات إعادة التأمين

بعد احتساب المطلوبات أو الموجودات باستخدام منهج طريقة توزيع الأقساط، تقوم المجموعة بالتحقق من وجود أي فروق جوهرية للعقود التي تزيد فترة تغطيتها عن سنة واحدة. وفي حال لاحظت المجموعة أي فروق جوهرية، فحينها تتبع طريقة نموذج القياس العام، أما في حال عدم تواجد فروق جوهرية، تُقرر المجموعة اتباع طريقة توزيع الأقساط. تم إجراء الحساب باستخدام طرق مبسطة، مثل طريقة توزيع الأقساط ونموذج القياس العام.

فيما يلي الحالات التي تؤدي إلى اختلاف التزام التغطية المتبقية أو أصل التغطية المتبقية طبقًا لطريقة توزيع الأقساط عن التزام التغطية المتبقية أو أصل التغطية المتبقية المحتسب وفقًا لطريقة نموذج القياس العام:

- عندما يتغير توقع الربحية للتغطية المتبقية في تاريخ تقييم معين خلال فترة التغطية لمجموعة من العقود.
- إذا تغيرت منحنيات العائد بشكل كبير عن تلك المتواجدة عند الاعتراف المبدئي لمجموعة العقود.
- إذا اختلفت حادثة وقوع التعويضات عن وحدات التغطية.
- يؤدي تأثير الخصم طبقًا لطريقة نموذج القياس العام إلى فروق متأصلة، وتتضاعف هذه الفروق على مدى فترات العقود الطويلة.

وعند تحليل الفروق المحتملة بين الالتزام عن التغطية المتبقية و/ أو الأصل المرتبط بالتغطية المتبقية مع تطبيق طريقة توزيع الأقساط وطريقة نموذج القياس العام على التوالي، لاحظت الشركة فروق غير جوهرية في العقود خلال فترة التغطية لأكثر من سنة واحدة.

وبالتالي، تُسجل المجموعة جميع العقود باستخدام طريقة توزيع الأقساط لضمان استمرار المعاملة المحاسبية المتناسقة على ما تبقى من محفظة عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تستمر فترة التغطية الخاصة بها لأكثر من سنة واحدة.

تقوم المجموعة بتقييم مدى الأهمية في كل مجموعة من العقود ومطلوبات عقود التأمين المجمعة/ موجودات عقود إعادة التأمين باستخدام حدود كمية محددة مسبقًا للفروق التي تحدث في مجموعة العقود. وتقوم المجموعة لاحقًا بإعادة التقييم عند وجود مؤشر على تغيير جوهري.

2. الالتزام عن التغطية المتبقية

التدفقات النقدية للحيازة

بالنسبة للتدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين، فإن المجموعة مؤهلة لذلك وتقرر الاعتراف بالمدفوعات كمصروف على الفور (فترة التغطية لسنة واحدة أو أقل).

وتأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين كمصروف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين يتمثل في زيادة الالتزام عن التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسارة عقود مجحفة لاحقًا.

سيكون هناك تحميل زائد على الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، بسبب تسجيل التدفقات النقدية للحيازة كمصروفات ليتم مقاصتها مقابل الزيادة في الأرباح المفرج عنها خلال فترة التغطية.

بند التمويل الجوهري

قامت المجموعة بتقييم الالتزام عن التغطية المتبقية والموجودات عن التغطية المتبقية وخلصت إلى أنه لا يوجد بند تمويل جوهري ضمن الالتزام عن التغطية المتبقية والموجودات عن التغطية المتبقية على التوالي. وبالتالي، لم تُعدل المجموعة القيمة الدفترية للالتزام عن التغطية المتبقية والأصل عن التغطية المتبقية لتعكس مقدار الوقت والأموال وتأثير المخاطر المالية باستخدام معدلات الخصم.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2. الالتزام عن التغطية المتبقية (تتمة)

تعديل متحصلات الأقساط المتوقعة
سيتم تعديل إيرادات التأمين وفقًا لمبالغ تعديل متحصلات الأقساط المتوقعة المحسوبة على الأقساط التي لم يتم تحصيلها بعد كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع . يتم إجراء هذا الاحتساب باستخدام المنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية 9 من أجل احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. يُسجل التأثير المقابل لهذا التعديل في الالتزام عن التغطية المتبقية.

3. الالتزام عن التعويضات المتكبدة
التكلفة الرئيسية للتعويضات قيد التسوية يتم تقديرها بواسطة مجموعة من أساليب توقع المطالبات الإكتوارية القياسية مثل طريقة Chain Ladder وطريقة Bornheutter-Ferguson.

الافتراض الرئيسي المرتبط بهذه الأساليب هو أن خبرة المجموعة السابقة بتطور المطالبات السابقة يمكنها استخدامها لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي التوقع بالتكاليف النهائية للتعويضات. هذه الأساليب تعمل على تقدير تطورات الخسائر المدفوعة والمتكبدة ومتوسط تكاليف التعويض الواحد (بما في ذلك تكاليف التعامل مع المطالبات) وأعداد التعويضات استنادًا إلى التطورات الملحوظة خلال السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور التعويضات السابقة بصورة أساسية على أساس سنوات وقوع الحوادث، إلا إنه يمكن تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية ومجالات الأعمال الجوهرية وأنواع التعويضات. عادةً ما يتم التعامل مع التعويضات الكبيرة بصورة منفصلة إما عن طريق احتجازها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبير تقييم الخسائر أو يتم التوقع بها بصورة منفصلة لكي تعكس تطورها المستقبلي.

في أغلب الأحوال، لا يتم وضع افتراضات صريحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم التعويضات أو معدلات الخسائر. بدلاً من ذلك، يتم استخدام الافتراضات الضمنية في البيانات التاريخية لتطور التعويضات التي تستند إليها التوقعات. كما يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقدير مدى عدم صلاحية تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل (على سبيل المثال لتعكس الوقائع غير المتكررة أو التغيرات في العوامل الخارجية أو المحددة مثل التوجهات العامة حول التعويضات والظروف الاقتصادية ومستويات تضخم التعويضات والأحكام القضائية والتشريع، بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مكونات المحفظة المالية وشروط وثيقة التأمين وإجراءات معالجة التعويضات) بهدف الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للتعويضات التي تمثل النتيجة المحتملة من بين مجموعة النتائج المحتملة مع مراعاة كافة العوامل غير المؤكدة.

تعتبر تقديرات استردادات المستنقذات وتعويضات الإحلال بمثابة مخصص في قياس تكاليف التعويضات النهائية.

وتشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات كلاً من التغير في أسعار الفائدة والتأخير في التسوية والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

4. تحديد الإجحاف
بالنسبة للعقود المقاسة طبقًا لريقة توزيع الأقساط، وتفترض المجموعة أنه لا توجد عقود مجحفة في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك.

وتنظر المجموعة في الوقائع والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود مجحفة على أساس ما يلي المدخلات التالية:
- معلومات التسعير: نسب الاكتتاب المجمعة ونسب كفاية الأسعار.
- النسبة المجمعة التاريخية لمجموعات العقود المماثلة والقابلة للمقارنة.
- أي مدخلات ذات صلة من شركات التأمين؛
- عوامل خارجية أخرى مثل التضخم والتغير في الخبرة بمطالبات السوق أو التغيير في اللوائح؛
- وللقياس اللاحق، تعتمد المجموعة أيضًا على الخبرة الناشئة الفعلية المرجحة لنفس مجموعة العقود.

5. إسناد المصروفات
تحدد المجموعة المصروفات التي تنسب مباشرة إلى الحصول على عقود التأمين (تكاليف الاستحواذ) والوفاء/المحافظة على (المصروفات الأخرى المنسوبة) تلك العقود والمصروفات التي لا تنسب مباشرة إلى العقود المذكورة أعلاه (المصروفات غير المنسوبة).

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

5. إسناد المصروفات (تتمة)

بالنسبة لتكاليف الاستحواذ، مثل تكاليف الاكتتاب بما في ذلك المصروفات الأخرى باستثناء العمولة الأولية المدفوعة، لم يعد يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند تكبدها وبدلًا من ذلك يتم توزيعها على مدى عمر مجموعة العقود بمرور الوقت. يتم تخصيص المصروفات المنسوبة الأخرى إلى مجموعات العقود باستخدام آلية التوزيع مع الأخذ في الاعتبار مبادئ تحديد التكلفة حسب النشاط. قامت المجموعة بتحديد التكاليف المحددة مباشرة لمجموعات العقود، بالإضافة إلى التكاليف التي يتم فيها تطبيق حكم لتحديد حصة المصروفات التي تنطبق على تلك المجموعة. ومن ناحية أخرى، يتم الاعتراف بالمصروفات والنفقات العامة غير المباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة عند تكبدها. إن نسبة التكاليف المنسوبة مباشرة وغير المنسوبة منذ البداية ستغير النمط الذي يتم به الاعتراف بالمصروفات.

6. تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

تستخدم المجموعة في المقام الأول التوقعات الحتمية لتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وبالنسبة لبعض المجموعات تستخدم تقنيات النمذجة العشوائية. النموذج العشوائي هو أداة لتقدير التوزيعات المحتملة للنتائج من خلال السماح بالتغير العشوائي في واحد أو أكثر من المدخلات مع مرور الوقت. يعتمد الاختلاف العشوائي عادةً على التقلبات الملحوظة في البيانات التاريخية لفترة محددة باستخدام تقنيات السلاسل الزمنية القياسية.

7. تعديلات المخاطر

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 17 قياس عقود التأمين عند الاعتراف المبدئي وفق مجموع البنود التالية:

- التدفق النقدي المستقبلي والذي يتألف من القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مع هيكل الخصم المناسب
- تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية

يمثل تعديل المخاطر غير المالية التعويض الذي تطلبه المنشأة لتتحمل حالة من عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنتج عن المخاطر غير المالية.

استنباط تعديل المخاطر

قررت المجموعة أن استنباط تعديل المخاطر يجب تنفيذه على المستوى التشغيلي للمجموعة باستخدام منهجية مناسبة بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 17. تم تقدير تعديل المخاطر بالنسبة لالتزام التعويضات المتكبدة استناداً إلى النهج الكمي الذي يتم على مصفوفة تعويضات المجموعة مع مراعاة معايير السوق. ستضع المجموعة مستوى ثقة على أساس متنوع. تطبق المجموعة أحكاماً معينة لتحديد تعديل المخاطر المناسب استناداً إلى المخاطر غير المالية المرتبطة بعددٍ من عقود التأمين وذلك لتحديد تعديل المخاطر المطلوب.

8. عوامل الحساسية المتعلقة بالافتراضات الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17

يتم إجراء تحليل الحساسية لتقييم التأثير على إجمالي وصافي المطلوبات والأرباح / الخسائر قبل الضريبة وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية.

سيكون لترابط الافتراضات تأثير كبير في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بد من تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه الافتراضات غير خطية.

تم إجراء تحليل الحساسية خلال السنة وتم عرضه ضمن إيضاح 22.

9. معدلات الخصم

تتبنى المجموعة نهجاً تصاعدياً في وضع معدلات الخصم المناسبة. ستُصبح نقطة البداية لمعدلات الخصم هي المنحنيات المرجعية السائلة الخالية من المخاطر، مع مراعاة خصائص العملات الخاصة بالعقود والتدفقات النقدية ذات الصلة. إن المنحنى المرجعي الخالي من المخاطر هو منحنى وزارة الخزانة الأمريكية، وسيتم تحميل علاوة مخاطر الائتمان الخاصة بالدولة عند الاقتضاء. تم استخدام النهج التصاعدي لاشتقاق معدل الخصم للتدفقات النقدية التي لا تختلف بناءً على عوائد البنود الأساسية في العقود المشاركة (باستثناء عقود الاستثمار بدون خصائص المشاركة المباشرة، التي لا تندرج في نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17).

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

9. معدلات الخصم (تتمة)

وطبقًا لهذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم على أنه العائد الخالي من المخاطر المعدل مقابل الفروق في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة لاشتقاق العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للمطلوبات ذات الصلة (المعروفة بعلاوة عدم السيولة). تم اشتقاق العائد الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المبادلة المتاحة في السوق المقيدة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. عندما لا تكون أسعار المبادلة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني AAA. تستخدم الإدارة الأحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات. تعتبر عقود المشاركة المباشرة وعقود الاستثمار ذات خصائص المشاركة التقديرية أقل سيولة من الموجودات المالية المستخدمة للحصول على عائد خالي من المخاطر. بالنسبة لهذه العقود، تم تقدير علاوة عدم السيولة بناءً على علاوة السيولة الملحوظة في السوق في الموجودات المالية المعدلة لتعكس خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات.

10. مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة لمديني التأمين. تستند معدلات المخصصات إلى أيام تجاوز الاستحقاق لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط خسارة مماثلة (مثل الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية حسب خطابات الائتمان وأشكال التأمين الائتماني الأخرى). تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة للمجموعة. ستقوم المجموعة بمعايرة المصفوفة لتعديل الخبرة التاريخية بخسائر الائتمان في ضوء المعلومات التطلعية. على سبيل المثال، من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي إجمالي الناتج المحلي) على مدار السنة التالية مما سيؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في قطاع التصنيع وتعديل معدلات التعثر التاريخية. في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد التاريخية التي يتم ملاحظتها ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

11. تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استنادا إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

12. القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استنادًا إلى الأسعار المعلنة من الأسواق النشطة، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل طريقة السعر إلى القيمة الدفترية ونموذج التدفقات النقدية المخصومة. تُدرج مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة إن أمكن ذلك. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يجب اتخاذ درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وضعف التسويق ومضاعف السوق للسعر إلى القيمة الدفترية والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقا لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئيًا إدراج الشركات الزميلة بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. حيث يعتمد مقيم العقارات المستقل على قيم المعاملات الفعلية التي قام بها أطراف أخرى حديثاً بالنسبة لعقارات تقع في موقع مماثل وذات ظروف مشابهة، واستنادا أيضاً إلى معرفة وخبرة مقيم العقارات.

تم استخدام طريقة رسملة الإيرادات لتحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية؛ حيث يتم تقدير قيمة العقارات استنادا إلى إيراداتها الناتجة وتحتسب بقسمة صافي إيرادات تشغيل العقار على معدل العائد المتوقع للعقار في السوق والمعروف بـ "معدل الرسملة".

3 تسهيلات بنكية

خلال السنة الحالية، جددت الشركة الأم اتفاقية تسهيل مع بنك محلي واستخدمت مبلغ 15,000,000 دينار كويتي لأغراض العمليات بمعدل فائدة 0.75% سنويًا بالإضافة إلى معدل خصم بنك الكويت المركزي، وتستحق الفائدة يومياً. وتم سداد مبلغ 1,400,000 دينار كويتي (2024: 15,000,000 دينار كويتي).

وتم إدراج هذه التسهيلات بالدينار الكويتي.

4 إيرادات استثمار

	2025 *دينار كويتي*	*2024* *دينار كويتي*
إيرادات توزيعات أرباح	2,868,726	2,059,238
إيرادات فوائد من ودائع محددة الأجل	10,204,695	9,321,632
إيرادات فوائد من أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	2,298,786	2,309,699
ربح (خسارة) غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	4,631,518	469,086
حصة في نتائج شركات زميلة (إيضاح 8)	(2,753,036)	945,445
ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	370,427	470,638
خسائر انخفاض قيمة شركات زميلة	(2,591,403)	-
	15,029,713	15,575,738

5 ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريق قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية.

	2025	*2024* *معاد إدراجها*
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	25,183,469	22,652,553
	سهم	سهم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة	232,014,102	232,014,102
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	108.54 فلس	97.63 فلس

قدرت ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 104.53 فلس للسهم قبل التعديل بأثر رجعي على عدد الأسهم بعد إصدار أسهم المنحة (إيضاح 25).

نظراً لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

6 النقد والنقد المعادل

	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
ودائع محددة الأجل	**273,104,562**	216,129,736
الأرصدة لدى البنوك والنقد	**10,017,843**	8,324,933
	283,122,405	224,454,669
ناقصًا: ودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر	**(273,104,562)**	(216,120,963)
النقد والنقد المعادل	**10,017,843**	8,333,706

لقد أدت الودائع محددة الأجل المحتفظ بها خلال السنة بمعدل فائدة فعلي يتراوح بين 2% و4.85% سنويًا (31 ديسمبر 2024: 2.2% إلى 5.60%) إلى إيرادات فوائد بقيمة 10,204,695 دينار كويتي (2024: 9,321,632 دينار كويتي) (إيضاح 4).

يتم الاحتفاظ بودائع محددة الأجل بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2024: 110,000 دينار كويتي) كضمان مقابل خطاب ائتمان ممنوح من قبل أحد البنوك. تم إيداع مبلغ 5,400,000 دينار كويتي (2024: 5,100,000 دينار كويتي) كودائع محددة الأجل لدى بنك كويتي كضمان لتغطية أعمال التأمين العام وأعمال التأمين على الحياة، على أن يتم رهنها مقابل المتطلبات التنظيمية لوحدة تنظيم التأمين وفقًا للقانون رقم 125 لسنة 2019.

تمثل المبالغ الدفترية المذكورة أعلاه القيمة العادلة التقريبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

7 عقارات استثمارية

	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
كما في 1 يناير	**11,850,037**	11,834,859
التغير في القيمة العادلة	**12,870**	8,580
تعديل تحويل عملات أجنبية	**10,555**	6,598
كما في 31 ديسمبر	**11,873,462**	11,850,037

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المحلية استناداً إلى تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من مقيّمي العقارات المستقلين المهنيين المتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين هو بنك محلي والآخر هو مقيم معتمد محلي حسن السمعة. تم تحديد القيمة العادلة المقدمة بأنها القيمة الأقل من بين التقييمين طبقًا لمتطلبات هيئة أسواق المال باستخدام طريقة رسملة الإيرادات، وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية الأجنبية استناداً إلى تقييم تم الحصول عليه من مقيم عقارات مهني مستقل، وهو من المتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

فيما يلي الافتراضات الجوهرية المستخدمة في تقييم العقارات المحلية:

	2025	2024
متوسط الإيجار (لكل متر مربع) – دينار كويتي	**83**	88
معدل العائد	**%5.0**	%5.4
معدل الشغور	**%24.8**	%20.2

إن أي تغيرات في الافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم أعلاه مثل التغير بنسبة 5% في متوسط الإيجار ومعدل الشغور وعدد 50 نقطة أساسية للعائد ليس لها تأثير مادي على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للمجموعة.

يتم عرض إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة في (إيضاح 17).

	2025	2024
إيرادات تأجير محققة من عقارات استثمارية	**598,326**	637,166
مصروفات متعلقة بعقارات استثمارية	**(12,297)**	(5,962)
ربح ناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة	**586,029**	631,204

7 عقارات استثمارية (تتمة)

مدينو إيجارات عقود تأجير مستقبلية

أبرمت المجموعة عقود تأجير لعقاراتها التجارية الخاصة بالعقارات الاستثمارية. إن هذه العقود غير قابلة للإلغاء وتتراوح الفترة المتبقية من مدة العقد ما بين 2 إلى 5 سنوات.

فيما يلي الحد الأدنى من مديني إيجارات عقود التأجير المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

	2025	*2024*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
خلال سنة واحدة	440,070	420,963
بعد سنة واحدة ولكن بما لا يزيد عن خمس سنوات	274,132	188,785
	714,202	609,748

8 استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة الاستثمار التالي في الشركات الزميلة:

	نسبة الملكية		*بلد*	*2025*	*2024*
	2025	*2024*	*التأسيس*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
شركة العراق الدولية للتأمين، مساهمة خاصة (مقفلة)	%37.22	%37.22	العراق	520,306	512,137
الشركة الوطنية للتأمين ش.م.ي. (مقفلة)	%22.50	%22.50	اليمن	193,750	177,349
شركة برقان للتأمين ش.م.ل. (سابقاً: شركة عرب لايف إنشورنس ش.م.ل)	%49.37	%49.37	لبنان	451,677	524,156
شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني	%28.67	%28.67	المملكة العربية السعودية	16,208,887	21,880,916
				17,374,620	23,094,558

إن الحركة في الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كالتالي:

	2025	*2024*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
القيمة الدفترية كما في 1 يناير	23,094,558	25,247,377
حصة في نتائج شركات زميلة	(2,753,036)	945,445
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى	471,756	88,491
تعديل تحويل عملات أجنبية	(138,706)	80,703
إيرادات توزيعات أرباح من استثمار في شركات زميلة	(708,549)	(635,606)
استرداد رأس مال لأسهم شركة زميلة في شركة تابعة	-	(2,631,852)
خسائر انخفاض قيمة شركات زميلة	(2,591,403)	-
القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر	17,374,620	23,094,558

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المجمعة للشركات الزميلة الخاصة بالمجموعة:
ملخص بيان المركز المالي المجمع:

	2025 *دينار كويتي*	*2024* *دينار كويتي*
الموجودات	113,932,923	137,044,932
المطلوبات	(63,186,952)	(76,240,636)
حقوق الملكية	50,745,971	60,804,296
القيمة الدفترية للاستثمار	17,374,620	23,094,558

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

	2025 *دينار كويتي*	*2024* *دينار كويتي*
الإيرادات	80,671,899	107,141,461
المصروفات	(89,499,873)	(102,419,425)
ربح السنة	(8,827,974)	4,722,036
حصة المجموعة في النتائج	(2,753,036)	945,445
إيرادات شاملة أخرى للسنة	1,645,469	308,654
حصة المجموعة في الإيرادات الشاملة الأخرى	471,756	88,491

9 الأدوات المالية

	31 ديسمبر 2025 *دينار كويتي*	*31 ديسمبر 2024* *دينار كويتي*
أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة	48,843,562	45,628,678
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
أسهم مسعرة	16,295,877	11,446,960
أسهم غير مسعرة	7,003,797	7,213,044
صناديق مدارة مسعرة	2,028,009	2,311,780
صناديق مدارة غير مسعرة	59,998	78,055
	25,392,681	21,049,839
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أسهم مسعرة	24,878,314	20,264,954
أسهم غير مسعرة	813,923	775,339
صناديق مدارة مسعرة	615,749	618,434
صناديق مدارة غير مسعرة	13,989,417	14,069,755
	40,297,403	35,728,482
	114,533,646	102,406,999

10 (موجودات) ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين

يوضح الجدول أدناه تحليل مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي ترتبط بمركز الموجودات وتلك التي ترتبط بمركز المطلوبات.

		31 ديسمبر 2025			31 ديسمبر 2024		
	طريقة التقييم	الموجودات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي	الموجودات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي
موجودات ومطلوبات عقود التأمين							
التأمين العام (إيضاح 11.1)	طريقة توزيع الأقساط	(56,825)	196,730,172	196,673,347	(55,560)	175,452,073	175,396,513
التأمين على الحياة (إيضاح 11.1)	طريقة توزيع الأقساط	-	60,833,193	60,833,193	-	59,882,711	59,882,711
إجمالي موجودات ومطلوبات عقود التأمين		(56,825)	257,563,365	257,506,540	(55,560)	235,334,784	235,279,224
موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين							
التأمين العام (إيضاح 11.2)	طريقة توزيع الأقساط	48,838,363	(6,929,927)	41,908,436	48,008,826	(8,657,424)	39,351,402
التأمين على الحياة (إيضاح 11.2)	طريقة توزيع الأقساط	11,342,322	-	11,342,322	11,428,640	-	11,428,640
إجمالي موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين		60,180,685	(6,929,927)	53,250,758	59,437,466	(8,657,424)	50,780,042

		31 ديسمبر 2025			31 ديسمبر 2024		
	طريقة التقييم	إيرادات دينار كويتي	مصروفات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي	إيرادات دينار كويتي	مصروفات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي
نتائج خدمات التأمين							
تأمين عام	طريقة توزيع الأقساط	115,248,554	(84,043,199)	31,205,355	106,643,629	(83,262,257)	23,381,372
تأمين على الحياة	طريقة توزيع الأقساط	24,520,430	(20,986,246)	3,534,184	25,501,542	(22,129,324)	3,372,218
إجمالي نتائج خدمات التأمين		139,768,984	(105,029,445)	34,739,539	132,145,171	(105,391,581)	26,753,590
نتائج خدمات إعادة التأمين							
تأمين عام	طريقة توزيع الأقساط	6,949,689	(19,925,357)	(12,975,668)	14,290,391	(21,825,912)	(7,535,521)
تأمين على الحياة	طريقة توزيع الأقساط	(205,357)	(64,641)	(269,998)	832,880	(832,815)	65
إجمالي نتائج خدمات إعادة التأمين		6,744,332	(19,989,998)	(13,245,666)	15,123,271	(22,658,727)	(7,535,456)

11 عقود التأمين وإعادة التأمين

11.1 تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة وفقًا لطريقة توزيع الأقساط

	31 ديسمبر 2025					31 ديسمبر 2024				
	المطلوبات عن التغطية المتبقية		المطلوبات عن التعويضات المتكبدة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية			المطلوبات عن التغطية المتبقية		المطلوبات عن التعويضات المتكبدة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		
	باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة		تعديل المخاطر	الإجمالي	باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة		تعديل المخاطر	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد الافتتاحي للمطلوبات	(11,515,724)	-	184,855,917	61,994,591	235,334,784	(17,015,049)	-	166,465,352	51,114,781	200,565,084
الرصيد الافتتاحي للموجودات	(458,221)	-	188,187	214,474	(55,560)	(5,141)	-	(166)	(56)	(5,363)
صافي الرصيد الافتتاحي	(11,973,945)	-	185,044,104	62,209,065	235,279,224	(17,020,190)	-	166,465,186	51,114,725	200,559,721
التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:										
ايرادات التأمين	(139,768,984)	-	-	-	(139,768,984)	(132,145,171)	-	-	-	(132,145,171)
مصروفات خدمات التأمين										
تعويضات متكبدة	-	-	79,051,771	22,849,271	101,901,042	-	-	130,349,962	45,491,765	175,841,727
تغيرات متعلقة بالمطلوبات عن التعويضات المتكبدة	-	-	(2,143,749)	(12,402,650)	(14,546,399)	-	-	(48,579,449)	(34,397,425)	(82,976,874)
تكاليف متكبدة عن حيازة عقود تأمين	17,674,802	-	-	-	17,674,802	12,526,728	-	-	-	12,526,728
مصروفات خدمات التأمين	17,674,802	-	76,908,022	10,446,621	105,029,445	12,526,728	-	81,770,513	11,094,340	105,391,581
نتيجة خدمات التأمين	(122,094,182)	-	76,908,022	10,446,621	(34,739,539)	(119,618,443)	-	81,770,513	11,094,340	(26,753,590)
صافي مصروفات تمويل من عقود التأمين	-	-	2,794,365		2,794,365	-	-	2,689,486	-	2,689,486
تاثير الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية	2,002	-	(10,081)	(7,642)	(15,721)	-	-	-	-	-
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	(122,092,180)	-	79,692,306	10,438,979	(31,960,895)	(119,618,443)	-	84,459,999	11,094,340	(24,064,104)
التدفقات النقدية										
أقساط مستلمة	139,685,618	-	-	-	139,685,618	136,625,485	-	-	-	136,625,485
تعويضات مدفوعة	-	-	(67,671,729)	-	(67,671,729)	-	-	(65,881,081)		(65,881,081)
تدفقات نقدية لحيازة عقود التأمين	(17,825,678)	-	-	-	(17,825,678)	(11,960,797)	-	-	-	(11,960,797)
إجمالي التدفقات النقدية	121,859,940	-	(67,671,729)	-	54,188,211	124,664,688	-	(65,881,081)	-	58,783,607
صافي الرصيد الختامي	(12,206,185)	-	197,064,681	72,648,044	257,506,540	(11,973,945)	-	185,044,104	62,209,065	235,279,224
الرصيد الختامي للمطلوبات	(12,070,678)	-	197,026,129	72,607,914	257,563,365	(11,515,724)	-	184,855,917	61,994,591	235,334,784
الرصيد الختامي للموجودات	(135,507)	-	38,552	40,130	(56,825)	(458,221)	-	188,187	214,474	(55,560)
صافي الرصيد الختامي	(12,206,185)	-	197,064,681	72,648,044	257,506,540	(11,973,945)	-	185,044,104	62,209,065	235,279,224

11 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

11.2 تحليل موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة وفقًا لطريقة توزيع الأقساط

	31 ديسمبر 2025				*31 ديسمبر 2024*			
	الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية		*الموجودات المتعلقة بالمبالغ المستردة من التعويضات المتكبدة*		*الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية*		*الموجودات المتعلقة بالمبالغ المستردة من التعويضات المتكبدة*	
	باستثناء عنصر الخسارة	*عنصر الخسارة*	*تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية*	*تعديل المخاطر*	*باستثناء عنصر الخسارة*	*عنصر الخسارة*	*تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية*	*تعديل المخاطر*
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد الافتتاحي للمطلوبات	12,697,041	-	(3,913,350)	(126,267)	10,142,497	-	(3,874,528)	(319,129)
الرصيد الافتتاحي للموجودات	(1,895,316)	-	(56,010,489)	(1,531,661)	(985,829)	-	(52,545,171)	(3,506,094)
صافي الرصيد الافتتاحي	10,801,725	-	(59,923,839)	(1,657,928)	9,156,668	-	(56,419,699)	(3,825,223)
التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:								
توزيع أقساط إعادة التأمين	19,989,998	-	-	-	22,658,727	-	-	-
مبالغ مستردة من معيدي التأمين	-	-	-	-	-	-	-	-
تعويضات متكبدة ومصروفات أخرى	-	-	(13,645,368)	(292,317)	-	-	(41,782,469)	(575,226)
تغيرات في المبالغ المستردة عن التعويضات المتكبدة	-	-	7,551,318	(357,965)	-	-	24,491,903	2,742,521
إجمالي المبالغ المستردة من معيدي التأمين	-	-	(6,094,050)	(650,282)	-	-	(17,290,566)	2,167,295
صافي المصروفات (الإيرادات) من إعادة التأمين	19,989,998	-	(6,094,050)	(650,282)	22,658,727	-	(17,290,566)	2,167,295
صافي (إيرادات) تمويل من عقود إعادة التأمين	-	-	(1,083,337)	-	-	-	(1,020,895)	-
تأثير الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية	(478)	-	518	19	-	-	-	-
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	19,989,520	-	(7,176,869)	(650,263)	22,658,727	-	(18,311,461)	2,167,295
التدفقات النقدية:								
أقساط مدفوعة	(25,775,373)	-	-	-	(21,013,670)	-	-	-
تعويضات واستردادات أخرى	-	-	11,288,025	-	-	-	14,939,841	-
مصروفات منسوبة مباشرةً مدفوعة	-	-	(145,756)	-	-	-	(132,520)	-
إجمالي التدفقات النقدية	(25,775,373)	-	11,142,269	-	(21,013,670)	-	14,807,321	-
صافي الرصيد الختامي	5,015,872	-	(55,958,439)	(2,308,191)	10,801,725	-	(59,923,839)	(1,657,928)
الرصيد الختامي للمطلوبات	10,447,388	-	(3,352,942)	(164,519)	12,697,041	-	(3,913,350)	(126,267)
الرصيد الختامي للموجودات	(5,431,516)	-	(52,605,497)	(2,143,672)	(1,895,316)	-	(56,010,489)	(1,531,661)
صافي الرصيد الختامي	5,015,872	-	(55,958,439)	(2,308,191)	10,801,725	-	(59,923,839)	(1,657,928)

12 موجودات أخرى

	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
ايرادات مستحقة	5,445,130	4,629,305
أرصدة مدينة أخرى	695,668	2,580,702
	6,140,798	7,210,007

13 رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به من 300,000,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 300,000,000 سهم) تاريخ التأشير في السجل 19 ابريل 2022. يتكون رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 236,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (31 ديسمبر 2024: 220,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) تاريخ التأشير في السجل 7 ابريل 2025.

14 الاحتياطيات

الاحتياطي الإجباري
وفقًا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع ما لا يقل نسبته عن 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم أن تقرر وقف هذه الاقتطاعات عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر وسداد توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين سداد توزيعات الأرباح نتيجة لعدم توفر الاحتياطيات القابلة للتوزيع. سيتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

نظراً لأن الاحتياطي الإجباري قد بلغ نسبة 50% من رأس المال، لم يقم مجلس إدارة الشركة الام باقتطاع أي مبلغ من الأرباح المرحلة إلى الاحتياطي الإجباري.

الاحتياطي الاختياري
وفقًا لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب استقطاع نسبة لا تزيد عن 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه الاستقطاعات السنوية بموجب قرار الجمعية العمومية للمساهمين بناءً على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

في 15 فبراير 2026، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتحويل مبلغ قدره 2,500,000 دينار كويتي من الأرباح المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري، وذلك استنادًا إلى موافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

الاحتياطي الاختياري الخاص
وفقًا لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجوز لمجلس الإدارة أن يقرر اقتطاع مبلغ معين من ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري الخاص.

في 15 فبراير 2026، أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بتحويل مبلغ قدره 2,500,000 دينار كويتي من الأرباح المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري الخاص، وذلك استناداً إلى موافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

في 25 مارس 2025، وافقت الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم على تحويل مبلغ 1,000,000 دينار كويتي من ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 الى الاحتياطي الاختياري الخاص.

15 أسهم خزينة

	2025	*2024*
عدد الأسهم	**4,065,822**	3,798,256
نسبة الأسهم المصدرة (%)	**1.72**	1.72
التكلفة (دينار كويتي)	**1,277,407**	1,277,216
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**3,374,632**	3,380,448

تم تحديد مبلغ قدره 1,277,407 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 1,277,216 دينار كويتي)، يعادل تكلفة شراء أسهم خزينة كغير متاح للتوزيع من الاحتياطيات والأرباح المرحلة خلال فترة حيازة أسهم الخزينة وفقًا لتعليمات هيئة أسواق المال.

سجل المتوسط المرجح لسعر السوق الخاص بأسهم الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 804 فلس للسهم (31 ديسمبر 2024: 769 فلس للسهم).

16 مطلوبات أخرى

	2025	*2024*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مكافآت الموظفين المستحقة ورصيد الإجازات ومكافأة نهاية الخدمة	**7,830,474**	7,103,659
توزيعات أرباح مستحقة	**496,468**	482,459
مصروفات مستحقة	**101,745**	27,612
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**739,303**	672,678
أرصدة دائنة أخرى	**14,742,375**	13,763,002
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة مستحقة	**1,353,614**	995,841
	25,263,979	23,045,251

17 معلومات القطاعات

تم تنظيم المجموعة، لأغراض الإدارة، إلى وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها أربع قطاعات قابلة لرفع التقارير عنهم، وهي: التأمينات العامة، والتأمين على الحياة وإعادة التأمين والاستثمارات. ويندرج ضمن التأمينات العامة كل من التأمين البحري والطيران والحوادث العامة والحريق.

تقوم لجنة الإدارة التنفيذية بمراقبة نتائج التشغيل لوحدات أعمالها بصورة منفصلة لغرض إصدار قرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات بناءً على الأرباح أو الخسائر كما يتم قياسه بما يتفق مع بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

فيما يلي التفاصيل حول هذه القطاعات:

أ) معلومات القطاعات - بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

	التأمينات العامة دينار كويتي	التأمين على الحياة والتأمين الطبي دينار كويتي	إجمالي التأمين العام والتأمين على الحياة دينار كويتي	عمليات إعادة التأمين دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:						
نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	19,807,373	3,602,390	23,409,763	11,329,776	-	34,739,539
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(12,543,529)	(195,429)	(12,738,958)	(506,708)	-	(13,245,666)
مصروفات تمويل من عقود التأمين الصادرة	(538,515)	(685,699)	(1,224,214)	(1,570,151)	-	(2,794,365)
إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	385,063	187,239	572,302	511,035	-	1,083,337
صافي النتيجة المالية للتأمين	7,110,392	2,908,501	10,018,893	9,763,952	-	19,782,845
إيرادات استثمار	-	-	-	11,101,292	3,928,421	15,029,713
إيرادات تأجير من عقارات استثمارية	-	-	-	598,326	-	598,326
مصروفات تشغيل عقارات استثمارية	-	-	-	(86,526)	-	(86,526)
مصروفات عمومية وإدارية غير موزعة تكلفة استهلاك وتمويل	(2,383,328)	(273,721)	(2,657,049)	(1,369,130)	(652,291)	(4,678,470)
صافي الإيرادات (المصروفات) الأخرى	349,072	(2,256,680)	(1,907,608)	-	-	(1,907,608)
ربح إعادة تقييم لعقارات استثمارية	-	-	-	12,870	-	12,870
فروق تحويل عملات أجنبية	20,422	17,292	37,714	1,180,181	(42,226)	1,175,669
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة	5,096,558	395,392	5,491,950	21,200,965	3,233,904	29,926,819

17 معلومات القطاعات (تتمة)

أ) معلومات القطاعات - بيان الأرباح أو الخسائر المجمع (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:	التأمينات العامة دينار كويتي	التأمين على الحياة والتأمين الطبي دينار كويتي	إجمالي التأمين العام والتأمين على الحياة دينار كويتي	عمليات إعادة التأمين دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	12,722,588	3,588,363	16,310,951	10,442,639	-	26,753,590
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(5,000,946)	148,509	(4,852,437)	(2,683,019)	-	(7,535,456)
مصروفات تمويل من عقود التأمين الصادرة	(623,394)	(881,157)	(1,504,551)	(1,184,935)	-	(2,689,486)
إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	293,037	414,203	707,240	313,655	-	1,020,895
صافي النتيجة المالية للتأمين	7,391,285	3,269,918	10,661,203	6,888,340	-	17,549,543
إيرادات استثمار	-	-	-	9,222,051	6,353,687	15,575,738
إيرادات تأجير من عقارات استثمارية	-	-	-	637,166	-	637,166
مصروفات تشغيل عقارات استثمارية	-	-	-	(73,014)	-	(73,014)
مصروفات عمومية وإدارية غير موزعة تكلفة استهلاك وتمويل	(2,087,014)	(510,330)	(2,597,344)	(1,238,288)	(685,365)	(4,520,997)
صافي مصروفات أخرى	(1,843,141)	(1,135,783)	(2,978,924)	13,466	-	(2,965,458)
ربح إعادة تقييم لعقارات استثمارية	-	-	-	8,580	-	8,580
فروق تحويل عملات أجنبية	-	-	-	(354,810)	-	(354,810)
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة	3,461,130	1,623,805	5,084,935	15,103,491	5,668,322	25,856,748

17 معلومات القطاعات (تتمة)

ب) معلومات القطاعات - بيان المركز المالي المجمع

	التأمينات العامة دينار كويتي	التأمين على الحياة والتأمين الطبي دينار كويتي	عمليات إعادة التأمين دينار كويتي	الاستثمار دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2025					
الموجودات	51,608,648	12,916,684	272,139,154	160,501,031	497,165,517
المطلوبات	70,661,368	69,084,363	163,383,515	228,025	303,357,271
31 ديسمبر 2024					
الموجودات	41,836,352	12,591,377	231,551,398	145,992,398	431,971,525
المطلوبات	59,102,932	67,863,693	139,846,192	224,642	267,037,459

18 الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب

وفقًا لأحدث إفادة من الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب، بلغت حصة المجموعة في الأرباح غير الموزعة للصندوق 1,846,132 دينار كويتي، 6,028,024 دولار أمريكي (2024: 1,831,431 دينار كويتي – 5,937,874 دولار أمريكي).

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:

31 ديسمبر 2025	موظفو الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	مساهمو الشركة الأم دينار كويتي	آخرون دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أقساط مكتتبة	47,473	81,954	2,114,986	17,431	2,261,844
تعويضات مدفوعة	-	3,895	278,928	-	282,823
إيرادات توزيعات أرباح	-	-	-	130,787	130,787

31 ديسمبر 2024	موظفو الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	مساهمو الشركة الأم دينار كويتي	آخرون دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أقساط مكتتبة	39,420	74,518	1,698,206	14,476	1,826,620
تعويضات مدفوعة	-	47,044	169,149	-	216,193
إيرادات توزيعات أرباح	-	-	-	44,966	44,966

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجمع:

31 ديسمبر 2025	موظفو الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	مساهمو الشركة الأم دينار كويتي	آخرون دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أقساط مدينة	81,485	32,089	1,849,365	7,512	1,970,451
أرصدة دائنة أخرى	575,601	-	107,533	4,378	687,512
موجودات مالية	-	-	-	4,240,747	4,240,747

31 ديسمبر 2024	موظفو الإدارة العليا وأعضاء مجلس الإدارة دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	مساهمو الشركة الأم دينار كويتي	آخرون دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أقساط مدينة	86,558	4,681	1,639,945	14,982	1,746,166
أرصدة دائنة أخرى	473,689	6,763	40,498	-	520,950
موجودات مالية	-	-	-	2,548,165	2,548,165

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

موظفو الإدارة العليا:
يتألف موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا ممن لديهم صلاحية ومسؤولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

	2025 *دينار كويتي*	*2024* *دينار كويتي*
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	1,871,006	1,557,722
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	181,936	130,395
	2,052,942	1,688,117

20 التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

أ) كما في 31 ديسمبر 2025، لدى المجموعة التزامات رأسمالية مستقبلية تتعلق بشراء موجودات مالية بقيمة 2,968,929 دينار كويتي (2024: 2,260,634 دينار كويتي)، وخطاب ضمان صادر عن أحد البنوك للشركة الأم بقيمة 1,435,408 دينار كويتي (2024: 1,466,376 دينار كويتي) ومن المتوقع ألا تنشأ عنه أي مطلوبات جوهرية.

ب) تعمل المجموعة في قطاع التأمين وهي عرضة للنزاعات القانونية ضمن سياق الأعمال العادي. على الرغم من أنه ليس عملياً توقع أو تحديد النتائج النهائية لكافة الدعاوى القضائية المنظورة أو المحتمل رفعها، إلا أن إدارة الشركة الأم لا ترى أن هذه الدعاوى (بما في ذلك إجراءات التقاضي) سيكون لها تأثير مادي على نتائجها ومركزها المالي المجمع.

21 ضمانات يفرضها القانون

تم إيداع المبالغ التالية داخل دولة الكويت من قبل الشركة الأم كضمان مقابل قرار وحدة تنظيم التأمين وفقا للقانون رقم 125 لسنة 2019:

أ. تم إيداع استثمارات بمبلغ 500,000 دينار كويتي (2024: 500,000 دينار كويتي) في بنك كويتي كضمان لممارسة الاكتتاب في أعمال التأمينات العامة؛

ب. تم إيداع استثمارات بمبلغ 500,000 دينار كويتي (2024: 500,000 دينار كويتي) لدى بنك كويتي وتتعلق بحق الشركة الأم في ممارسة أعمال التأمين على الحياة؛

ج. تم الاحتفاظ باستثمارات أخرى في شكل ودائع وسندات تقدر بمبلغ 7,108,000 دينار كويتي (2024: 6,100,000 دينار كويتي) محتفظ بها في دولة الكويت.

22 إدارة المخاطر

(أ) إطار عمل الحوكمة

يهدف إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية بالمجموعة إلى حماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعوق الاستمرار في تحقيق أهداف الأداء المالي بما في ذلك الإخفاق في استغلال الفرص. تدرك الإدارة العليا ضرورة وجود أنظمة إدارة المخاطر ذات الكفاءة والفعالة.

قامت المجموعة بإنشاء قسم إدارة مخاطر لديه صلاحيات واضحة يمنحها مجلس إدارة المجموعة بالإضافة إلى اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة واللجان الإدارية التنفيذية ذات الصلة. وسوف يتعزز هذا الأمر بوضع هيكل تنظيمي واضح يوثق الصلاحيات والمسؤوليات المفوضة من مجلس الإدارة إلى الإدارة. كما يتم أيضاً وضع إطار عمل لتطبيق سياسة المجموعة بما في ذلك توضيح المعلومات المتعلقة بالمخاطر للمجموعة وإدارة المخاطر وضوابط الرقابة ومعايير سلوك الأعمال بالنسبة لعمليات المجموعة.

(ب) الإطار التنظيمي

سيسري القانون رقم 125 لسنة 2019 ولائحته التنفيذية والقواعد المنفذة له والقرارات والتعميمات واللوائح الصادرة عن وحدة تنظيم التأمين التي تقدم إطار عمل رقابي لقطاع التأمين في دولة الكويت، والتي تنص على أنه يتعين على كافة شركات التأمين التي تعمل في دولة الكويت تطبيق تلك القواعد واللوائح.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم عمليات المجموعة:

- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة، يتم الاحتفاظ بودائع ثابتة بمبلغ 500,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري داخل الكويت.
- بالنسبة لشركات التأمين العام، يتم الاحتفاظ بودائع ثابتة بمبلغ 500,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري داخل الكويت.
- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة والتأمين العام، يتم الاحتفاظ بودائع ثابتة بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري داخل الكويت.
- بالإضافة إلى ذلك، يجب على جميع شركات التأمين الاحتفاظ بمخصص بنسبة 20% من إجمالي الأقساط المكتتبة بعد استبعاد حصة إعادة التأمين.

يتولى قسم الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال بالمجموعة مسؤولية مراقبة الالتزام بجميع اللوائح المعمول بها في دولة الكويت، ويتمتع هذا القسم بصلاحيات ومسؤوليات مفوضة من مجلس الإدارة لضمان التزام المجموعة الكامل باللوائح.

يتولى قسم المخاطر بالمجموعة مسؤولية مراقبة الالتزام باللوائح المذكورة أعلاه وقد قام بتفويض السلطات والمسؤوليات من مجلس الإدارة لضمان الالتزام.

(ج) أهداف وسياسات وطريقة إدارة رأس المال

وضعت المجموعة أهداف وسياسات وطريقة إدارة رأس المال التالية لإدارة المخاطر التي تؤثر على مركز رأس المال لديها.

أهداف إدارة رأس المال

فيما يلي أهداف إدارة رأس المال:

- الحفاظ على المستوى المطلوب من الاستقرار المالي للمجموعة وبالتالي توفير مستوى من التأمين لحاملي الوثائق.
- توزيع رأس المال بكفاءة ودعم تطوير الأعمال من خلال ضمان أن العوائد على رأس المال المستخدم تستوفي متطلبات مقدمي رأس المال والمساهمين به.
- الحفاظ على المرونة المالية من خلال الحفاظ على سيولة قوية والوصول إلى مجموعة من أسواق رأس المال.
- توافق قوائم الموجودات والمطلوبات مع مراعاة المخاطر الكامنة في الأعمال.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) أهداف وسياسات وطريقة إدارة رأس المال (تتمة)

أهداف إدارة رأس المال (تتمة)

وضعت المجموعة أهداف وسياسات وطريقة إدارة رأس المال التالية لإدارة المخاطر التي تؤثر على مركز رأس المال لديها.

فيما يلي أهداف إدارة رأس المال:

- الحفاظ على القوة المالية لدعم نمو الأعمال الجديدة والوفاء بمتطلبات حاملي الوثائق والجهات الرقابية والمساهمين.
- الحفاظ على تصنيفات ائتمانية قوية ومعدلات رأس المال الجيدة لدعم أهداف الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.
- توزيع رأس المال للتوسع الإقليمي حيث إن الهدف النهائي هو نشر المخاطر وتحقيق أعلى قيمة من العوائد التي يحصل عليها المساهمون من خلال الحصول على أفضل عائد على رأس المال.

تخضع عمليات المجموعة أيضاً للمتطلبات الرقابية في الجهات المختصة التي تعمل بها. لا تنص هذه اللوائح على الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، بل تنص أيضاً على بعض الأحكام المقيدة (مثل كفاية رأس المال) للحد من مخاطر التعثر والإعسار من جانب شركات التأمين للوفاء بالمطلوبات غير المتوقعة عند نشأتها.

في إطار إعداد تقرير حول القوة المالية، يتم قياس رأس المال والملاءة المالية باستخدام القوانين التي تحددها وحدة تنظيم التأمين. تستند اختبارات رأس المال الرقابية هذه إلى المستويات المطلوبة لرأسمال الملاءة المالية وسلسلة من افتراضات الحيطة فيما يتعلق بنوع الأعمال المكتتبة.

سياسات إدارة رأس المال

تتمثل سياسة إدارة رأس المال لدى المجموعة بالنسبة لأعمال التأمين وإعادة التأمين في الاحتفاظ برأسمال كافي لتغطية المتطلبات القانونية بناءً على وحدة تنظيم التأمين، بما في ذلك أي مبالغ إضافية مطلوبة من قبل الجهة الرقابية بالإضافة إلى الاحتفاظ باحتياطي رأسمال أعلى من الحد الأدنى من المتطلبات الرقابية، حيث تعمل المجموعة على الاحتفاظ برأسمال اقتصادي مرتفع لمواجهة المخاطر غير المتوقعة.

طريقة إدارة رأس المال

تسعى المجموعة إلى تحسين هيكل ومصادر رأس المال لضمان تحقيق أعلى قيمة من العوائد التي يحصل عليها المساهمون باستمرار وتأمين أموال حاملي الوثائق.

تتضمن طريقة المجموعة في إدارة رأس المال إدارة الموجودات والمطلوبات والمخاطر بطريقة متناسقة، وتقييم أوجه العجز بين مستويات رأس المال المسجلة والمطلوبة (من قبل كل جهة رقابية) بانتظام، واتخاذ الإجراءات المناسبة للتأثير على مركز رأسمال المجموعة في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر من خلال نموذج رأس المال الداخلي للمجموعة. يتمثل أحد الجوانب الهامة في عملية إدارة رأس المال الشاملة لدى المجموعة في تحديد معدلات العائد المعدلة بالمخاطر المستهدفة والتي تتوافق مع أهداف الأداء، وتضمن تركيز المجموعة على تحقيق القيمة التي يحصل عليها المساهمون.

يتم توقع متطلبات رأس المال بانتظام وعلى أساس دوري باستخدام نموذج رأس المال الداخلي للمجموعة وتقييمها مقابل كل من رأس المال المتاح المتوقع ومعدل العائد الداخلي المتوقع بما في ذلك تحليلات المخاطر والحساسية. تخضع العملية لموافقة مجلس الإدارة في نهاية الأمر.

(د) مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف التعويضات الفعلية ومدفوعات المزايا أو توقيت هذه البنود عن توقعات المجموعة. تتأثر هذه المخاطر بمعدل تكرار التعويضات ومعدل خطورتها والمزايا الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للتعويضات طويلة الأجل. وبالتالي، فإن هدف المجموعة هو ضمان توفر الاحتياطيات الكافية لتغطية هذه المطلوبات.

يتم التخفيف من حدة التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال التنويع في محفظة عقود التأمين الكبيرة. كما تتحسن مستويات تنوع المخاطر من خلال الانتقاء الجيد وتطبيق توجيهات استراتيجية الاكتتاب وتنفيذ ممارسات إدارة التعويضات على أساس الحيطة بالإضافة إلى استخدام ترتيبات عمليات إعادة التأمين.

يتم إسناد معظم أعمال التأمين على أساس الحصة النسبية مع تنوع حدود الاحتفاظ حسب المنتج والإقليم الجغرافي.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(د) مخاطر التأمين (تتمة)

جدول تطور التعويضات (تتمة)

يوضح الجدول التالي التعويضات المتكبدة المتراكمة لكل حادث يقع في السنة اللاحقة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بالإضافة إلى المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه. يتم تحويل تقديرات التعويضات المتراكمة والمدفوعات المتراكمة إلى عملة العرض بمتوسط أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السنة المالية الحالية.

إجمالي التعويضات تحت التسوية لعقود التأمين ومخصص التعويضات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها كما في 31 ديسمبر 2025:

	2017 وما قبلها دينار كويتي	*2018* دينار كويتي	*2019* دينار كويتي	*2020* دينار كويتي	*2021* دينار كويتي	*2022* دينار كويتي	*2023* دينار كويتي	*2024* دينار كويتي	*2025* دينار كويتي	*الإجمالي* دينار كويتي
أ) مجموع التعويضات المتكبدة وتلك المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها										
في نهاية سنة وقوع الحادث	21,363,124	70,421,195	82,877,247	88,063,306	95,643,307	105,554,175	73,604,684	97,787,405	118,366,897	753,681,340
بعد سنة واحدة	36,934,724	50,587,888	45,730,701	45,152,289	58,114,346	75,847,593	72,748,729	66,400,629	-	451,516,899
بعد سنتين	41,817,214	57,826,513	55,115,375	48,785,062	68,711,539	81,327,248	76,176,553	-	-	429,759,504
بعد 3 سنوات	39,592,835	63,423,658	57,803,432	57,605,634	70,645,941	81,711,238	-	-	-	370,782,738
بعد 4 سنوات	39,721,938	69,187,995	61,807,292	59,983,454	70,188,096	-	-	-	-	300,888,775
بعد 5 سنوات	39,767,408	71,869,733	61,340,163	59,042,439	-	-	-	-	-	232,019,743
بعد 6 سنوات	41,354,993	71,596,954	60,604,517	-	-	-	-	-	-	173,556,464
بعد 7 سنوات	40,073,594	72,115,424	-	-	-	-	-	-	-	112,189,018
بعد 8 سنوات	51,557,569	-	-	-	-	-	-	-	-	51,557,569
التقدير الحالي للتعويضات المتكبدة المتراكمة	51,557,569	72,115,424	60,604,517	59,042,439	70,188,096	81,711,238	76,176,553	66,400,629	118,366,897	656,163,362
ب) ناقصًا: المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	(38,104,346)	(66,375,664)	(52,605,439)	(43,010,093)	(56,396,701)	(56,288,004)	(48,630,003)	(33,099,258)	(8,139,769)	(402,649,277)
المطلوبات المسجلة في بيان المركز المالي المجمع	13,453,223	5,739,760	7,999,078	16,032,346	13,791,395	25,423,234	27,546,550	33,301,371	110,227,128	253,514,085
التعويضات المستحقة وتعديل المخاطر ومصروفات تعديل الخسارة غير الموزعة والمطلوبات المتعلقة بالسنوات قبل عام 2018										31,327,029
الخصم										(15,128,389)
إجمالي المطلوبات المدرجة في الالتزام عن التعويضات المتكبدة										269,712,725

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(د) مخاطر التأمين (تتمة)

جدول تطور التعويضات (تتمة)

صافي التعويضات تحت التسوية لعقود التأمين ومخصص التعويضات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها كما في 31 ديسمبر 2025:

	2017 وما قبلها دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2025 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أ) صافي التعويضات المتكبدة										
في نهاية سنة وقوع الحادث	12,573,130	49,356,715	59,020,749	59,407,336	64,248,140	59,696,350	64,386,551	90,128,182	109,918,357	568,735,510
بعد سنة واحدة	21,252,060	37,587,856	35,198,971	40,093,803	43,991,748	53,296,246	59,473,364	60,832,611	-	351,726,659
بعد سنتين	24,114,699	41,175,313	42,598,064	38,527,289	56,925,018	57,357,671	62,210,329	-	-	322,908,383
بعد 3 سنوات	23,461,039	42,959,334	39,648,539	47,858,042	57,551,078	56,973,344	-	-	-	268,451,376
بعد 4 سنوات	23,930,459	42,914,845	44,284,690	45,984,509	56,801,992	-	-	-	-	213,916,495
بعد 5 سنوات	24,733,305	44,597,725	44,563,342	44,738,634	-	-	-	-	-	158,633,006
بعد 6 سنوات	25,358,469	44,434,317	43,589,997	-	-	-	-	-	-	113,382,783
بعد 7 سنوات	23,992,027	44,705,667	-	-	-	-	-	-	-	68,697,694
بعد 8 سنوات	26,386,542	-	-	-	-	-	-	-	-	26,386,542
التقدير الحالي للتعويضات المتكبدة المتراكمة	26,386,542	44,705,667	43,589,997	44,738,634	56,801,992	56,973,344	62,210,329	60,832,611	109,918,357	506,157,473
ب) ناقصًا: المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	(22,161,175)	(39,798,409)	(37,628,718)	(36,244,419)	(45,826,658)	(41,806,443)	(40,757,325)	(31,184,321)	(7,586,502)	(302,993,970)
صافي المطلوبات المسجلة في بيان المركز المالي المجمع	4,225,367	4,907,258	5,961,279	8,494,215	10,975,334	15,166,901	21,453,004	29,648,290	102,331,855	203,163,503
صافي التعويضات المستحقة وتعديل المخاطر ومصروفات تعديل الخسارة غير الموزعة والمطلوبات المتعلقة بالسنوات قبل عام 2018										21,429,549
صافي الخصم										(13,146,957)
إجمالي صافي المطلوبات المدرجة في الالتزام عن التعويضات المتكبدة										211,446,095

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(د) مخاطر التأمين (تتمة)

عوامل الحساسية المتعلقة بالافتراضات الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 يوضح تحليل الحساسية التالي التأثير على إجمالي وصافي المطلوبات والأرباح / الخسائر للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى في الإيضاح 2 ثابتة. سيكون لترابط الافتراضات تأثير كبير في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بد من تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه الافتراضات غير خطية.

إن الطريقة المستخدمة لاستنباط معلومات الحساسية والافتراضات الهامة لم تتغير عن السنة السابقة.

فيما يلي عوامل الحساسية المستقاة من المحافظ المحتسبة بموجب طريقة توزيع الأقساط قبل وبعد الحد من المخاطر من خلال عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

	التغيرات في الافتراضات	*التأثير على إجمالي مطلوبات عقود التأمين*	*التأثير على صافي مطلوبات عقود التأمين*	*التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة*
		دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
2025				
زيادة مصروفات الخدمة بمعدل	%1	1,431,300	1,021,721	(1,021,721)
نقص مصروفات الخدمة بمعدل	%1	(1,431,300)	(1,021,721)	1,021,721
زيادة منحنيات العائد بمعدل	%1	4,345,798	2,580,572	(2,580,572)
انخفاض منحنيات العائد بمعدل	%1	(4,447,159)	(2,610,083)	2,610,083
2024				
زيادة مصروفات الخدمة بمعدل	%1	1,381,202	972,204	(972,204)
نقص مصروفات الخدمة بمعدل	%1	(1,381,202)	(972,204)	972,204
زيادة منحنيات العائد بمعدل	%1	4,602,584	2,619,416	(2,619,416)
انخفاض منحنيات العائد بمعدل	%1	(4,698,640)	(2,636,850)	2,636,850

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية

(1) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية نتيجة الإخفاق في الوفاء بالتزام.

يتم إسناد عمليات إعادة التأمين إلى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني جيد وتتجنب المجموعة تركز المخاطر عن طريق اتباع إرشادات السياسة التالية فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة والتي يتم تحديدها سنويًا من قبل مجلس الإدارة وتخضع للمراجعات الدورية. تقوم الإدارة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم الجدارة المالية لمعيدي التأمين وتحديث استراتيجية شراء عقود إعادة التأمين مع التأكد من توفر المخصص المناسب للانخفاض في القيمة.

إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة العملاء، المتكبدة في شأن عدم سداد علاوة سوف تستمر فقط خلال فترة السماح المحددة في وثيقة التأمين حتى انتهاء سريانها، ويتم ذلك إما عند سداد الوثيقة أو انتهائها. يتم تسوية العمولة المدفوعة للوسطاء مقابل المبالغ المستحقة منهم للحد من مخاطر الديون المشكوك في تحصيلها.

يوجد لدى المجموعة سياسات وإجراءات موضوعة للحد من قدر التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لأي طرف مقابل.
تضمن هذه الإجراءات عدم تركز مخاطر الائتمان التي يتم مراقبتها بصورة منتظمة.
إن الموجودات المالية التي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق ومديني إعادة التأمين. إن الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. إن الموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق مصدرة من قبل مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يتم عرض الأرصدة المدينة المرتبطة بإعادة التأمين بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان عن بنود بيان المركز المالي المجمع:

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقًا لطبيعة التأمين	التأمين العام دينار كويتي	التأمين على الحياة دينار كويتي	عمليات إعادة التأمين دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2025					
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	14,203,229	9,040,733	25,599,600	-	48,843,562
موجودات عقود التأمين	-	-	56,825	-	56,825
موجودات عقود إعادة التأمين	26,790,662	11,342,323	22,047,700	-	60,180,685
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	765,394	1,300,968	3,783,045	199,590	6,048,997
ودائع محددة الأجل	20,700,000	66,348,602	185,363,776	692,184	273,104,562
الأرصدة لدى البنوك	2,285,559	178,531	7,536,990	16,763	10,017,843
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	64,744,844	88,211,157	244,387,936	908,537	398,252,474
31 ديسمبر 2024					
التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقًا لنوع التأمين	التأمين العام دينار كويتي	التأمين على الحياة دينار كويتي	عمليات إعادة التأمين دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	11,079,078	12,550,000	21,999,600	-	45,628,678
موجودات عقود التأمين	-	-	55,560	-	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	30,969,755	11,428,640	17,039,071	-	59,437,466
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	2,064,930	1,042,095	3,494,215	199,562	6,800,802
ودائع محددة الأجل	11,113,220	45,932,416	158,399,957	675,370	216,120,963
الأرصدة لدى البنوك	3,044,158	28,071	5,250,880	10,597	8,333,706
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	58,271,141	70,981,222	206,239,283	885,529	336,377,175

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية عن طريق تصنيف الموجودات وفقًا لتصنيف الشركة الأم الذي يستند إلى تصنيفات الائتمان العالمية للأطراف المقابلة. يشير التصنيف "A" إلى التوقعات بمخاطر تعثر منخفضة. بينما يشير التصنيف "B" إلى وجود مخاطر تعثر مادية ولكن مع الحفاظ على قدر ضئيل من السلامة. وتعتبر الموجودات التي لا تندرج ضمن الفئتين "A" و"B" كغير مصنفة.

التعرض لمخاطر الائتمان وفقًا لتصنيف الموجودات المالية طبقا لوكالات التصنيف الائتماني العالمية	*A* *دينار كويتي*	*B* *دينار كويتي*	*غير مصنفة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
31 ديسمبر 2025				
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	13,145,759	35,687,133	10,670	48,843,562
موجودات عقود التأمين	-	56,825	-	56,825
موجودات عقود إعادة التأمين	45,157,489	12,698,597	2,324,599	60,180,685
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	5,462,756	-	586,241	6,048,997
ودائع محددة الأجل	273,104,562	-	-	273,104,562
الأرصدة لدى البنوك	10,017,843	-	-	10,017,843
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	346,888,409	48,442,555	2,921,510	398,252,474

التعرض لمخاطر الائتمان وفقًا لتصنيف الموجودات المالية طبقا لوكالات التصنيف الائتماني العالمية	*A* *دينار كويتي*	*B* *دينار كويتي*	*غير مصنفة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
31 ديسمبر 2024				
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	8,300,000	37,328,678	-	45,628,678
موجودات عقود التأمين	-	55,560	-	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	47,607,482	11,829,984	-	59,437,466
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	4,220,099	1,392,875	1,187,828	6,800,802
ودائع محددة الأجل	216,120,963	-	-	216,120,963
الأرصدة لدى البنوك	8,333,706	-	-	8,333,706
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	284,582,250	50,607,097	1,187,828	336,377,175

تصنف الموجودات غير المصنفة كما يلي باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية:

31 ديسمبر 2025	*غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة* *دينار كويتي*	*متأخرة السداد أو منخفضة القيمة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
أداة دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	10,670	-	10,670
موجودات عقود إعادة التأمين	2,324,599	-	2,324,599
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	586,241	-	586,241
	2,921,510	-	2,921,510

31 ديسمبر 2024	*غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة* *دينار كويتي*	*متأخرة السداد أو منخفضة القيمة* *دينار كويتي*	*الإجمالي* *دينار كويتي*
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدمًا	1,187,828	-	1,187,828
	1,187,828	-	1,187,828

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية (تتمة)

(1) مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات 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 قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان، قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية، حسب المناطق الجغرافية على النحو التالي:

	الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الأوسط	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2025				
الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	233,456,276	1,207,549	48,458,580	283,122,405
أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة	48,832,892	10,670	-	48,843,562
موجودات عقود التأمين	2,370	15,662	38,793	56,825
موجودات عقود إعادة التأمين	42,144,896	8,956,894	9,078,895	60,180,685
موجودات أخرى	5,122,261	199,590	818,947	6,140,798
الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان	329,558,695	10,390,365	58,395,215	398,344,275

	الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الأوسط	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2025				
الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	184,071,014	1,073,994	39,309,661	224,454,669
أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة	45,628,678	-	-	45,628,678
موجودات عقود التأمين	2,442	16,207	36,911	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	2,023,641	8,267,479	49,146,346	59,437,466
موجودات أخرى	4,407,258	1,592,437	801,107	6,800,802
الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان	236,133,033	10,950,117	89,294,025	336,377,175

وتشمل المخاطر الأخرى المخاطر التي تنشأ من مناطق تقع خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وهي بشكل رئيسي آسيا وإفريقيا وأوروبا.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية.

قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي بصورة سريعة وبقيمة تقارب قيمتها العادلة.

تراقب الإدارة متطلبات السيولة على أساس يومي وتتأكد من توفر الأموال الكافية.

لدى المجموعة سيولة كافية وبالتالي لا تلجأ إلى التسهيلات البنكية ضمن سياق الأعمال الطبيعي.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية.

فيما يلي قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2025	*خلال 3 أشهر دينار كويتي*	*من 3 إلى 12 شهرًا دينار كويتي*	*أكثر من 12 شهرًا دينار كويتي*	*الإجمالي دينار كويتي*
المطلوبات المالية				
مطلوبات عقود التأمين	19,726,817	177,520,993	74,358,309	271,606,119
مطلوبات عقود إعادة التأمين	120,892	4,309,611	2,561,477	6,991,980
مطلوبات أخرى	6,994,636	3,158,653	15,069,434	25,222,723
تسهيلات بنكية	10,866,199	2,851,807	-	13,718,006
	37,708,544	187,841,064	91,989,220	317,538,828

31 ديسمبر 2024	*خلال 3 أشهر دينار كويتي*	*من 3 إلى 12 شهرًا دينار كويتي*	*أكثر من 12 شهرًا دينار كويتي*	*الإجمالي دينار كويتي*
المطلوبات المالية				
مطلوبات عقود التأمين	756,042	118,786,359	115,792,383	235,334,784
مطلوبات عقود إعادة التأمين	29,446	6,460,284	2,167,694	8,657,424
مطلوبات أخرى	4,928,288	6,701,801	11,415,161	23,045,251
	5,713,776	131,948,444	129,375,238	267,037,459

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقًا للتوقيت المتوقع فيه استردادها أو تسويتها. إن قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، والشركة الزميلة والعقارات الاستثمارية والممتلكات والمعدات تستند إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية (تتمة)

(2) مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2025

	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهرًا دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	10,017,843	-	-	10,017,843
ودائع محددة الأجل	-	252,254,562	20,850,000	273,104,562
موجودات أخرى	309,773	5,507,499	323,526	6,140,798
موجودات عقود التأمين	9,337	33,315	14,173	56,825
موجودات عقود إعادة التأمين	6,353,770	11,244,962	42,581,953	60,180,685
أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة	-	399,600	48,443,962	48,843,562
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	2,028,009	59,998	23,304,674	25,392,681
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	12,305,292	45,365	27,946,746	40,297,403
عقارات استثمارية	-	-	11,873,462	11,873,462
استثمارات في شركات زميلة	-	-	17,374,620	17,374,620
ممتلكات ومعدات	-	-	3,883,076	3,883,076
إجمالي الموجودات	31,024,024	269,545,301	196,596,192	497,165,517
المطلوبات				
مطلوبات عقود التأمين	19,726,817	177,520,993	74,358,309	271,606,119
مطلوبات عقود إعادة التأمين	120,892	4,309,611	2,561,477	6,991,980
مطلوبات أخرى	6,994,636	3,158,653	15,069,434	25,222,723
تسهيلات بنكية	10,866,199	2,851,807	-	13,718,006
إجمالي المطلوبات	37,708,544	187,841,064	91,989,220	317,538,828

31 ديسمبر 2024

	خلال 3 أشهر دينار كويتي	*من 3 إلى 12 شهرًا دينار كويتي*	*أكثر من سنة واحدة دينار كويتي*	*الإجمالي دينار كويتي*
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	8,333,706	-	-	8,333,706
ودائع محددة الأجل	-	195,270,963	20,850,000	216,120,963
موجودات أخرى	455,032	6,754,975	-	7,210,007
موجودات عقود التأمين	8,753	33,938	12,869	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	1,039,361	9,711,384	48,686,721	59,437,466
أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة	-	3,500,000	42,128,678	45,628,678
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	2,311,780	18,738,059	21,049,839
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	35,728,482	-	35,728,482
عقارات استثمارية	-	-	11,850,037	11,850,037
استثمارات في شركات زميلة	-	-	23,094,558	23,094,558
ممتلكات ومعدات	-	-	3,462,229	3,462,229
إجمالي الموجودات	9,836,852	253,311,522	168,823,151	431,971,525
المطلوبات				
مطلوبات عقود التأمين	756,042	118,786,359	115,792,383	235,334,784
مطلوبات عقود إعادة التأمين	29,446	6,460,284	2,167,694	8,657,424
مطلوبات أخرى	4,928,288	6,701,801	11,415,161	23,045,251
إجمالي المطلوبات	5,713,776	131,948,444	129,375,238	267,037,459

22 إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) المخاطر المالية (تتمة)

(3) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر أسعار السوق ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم.

(1) مخاطر العملات

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الموجودات المالية لدى المجموعة مدرجة بصورة أساسية بنفس عملات مطلوبات عقود التأمين والاستثمار، مما يخفف من مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية. وبالتالي، فإن مخاطر العملات الأجنبية الرئيسية تنشأ من الموجودات والمطلوبات المسجلة المدرجة بعملات غير العملات التي من المتوقع استخدامها في سداد مطلوبات عقود التأمين والاستثمار. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية بكفاءة من خلال الأدوات المالية.

تم إجراء التحليل التالي للحركات المحتملة بصورة معقولة في المتغيرات الرئيسية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، مما يوضح التأثير على الربح نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الحساسية للعملات. إن تأثير انخفاض سعر العملات على الأرباح والإيرادات الشاملة الأخرى من المتوقع أن يعادل ويعكس تأثير معدلات الزيادة الموضحة.

		2025		2024	
	التغيير في المتغيرات	التأثير على ربح السنة	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على ربح السنة	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى
	%	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	±5	498,044	186,027	961,966	1,612,481
دينار أردني	±5	-	60,428	4,388	60,961
جنيه مصري	±5	-	-	18,864	-
يورو	±5	197,160	-	348,655	-
جنيه إسترليني	±5	35,054	-	208	-
أخرى	±5	-	813,322	351,652	840,349

(2) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة جوهرية حيث إن معظم الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة مدرجة بمعدلات فائدة ثابتة، باستثناء الفائدة الناتجة عن التسهيلات البنكية بمبلغ 118,006 دينار كويتي بمعدل فائدة 0.75% سنويًا بالإضافة إلى معدل خصم بنك الكويت المركزي، وتستحق الفائدة على أساس يومي.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تدير المجموعة هذا النوع من المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاع الأعمال.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى، نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 ديسمبر بسبب التغير بنسبة ± 5% في مؤشرات السوق التالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

مؤشرات السوق		2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
الكويت	±	814,794	620,314
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	±	454,840	109,755

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى، نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر بسبب التغير بنسبة ± 5% في مؤشرات السوق التالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

مؤشرات السوق		2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي
الكويت	±	1,243,916	1,487,569

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2025

22 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر المدفوعات مقدما

إن مخاطر المدفوعات مقدمًا هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد المبكر أو المتأخر عن التاريخ المتوقع.

إن المجموعة ليست معرضة بشكل جوهري لمخاطر المدفوعات مقدمًا.

23 إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو إجراء تعديلات عليه، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض الذي يمثل صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين.

تدرج المجموعة المطلوبات الناشئة من عقود التأمين وعقود إعادة التأمين والقروض محدد الأجل ضمن صافي الدين ناقصًا الودائع محددة الأجل والأرصدة لدى البنوك والنقد. يتضمن رأس المال حقوق الملكية لدى المجموعة.

	2025 *دينار كويتي*	*2024* *دينار كويتي*
مطلوبات عقود التأمين	257,563,365	235,334,784
مطلوبات عقود إعادة التأمين	6,929,927	8,657,424
تسهيلات بنكية	13,600,000	-
ناقصًا:		
ودائع محددة الأجل	(273,104,562)	(216,120,963)
الأرصدة لدى البنوك والنقد	(10,017,843)	(8,333,706)
صافي الدين	(5,029,113)	19,537,539
إجمالي رأس المال	193,808,246	164,934,066
إجمالي رأس المال وصافي الدين	188,779,133	184,471,605
معدل الاقتراض	%3-	%11

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها وفقًا لأسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة؛ و
المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى 3: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم تسجيلها وفقًا للقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا تم إجراء تحويلات بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة بيانات مالية مجمعة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كان هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة.

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة وفقًا لمستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2025	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	قياس القيمة العادلة بواسطة المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
أسهم مسعرة	16,295,877	-	-	16,295,877
أسهم غير مسعرة	-	-	7,008,797	7,008,797
صناديق مدارة مسعرة	2,028,009	-	-	2,028,009
صناديق مدارة غير مسعرة	-	-	59,998	59,998
الإجمالي	18,323,886	-	7,068,795	25,392,681
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
أسهم مسعرة	24,878,314	-	-	24,878,314
أسهم غير مسعرة	-	45,365	768,558	813,923
صناديق مدارة مسعرة	615,749	-	-	615,749
صناديق مدارة غير مسعرة	-	-	13,989,417	13,989,417
الإجمالي	25,494,063	45,365	14,757,975	40,297,403

31 ديسمبر 2024	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	قياس القيمة العادلة بواسطة المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
أسهم مسعرة	11,446,960	-	11,446,960
أسهم غير مسعرة	-	7,213,044	7,213,044
صناديق مدارة مسعرة	2,311,780	-	2,311,780
صناديق مدارة غير مسعرة	-	78,055	78,055
الإجمالي	13,758,740	7,291,099	21,049,839
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أسهم مسعرة	20,264,954	-	20,264,954
أسهم غير مسعرة	-	775,339	775,339
صناديق مدارة مسعرة	618,434	-	618,434
صناديق مدارة غير مسعرة	-	14,069,755	14,069,755
الإجمالي	20,883,388	14,845,094	35,728,482

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم الذي تم إجراؤه في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	أسلوب التقييم	*المدخلات الجوهرية غير الملحوظة*	*النطاق*	*حساسية المدخلات للقيمة العادلة*
أسهم غير مسعرة	السعر إلى القيمة الدفترية	معدل الخصم لضعف التسويق	10%	إن الزيادة أو (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم لضعف التسويق وفقد السيطرة ستؤدي إلى (نقص) أو زيادة القيمة العادلة بمبلغ 782 ألف دينار كويتي.
أسهم غير مسعرة	السعر إلى القيمة الدفترية	إن مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية "يمثل المبالغ المستخدمة عندما انتهت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق قد يستخدمون هذه المضاعفات عند تسعير الاستثمارات"	10%	إن الزيادة أو (النقص) بنسبة 10% في مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية ستؤدي إلى زيادة أو (نقص) القيمة العادلة بمبلغ 782 ألف دينار كويتي.
صناديق مدارة غير مسعرة	صافي قيمة الموجودات المعدلة	معدل الخصم لضعف التسويق	10%	إن الزيادة أو (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم لضعف التسويق ستؤدي إلى (نقص) زيادة القيمة العادلة بمبلغ 1,404 ألف دينار كويتي.

يعرض الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:

	كما في 1 يناير 2025	*التغير المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع*	*صافي النتائج المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع*	*صافي المشتريات/ التسويات*	*كما في 31 ديسمبر 2025*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
أسهم غير مسعرة	7,213,044	45,753	-	(250,000)	7,008,797
صناديق مدارة غير مسعرة	78,055	(7,625)	-	(10,432)	59,998
	7,291,099	38,128	-	(260,432)	7,068,795
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أسهم غير مسعرة	775,339	-	-	(6,781)	768,558
صناديق مدارة غير مسعرة	14,069,755	-	438,082	(518,420)	13,989,417
	14,845,094	-	438,082	(525,201)	14,757,975

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

	كما في 1 يناير 2024 دينار كويتي	التغير المسجل في بيان الدخل الشامل المجمع دينار كويتي	صافي النتائج المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع دينار كويتي	صافي المشتريات/ التسويات دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2024 دينار كويتي
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:					
أسهم غير مسعرة	7,227,313	(13,095)	-	(1,174)	7,213,044
صناديق مدارة غير مسعرة	2,496,406	(106,571)	-	-	2,389,835
	9,723,719	(119,666)	-	(1,174)	9,602,879
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أسهم غير مسعرة	1,112,621	-	(334,494)	(2,788)	775,339
صناديق مدارة غير مسعرة	12,994,237	-	(887,371)	1,962,889	14,069,755
	14,106,858	-	(1,221,865)	1,960,101	14,845,094

25 توزيعات أرباح وأسهم منحة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة

توزيعات أرباح وأسهم منحة

اعتمد مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 15 فبراير 2026 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، كما وافق على توزيعات نقدية بنسبة 30% (30 فلس للسهم) ، بإجمالي مبلغ 7,080,000 دينار كويتي، و 14,000,000 أسهم منحة بإجمالي مبلغ 1,400,000 دينار كويتي، وتوزيعات عينية بنسبة 4% من حصة الشركة الأم في شركة الكويت لإعادة التأمين، وهي الشركة التابعة، لمساهمي الشركة الأم بمعدل سهم واحد لكل 100 سهم. تخضع هذه التوصية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد بتاريخ 25 مارس 2025 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، ووافقت على توزيعات أرباح نقدية بنسبة 14% (14 فلس للسهم) بإجمالي مبلغ قدره 3,033,824 دينار كويتي وعدد 15,500,000 سهم منحة بإجمالي مبلغ قدره 1,550,000 دينار كويتي وتوزيعات عينية بنسبة 4% من حصة الشركة الأم في شركة الكويت لإعادة التأمين وهي الشركة التابعة، إلى مساهمي الشركة الأم بمعدل سهم واحد لكل 100 سهم. وقد تم الموافقة على ذلك من قبل شركة بورصة الكويت للأوراق المالية والجهات الرقابية بتاريخ 7 أبريل 2025.