

GIG



مجموعة الخليج للتأمين
GULF INSURANCE GROUP

نحو استقرار دائم ومرونة مستدامة

تقرير حوكمة الشركات
والبيانات المالية 2025

01

تقرير حوكمة
الشركات

تقرير حوكمة
الشركات

المحتويات

تقرير حوكمة الشركات

4 المقدمة

5 متطلبات مجلس الإدارة

11 لجان مجلس الإدارة

21 وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

28 الاستعانة بالجهات الخارجية

29 مراقب الحسابات الخارجي

30 أخلاقيات ممارسة المهنة والكفاءة والنزاهة

35 الموقع شركة الإلكتروني

البيانات المالية المجمعة

40 تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع.

44 بيان الدخل المجمع

45 بيان الدخل الشامل المجمع

46 بيان المركز المالي المجمع

49 بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع

52 بيان التدفقات النقدية المجمع

54 إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المقدمة

تمثل حوكمة الشركات لمجموعة الخليج للتأمين الركيزة الإستراتيجية لأعمالها لما لها من دور محوري في إرساء بيئة رقابية داخلية فعالة تدعم كفاءة الأداء وتحقيق الأهداف على نحو مستدام.

وانطلاقاً من قناعتها الراسخة، ترى المجموعة أن وجود إطار متكامل وفعال لحوكمة الشركات يعد عاملاً أساسياً لنجاح أعمالها، لما يسهم به في تعزيز الثقة لدى مختلف أصحاب المصالح وحملة الوثائق، وتمكين المجموعة من إحداث تطوير مستمر وتغييرات شاملة تتماشى مع قيمها المؤسسية وتوجهاتها الإستراتيجية.

وفي هذا الإطار، تلتزم المجموعة بتبني أفضل الممارسات المهنية والمعايير العالمية في مجال الحوكمة، والعمل على تطوير وتطبيق سياسات وإجراءات رفيعة المستوى من شأنها ترسيخ منظومة حوكمة داعمة لقيم شركات المجموعة، وتمكينها من تحويل رؤيتها الإستراتيجية إلى واقع ملموس.

وتتمثل رؤية مجموعة الخليج للتأمين في أن تكون نموذجاً يُحتذى به كمجموعة إقليمية رائدة في مجال حوكمة الشركات والمسؤولية الاجتماعية على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

ويعد تقرير الحوكمة أحد أهم أدوات الشفافية والتواصل مع الجمهور وأصحاب المصالح، حيث يعكس الإطار العام للقواعد والسياسات والإجراءات التي يتم من خلالها إدارة المجموعة والرقابة على أعمالها، وتنظيم العلاقة بين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمساهمين وكافة أصحاب المصالح، إلى جانب إبراز التزام المجموعة بمسؤوليتها المجتمعية، ويهدف هذا التقرير إلى تمكين المساهمين والجمهور من الاطلاع على ممارسات الحوكمة المعتمدة لدى المجموعة وجهودها المستمرة في هذا المجال.

متطلبات مجلس الإدارة

1. بيان عن تشكيل مجلس الإدارة:

واسعة النطاق ومتنوعة ومتخصصة في مجال التأمين، ينتج عنها شكل متوازن وإيجابي للمجلس مما يمكن المجلس من ممارسة مهامه ومسؤولياته. وذلك على النحو التالي:

بناءً على قرار الجمعية العامة العادية لمجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ك.ع) الصادر بتاريخ 2023/05/15، تم الموافقة على تعيين وانتخاب مجلس إدارة جديد لمدة ثلاث سنوات، وقد تم تشكيل مجلس إدارة من أفراد ذوي خبرات، ومهارات ومعارف

م. الاسم	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل، أمين سر مجلس الإدارة)	ممثل عن	المؤهل العملي والخبرة العملية	تاريخ التعيين / الانتخاب	نسبة ملكية الأسهم
1. بيجان خسروشاهي	غير تنفيذي	فيرفاكس	الخبرات العلمية والعملية المذكورة في الصفحات التالية	2023/05/15	-
2. خالد سعود الحسن	تنفيذي	فيرفاكس		2023/05/15	-
3. جان كلوتير	غير تنفيذي	فيرفاكس		2023/05/15	-
4. روبرت كوين ماكلين	غير تنفيذي	فيرفاكس		2023/05/15	-
5. عبدالكريم الكباريتي	مستقل	-		2024/07/28	-
6. السيد / يوسف حمد الإبراهيم	مستقل	-		2024/12/02	-
رامي سليم البركي	أمين سر مجلس الإدارة			2023/05/15	-

يتكون مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين من (6) أعضاء، منهم (1) عضو تنفيذي و (5) أعضاء غير تنفيذيين (منهم (2) مستقلين)، وجميع أعضاء مجلس الإدارة يتمتعون بسجل حافل بعضوية مجالس إدارة العديد من الشركات، ويمتلكون المهارات اللازمة لشغل هذا المنصب، وكذلك الخبرات والمعرفة بصناعة التأمين، كما أن جميع أعضاء مجلس الإدارة يتم انتخابهم أو تعيينهم بالتمثيل عن طريق الجمعية العامة كل ثلاث سنوات، وقد تم إعادة انتخاب وتعيين الأعضاء في عام 2023 و 2024.

إن مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين لديه هيكل متناسب مع حجم وطبيعة أنشطة المجموعة وأيضاً مع المهام والمسؤوليات الموكلة إلى أعضائه، وقد تم الأخذ في الاعتبار عند تكوين المجلس تنوع الخبرات المهنية والعملية بالإضافة إلى المهارات الفنية.

وتقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتحقق من استيفاء أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية من جميع متطلبات الجهات الرقابية ذات العلاقة ومراجعة الاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية كلما دعت الحاجة لذلك ومراجعة طلبات الترشيح ذات العلاقة وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال ووحدة تنظيم التأمين ووزارة التجارة والصناعة.

- عضو مجلس الإدارة - بنك برقان (الكويت)، مصرف بغداد، مجموعة الخليج للتأمين، وشركة الألبان الأردنية.
- رئيس مجلس أمناء - جامعة عمان الأهلية

- سابقاً، تولى العديد من المناصب المرموقة، من بينها:
- رئيس الوزراء ووزير الخارجية والدفاع في الأردن (1996 - 1997)
 - رئيس الديوان الملكي الهاشمي (1999 - 2000)
 - عضو مجلس الأعيان الأردني والنائب الأول لرئيس المجلس
 - رئيس مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي (1997 - 2021)

بفضل رؤيته الإستراتيجية وخبرته العميقة، ساهم السيد الكباريتي في تطوير السياسات الاقتصادية، وتعزيز بيئة الاستثمار، وقيادة مؤسسات مالية كبرى، مما جعله من الشخصيات المؤثرة في المنطقة.



**الدكتور / يوسف
حمد الإبراهيم**
عضو مجلس الإدارة
(مستقل)

يتمتع د. يوسف حمد الإبراهيم بمسيرة مهنية متميزة في المجالات الأكاديمية، والخدمة العامة، والقطاع الخاص، حيث شغل عدة مناصب وزارية وأكاديمية وقيادية في مؤسسات كبرى، حاصل على درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كليرمونت للدراسات العليا - الولايات المتحدة الأمريكية، وله العديد من المؤلفات والتفارير والأبحاث المنشورة.

حالياً، يشغل عدة مناصب بارزة، منها:

- عضو مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين (مستقل)
- رئيس مجلس الإدارة - إنفستكوب
- عضو مجلس الأمناء واللجنة التنفيذية - الجامعة العربية المفتوحة
- رئيس لجنة التدقيق - الجامعة العربية المفتوحة
- عضو مجلس أمناء - جامعة حمد بن خليفة، قطر
- عضو مجلس أمناء - منتدى البحوث الاقتصادية (ERF)

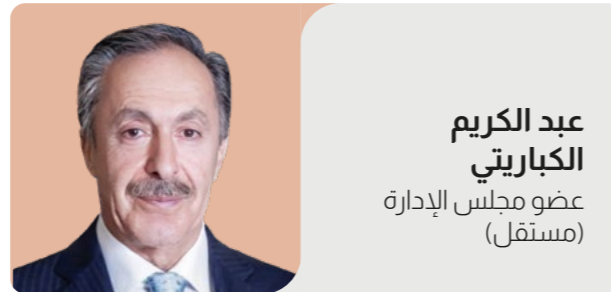
سابقاً، تولى العديد من المناصب المرموقة، من بينها:

- وزير المالية، وزير التخطيط، ووزير الدولة لشؤون التنمية الإدارية - الكويت
- وزير التربية ووزير التعليم العالي - الكويت
- مستشار اقتصادي في الديوان الأميري بدرجة وزير - حتى فبراير 2021
- عميد كلية إدارة الأعمال - جامعة الكويت
- المستشار الثقافي - المكتب الثقافي بسفارة الكويت في واشنطن
- عضو المجلس الأعلى للتخطيط والتنمية - برئاسة سمو رئيس مجلس الوزراء



كوين ماكلين
عضو مجلس الإدارة

يشغل السيد/ ماكلين منصب مدير محفظة لدى مجموعة هامبلين واتسا للاستثمار، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لشركة فيرفاكس فاينانشال. وهو أيضاً مدير محفظة دولي لشركة فيرفاكس للتأمين وهي تابعة للمحافظ الاستثمارية في الشرق الأوسط / إفريقيا (مجموعة الخليج للتأمين)، جنوب إفريقيا / بوتسوانا (برايت للتأمين)، السيد/ كوين يشغل أيضاً منصب عضو مجلس الإدارة لمجموعة الخليج للتأمين، أيه اف جي ار ليميتد، إيه بي ار للطاقة، وفيرست كابيتال للتأمين. إن خبرة السيد/ ماكلين الأساسية كانت في مجال المحاسبة عمل خلالها في مجال التدقيق والضرائب. ودخل السيد/ ماكلين باحترافية عالية في مجال التحليل الاستثماري كمحلل استثماري حيث عمل مدير استثمار لدى مؤسسة استثمارية في تورونتو كندا تركز على حقوق المساهمين الدولية (أوروبا وآسيا). ويحمل شهادة محاسب معتمد ومحاسب قانوني معتمد وكذلك شهادة محلل استثمارات معتمد.



**عبد الكريم
الكباريتي**
عضو مجلس الإدارة
(مستقل)

السيد /عبد الكريم الكباريتي هو شخصية قيادية بارزة يتمتع بخبرة طويلة في المجالات المصرفية والاقتصادية والسياسية، حيث شغل عدة مناصب قيادية في الحكومات الأردنية، بالإضافة إلى دوره الفاعل في القطاع المالي والاستثماري على المستويين الإقليمي والدولي ويحمل السيد /الكباريتي بكالوريوس في إدارة الأعمال والإدارة المالية مع مرتبة الشرف من جامعة سانت إدواردز - الولايات المتحدة الأمريكية، كما حصل على دكتوراه فخرية في إدارة الأعمال من جامعة كوفنتري - المملكة المتحدة.

حالياً، يشغل عدة مناصب بارزة، منها:

- عضو مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين (مستقل)
- رئيس مجلس الإدارة - بنك الخليج الجزائر
- نائب رئيس مجلس الإدارة - بنك برقان تركيا



**خالد سعود
الحسن**
نائب رئيس مجلس
الإدارة

يحمل السيد / خالد الحسن درجة البكالوريوس في العلوم السياسية والاقتصاد من جامعة الكويت 1976، ولديه خبرة تأمينية وإدارية تتجاوز الثلاثين عاماً في العديد من المناصب الإدارية والقيادية. وقد التحق بشركة الخليج للتأمين منذ العام 1978.

ويشغل السيد خالد الحسن منصب نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة الخليج للتأمين وذلك حتى نهاية عام 2025، حيث تقاعد السيد/ خالد سعود الحسن من منصب الرئيس التنفيذي اعتباراً من نهاية عام 2025 على أن يظل في منصب نائب رئيس مجلس الإدارة.

كما يشغل منصب رئيس مجلس الإدارة للاتحاد الكويتي للتأمين (الكويت) وكذلك عضوية مجالس الإدارة في العديد من الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين وعضوية مجلس إدارة الاتحاد العام العربي للتأمين.



جان كلوتير
عضو مجلس الإدارة

يحمل السيد كلوتير درجة البكالوريوس في العلوم الإكتوارية من جامعة لافال في العام 1986 و هو عضو لجمعية الإكتواريين وأيضاً عضو في معهد الإكتواريين الكندي. وقد التحق السيد/ كلوتير بشركة فيرفاكس فاينانشال هولدينغس لميتيد في 1999 كنائب الرئيس ورئيس الخبراء الإكتواريين، ليصبح نائب رئيس العمليات الدولية في العام 2009. ورئيس مجلس إدارة فيرفاكس. من العام 2013 حتى الآن. ونائب الرئيس للخدمات الإكتوارية في لومبورج كندا المحدودة (1990 - 1999) وهي شركة تأمين كندية للممتلكات والحوادث، وقد شغل السيد / كلوتير عدة مناصب في مجالس الإدارات لشركات فيرفاكس التابعة وكذلك في شركات صناعية ممثلة لشركة فيرفاكس.



**بيجان
خسروشاهي**
رئيس مجلس إدارة
المجموعة

السيد/ خسروشاهي من مواليد العام 1961، وقد حصل على درجة البكالوريوس في العام 1983 و الماجستير في العام 1986 في الهندسة الميكانيكية من جامعة دريكسيل (الولايات المتحدة الأمريكية). ويتقلد السيد / بيجان حالياً منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة فيرفاكس انترناشونال (لندن) بالإضافة إلى منصب عضو مجلس إدارة ممثلاً لشركة فيرفاكس فاينانشال هولدينج ليميتد في كل من الشركات التالية: مجموعة الخليج للتأمين (الكويت) و شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين (الكويت)، الشركة البحرينية الكويتية للتأمين (البحرين)، المجموعة العربية المصرية للتأمين (مصر)، البنك التجاري الدولي (مصر)، شركة الشرق العربي للتأمين (الأردن)، البنك الأردني الكويتي (الأردن)، شركة اللانيس للتأمين (دبي) و بي ار أي تي ليميتد (المملكة المتحدة)، كولوناد إنسورانس SA - لوكسمبورغ، شركة ساوثريج للتأمين العام SA - شيلي، لا ميريدونال كومبانيا الأرجنتين دي سيغوروس SA - الأرجنتين، سبس سيغوروس كولومبيا - SA كولومبيا.

كما تقلد سابقاً منصب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة فوجي للتأمين البحري والحريق المحدودة (اليابان)، رئيس مجلس إدارة شركة AIG للتأمينات العامة سينول - (كوريا) في العام (2001-2004)، ونائب الرئيس والعضو المنتدب لشركة AIG سيجورتا اسطنبول (تركيا) في العام (1997-2001)، نائب الرئيس الإقليمي لشركة AIG للمجموعة الأمريكية للتأمين على الممتلكات والحوادث لقطاع وسط الأطلسي (الولايات المتحدة الأمريكية)، وكذلك تقلد العديد من المناصب الإدارية بمهام ومسئوليات متصاعدة لدى AIG (الولايات المتحدة الأمريكية) منذ العام 1986 وكذلك عضو مجلس إدارة مجلس الشؤون الخارجية وجمعية التأمين (فيلادلفيا)، وكذلك كان عضو مجلس USO (كوريا)، ورئيس لجنة التأمين في الغرفة التجارية الأمريكية (كوريا)، وعضو جمعية رجال الأعمال الأتراك.

3 بيان ونبذة عن اجتماعات مجلس الإدارة

الاجتماع بما لا يقل عن ثلاثة أيام عمل، وذلك لتمكين أعضاء مجلس الإدارة من الحصول على الوقت الكافي لدراسة الموضوعات المدرجة واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

والجدول التالي يوضح نبذة عن اجتماعات مجلس الإدارة:

تتعدد اجتماعات المجلس بحضور غالبية الأعضاء، ففي السنة المالية المنتهية بتاريخ 31 ديسمبر 2025، تم عقد (8) اجتماعات لمجلس الإدارة، حيث انعقد اجتماع مجلس الإدارة بناءً على دعوة من الرئيس، ترسل الدعوة وجدول الأعمال قبل موعد

عدد الاجتماعات	8	7	6	5	4	3	2	1	أعضاء / اجتماعات اللجنة	
	436	435	434	433	432	431	430	429	اسم العضو	تاريخ الاجتماع / الصفة
	2025/12/19	2025/11/13	2025/10/22	2025/09/18	2025/08/14	2025/05/15	2025/03/27	2025/01/30		
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	بيجان خسرو شاهي	رئيس مجلس الإدارة للمجموعة
8/6	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	✓	خالد سعود الحسن	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	روبرت كوين ماكلين	عضو مجلس الإدارة
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	جان كلوتير	عضو مجلس الإدارة
8/6	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	عبدالكريم الكباريتي	عضو مجلس الإدارة
8/8	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / يوسف حمد الإبراهيم	عضو مجلس الإدارة

3.1 بيان عن اجتماعات الجمعية العمومية العادية والغير عادية

رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع	نوع الجمعية	نسبة الحضور	تقرير التصويت
2025/1	2025/05/08	• عادية (سنوية) • غير عادية	%97.185	%97.185

3.2 أبرز القرارات وإنجازات مجلس الإدارة

تعددت إنجازات مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2025/12/31، ومن أبرز تلك الإنجازات، على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

• الإطلاع ومناقشة أهداف المجموعة وإستراتيجياتها وخططها وسياساتها.

- اعتماد الميزانية السنوية التقديرية والبيانات المالية الفصلية والسنوية.
- اعتماد وتحديث العديد من السياسات.
- تحديث إطار حوكمة الشركات ومراقبة فاعلية تنفيذه طبقاً لقانون وحدة تنظيم التأمين.
- متابعة أداء فريق الإدارة التنفيذية والإشراف عليهم.
- التأكد من فاعلية الضوابط الداخلية والإطار العام للمخاطر على نحو دوري.
- الحرص على تحقيق أفضل النتائج المالية والفنية بما ينعكس بشكل إيجابي على حقوق المساهمين وحملة الوثائق.



رامي سليم البري
أمين سر مجلس الإدارة

السيد/ رامي سليم البري حاصل على درجة بكالوريوس التجارة في المحاسبة من جامعة المنصورة (مصر). ويتولى السيد / رامي في منصبه الحالي مسؤولية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وتطبيق السياسات المحاسبية ومعايير المحاسبة الدولية للمجموعة، بالإضافة إلى ذلك يتولى مسؤولية هيكل رأس مال المجموعة وأعمال الخزنة وتقارير استثماراتها وعمليات وحدة التأمين التكافلي ويقدم التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن نوع هيكل رأس المال الذي تحتاجه الشركة سواء على المدى القصير (رأس المال العامل) ولأغراض المدى الطويل (استثمارات رأس المال) وفقاً لخطط الشركة للاستحواذ آت والتوسعات المستقبلية. السيد/ رامي، يشغل منصب أمين سر مجلس إدارة المجموعة بالإضافة إلى عضويته في مجلس إدارة شركة جي.أي. جي مصر للتأمين.

- عضو مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS) - برئاسة سمو أمير الكويت
- عضو مجلس أمناء معهد الكويت للاختصاصات الطبية (KIMS)
- عضو مجلس إدارة معهد دول الخليج العربية في واشنطن (AGSIW)
- عضو المجلس الاستشاري لمركز الدراسات العربية المعاصرة - جامعة جورج تاون، الولايات المتحدة
- رئيس وعضو مجلس إدارة مؤسسة الخليج للاستثمار
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة المال للاستثمار
- عضو مجالس إدارات عدة منظمات غير حكومية، مثل التحالف الكويتي الأمريكي ومؤسسة إنجاز - الكويت بالتعاون مع مؤسسة جونور أنشيفمنت العالمية

يتميز د. الإبراهيم برؤية إستراتيجية وخبرة واسعة في الاقتصاد، التخطيط، والتنمية، مما جعله أحد الشخصيات القيادية البارزة في المنطقة.

2. بيانات ملكية كبار المساهمين

اسم الشركة	نسبة الملكية
شركة فيرفاكس الشرق الاوسط القايزة	%43.69
شركة فيرفاكس (بربادوس) انترناشونال كوربوريشن	%53.37

4. أعضاء مجلس الإدارة المستقلين

إن مجموعة الخليج للتأمين تنظر إلى استقلالية أعضاء مجلس الإدارة باعتبارها ميزة أساسية نحو حوكمة شركات سليمة، إن معايير الاستقلالية بمجموعة الخليج للتأمين تتماشى مع القوانين وتعكس أفضل التطبيقات، ومنها على سبيل المثال القرار رقم (58) لسنة 2023 بشأن إصدار قواعد حوكمة شركات التأمين الصادرة من وحدة تنظيم التأمين.

وبناءً على ذلك، فإن مجلس الإدارة يضم أعضاء غير تنفيذيين وأعضاء مستقلين، بالإضافة إلى أن لجنة الترشيحات والمكافآت تقوم بمراجعة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة بشكل سنوي والتحقق من استمرار توافر معايير الاستقلالية وعدم انتهاها، وذلك وفقاً لدليل شروط الاستقلالية المعتمد من مجلس الإدارة والمتوافق مع المتطلبات الرقابية المعمول بها.

لجان مجلس الإدارة

5. نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل مجلس الإدارة للجان متخصصة تتمتع بالاستقلالية

5.1 لجنة التدقيق

إن المجموعة على قناعة تامة بأن وجود لجنة للتدقيق تتمتع باستقلالية يعد أحد السمات الرئيسية الدالة على تطبيق قواعد الحوكمة الرشيدة، حيث تعمل لجنة التدقيق على ترسيخ ثقافة الالتزام داخل المجموعة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للمجموعة، فضلاً عن التأكد من كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في المجموعة.

إن لجنة التدقيق بمجموعة الخليج للتأمين تتمتع بالاستقلالية التامة، فضلاً عن أن جميع أعضائها من ذوي الخبرات المتخصصة الداعمة لأداء اللجنة لمهامها على أكمل وجه.

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء، عضو مجلس إدارة تنفيذي وعضو غير تنفيذي والعضو الثالث عضو مستقل، كما أن رئيسها من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، ويقوم مدير التدقيق الداخلي بحضور الاجتماعات بالإضافة إلى ممثل عن المدقق الخارجي (مراقب الحسابات) الذي يحضر بشكل دوري إجتماعات اللجنة.

إن لجنة التدقيق تشرف بالنيابة عن مجلس الإدارة في الأمور التي تتعلق بالتدقيق، بالتالي فإن اللجنة لديها مسؤولية الاقتران بأن التدقيق الداخلي يتم وفقاً للقواعد المهنية وأن نطاق العمل مناسب.

إن إجتماعات لجنة التدقيق تعقد بشكل يأخذ في الحسبان الاعتبارات الزمنية لإصدار التقارير المالية الخاصة بالمجموعة للجهات الخارجية وتجتمع اللجنة بما لا يقل عن أربع مرات سنويًا بشكل ربع سنوي.

يتم تشكيل اللجان وتعيين أعضائها من قبل مجلس الإدارة بعد كل دورة إنتخابية للمجلس، وتعتبر اللجان المنبثقة من المجلس حلقات وصل بين الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة، إن الغرض من تشكيل هذه اللجان هو تمكين المجلس من تادية مهامه بشكل فعال.

ولمجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين خمسة لجان رئيسية وهي كالتالي:

- 1. لجنة التدقيق** (تاريخ تشكيل وإختيار أعضاء لجنة التدقيق هو 15 مايو 2023 كما أن مدة عمل اللجنة هي ثلاث سنوات من تاريخ التشكيل لتكون متوافقة مع مدة صلاحية المجلس).
- 2. لجنة إدارة المخاطر** (تاريخ تشكيل وإختيار أعضاء لجنة إدارة المخاطر هو 15 مايو 2023 كما أن مدة عمل اللجنة هي ثلاث سنوات من تاريخ التشكيل لتكون متوافقة مع مدة صلاحية المجلس).
- 3. لجنة الترشيحات والمكافآت** (تاريخ تشكيل وإختيار أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت هو 15 مايو 2023 كما أن مدة عمل اللجنة هي ثلاث سنوات من تاريخ التشكيل لتكون متوافقة مع مدة صلاحية المجلس).
- 4. اللجنة التنفيذية والاستثمار** (تاريخ تشكيل وإختيار أعضاء اللجنة التنفيذية والاستثمار هو 15 مايو 2023 كما أن مدة عمل اللجنة هي ثلاث سنوات من تاريخ التشكيل لتكون متوافقة مع مدة صلاحية المجلس).

وقد قام مجلس إدارة المجموعة بتحديث لوائح ونظم عمل جميع اللجان ضمن إطار حوكمة الشركات والتي تتضمن تحديد مهام كل لجنة ومدة عملها والصلاحيات الممنوحة لها خلال هذه المدة وكيفية رقابة مجلس الإدارة عليها في ميثاق عمل محدد لكل لجنة كما أن مهام وصلاحيات اللجان قد تم تحديدها بالإضافة إلى تفويض اللجان بها من قبل مجلس الإدارة.

المعتمدين	المعتمدين
السادة / مجلس الإدارة السادة / إدارة الالتزام والحوكمة مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) دولة الكويت تحت طية وبعد.	السادة / مجلس الإدارة السادة / إدارة الالتزام والحوكمة مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) دولة الكويت تحت طية وبعد.
الموضوع: إقرار وتعهد عضو مجلس الإدارة المستقل	
أقر وتعهد أنا الموقع أدناه / يوسف حمد الإبراهيم بصفتي عضو مجلس إدارة مستقل في مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) "الشركة أو المجموعة" وأحمل بطاقة منفية رقم 255121401008 بأني على معرفة تامة بمسؤولياتي وواجباتي وأتعهد كما حددها القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها وكذلك القانون رقم (125) لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين ولائحته التنفيذية، وكذلك قواعد حوكمة شركات التأمين المسندة بقري رقم 58 لسنة 2023.	
كما أقر بقبلي لا يوجد ما يبيد من الاستقلالية على طريقي وجه الخصوص، ما يلي:	
(1) لا تتجاوز حيازتي أو حيازات أو أي من أقاربي من الدرجة الأولى مجتمعين، بشكل مباشر أو غير مباشر، نسبة 1٪ من أسهم الشركة.	
(2) ليس لدي صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا في الشركة، أو في أي شركة من شركات المجموعة أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة.	
(3) لست موظفاً في الشركة أو لدى أي من شركات المجموعة، أو لدى أي من أصحاب المصالح أو المساهمين الرئيسيين في الشركة أو شركات المجموعة أو أي شركة تخضع للاستحواذ من قبل المجموعة خلال العامين السابقين.	
(4) لست موظفاً لدى الأشخاص الاعتباريين الذين يمكنهم حصص سيطرة في الشركة.	
(5) لست شركة في شركة التدقيق الخارجي "مراقب حسابات الشركة" أو عضواً في فريق التدقيق الشركة وشركات المجموعة، وليس لي علاقة وثيقة من الدرجة الأولى مع الشركة المسؤول عن عملية التدقيق الخارجي خلال العامين السابقين.	
كما أتعهد بالالتزام التام بشروط الاستقلالية المنقحة بمسؤوليتي، وبالامتناع عن أي تغيير قد يؤثر على استقلالي لاحقاً وذلك فور حدوثه.	
وهذا إقرار مني بذلك،،	
 يوسف حمد الإبراهيم عضو مجلس الإدارة المستقل التاريخ: / ٢٠٢٤	

المعتمدين	المعتمدين
السادة / مجلس الإدارة السادة / إدارة الالتزام والحوكمة مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) دولة الكويت تحت طية وبعد.	السادة / مجلس الإدارة السادة / إدارة الالتزام والحوكمة مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) دولة الكويت تحت طية وبعد.
الموضوع: إقرار وتعهد عضو مجلس الإدارة المستقل	
أقر وتعهد أنا الموقع أدناه / يوسف حمد الإبراهيم بصفتي عضو مجلس إدارة مستقل في مجموعة الخليج للتأمين (ش.م.ع) "الشركة أو المجموعة" وأحمل بطاقة منفية رقم 255121401008 بأني على معرفة تامة بمسؤولياتي وواجباتي وأتعهد كما حددها القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاتها وكذلك القانون رقم (125) لسنة 2019 بشأن تنظيم التأمين ولائحته التنفيذية، وكذلك قواعد حوكمة شركات التأمين المسندة بقري رقم 58 لسنة 2023.	
كما أقر بقبلي لا يوجد ما يبيد من الاستقلالية على طريقي وجه الخصوص، ما يلي:	
(1) لا تتجاوز حيازتي أو حيازات أو أي من أقاربي من الدرجة الأولى مجتمعين، بشكل مباشر أو غير مباشر، نسبة 1٪ من أسهم الشركة.	
(2) ليس لدي صلة قرابة من الدرجة الأولى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية العليا في الشركة، أو في أي شركة من شركات المجموعة أو الأطراف الرئيسية ذات العلاقة.	
(3) لست موظفاً في الشركة أو لدى أي من شركات المجموعة، أو لدى أي من أصحاب المصالح أو المساهمين الرئيسيين في الشركة أو شركات المجموعة أو أي شركة تخضع للاستحواذ من قبل المجموعة خلال العامين السابقين.	
(4) لست موظفاً لدى الأشخاص الاعتباريين الذين يمكنهم حصص سيطرة في الشركة.	
(5) لست شركة في شركة التدقيق الخارجي "مراقب حسابات الشركة" أو عضواً في فريق التدقيق الشركة وشركات المجموعة، وليس لي علاقة وثيقة من الدرجة الأولى مع الشركة المسؤول عن عملية التدقيق الخارجي خلال العامين السابقين.	
كما أتعهد بالالتزام التام بشروط الاستقلالية المنقحة بمسؤوليتي، وبالامتناع عن أي تغيير قد يؤثر على استقلالي لاحقاً وذلك فور حدوثه.	
وهذا إقرار مني بذلك،،	
 يوسف حمد الإبراهيم عضو مجلس الإدارة المستقل التاريخ: / ٢٠٢٤	

وخلال عام 2025، عقدت لجنة المخاطر أربعة (4) اجتماعات، وذلك على النحو المبين بالجدول المرفق، حيث تم استيفاء النصاب القانوني للاجتماعات، وشارك الأعضاء في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال واتخاذ القرارات والتوصيات اللازمة.

أعضاء / اجتماعات اللجنة	رقم المسلسل السنوي	1	2	3	4
السيد / جان كولتير	رئيس اللجنة	2025/03/27	2025/05/14	2025/08/13	2025/11/13
السيد / خالد سعود الحسن	عضو لجنة	-	-	-	-
د. يوسف حمد الإبراهيم	عضو لجنة	✓	✓	✓	✓

5.3 لجنة الترشيحات والمكافآت

إن توافر الخبرات المهنية والقدرات الفنية فضلاً عن الصفات الشخصية والأخلاقية الحسنة في الشخص المرشح لعضوية مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية للمجموعة يعد أحد الأركان الرئيسية للسلامة المالية للمجموعة وعنصراً هاماً لدرء المخاطر التي قد تتعرض لها، كما أن إقرار مكافآت مالية عادلة يساهم بشكل أساسي في إستقطاب الكوادر البشرية ذات الكفاءات المهنية والقدرات الفنية العالية، فضلاً عن ترسيخ مبدأ الانتماء للمجموعة وبالتالي المحافظة على الكوادر الجيدة، وتحفيز العاملين على إختلاف مستوياتهم الوظيفية للعمل على تحقيق أهداف المجموعة والرفع من شأنها.

وتتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء، عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو مجلس إدارة تنفيذي، ورئيسها من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

5.3.1 عدد اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال 2025

تعد لجنة الترشيحات والمكافآت اجتماعات دورية، على الأقل مرة خلال السنة، وكذلك كلما دعت الحاجة، وتقوم بتدوين محاضر اجتماعاتها.

5.2.2 نبذة عن أبرز القرارات الصادرة من لجنة إدارة المخاطر خلال 2025 على سبيل المثال لا الحصر:

- يمثل الهدف الرئيسي للجنة إدارة المخاطر في مساعدة مجلس الإدارة على وضع وتطوير إستراتيجيات وأهداف فعالة لإدارة المخاطر، وتقديم التوصيات التي تتماشى مع طبيعة وحجم أنشطة المجموعة وبيئة الأعمال التي تعمل ضمنها.
- متابعة والإشراف على أنشطة إدارة المخاطر، ومراجعة الأداء العام لإطار إدارة المخاطر، والتأكد من توافقه مع إستراتيجية المجموعة، إضافة إلى متابعة تنفيذ خطط تجنب وتخفيف المخاطر الرئيسية.
- مراجعة ومراقبة مؤشرات المخاطر الرئيسية للمجموعة، ومتابعة التصنيف الائتماني، ونتائج اختبارات الضغط وسيناريوهات الإجهاد، والتقدم المحرز في خطط التخفيف من المخاطر، إلى جانب استعراض المخاطر الجوهرية على مستوى المجموعة والشركات التابعة.
- مراجعة المخاطر الرئيسية بصورة ربع سنوية، وقدمت التوصيات اللازمة لإدارة المخاطر والإدارة التنفيذية بهدف تعزيز آليات التخفيف والسيطرة.
- مراجعة واعتماد العديد من المبادرات الجديدة مثل قائمة وآليات إعادة التأمين المعتمدة على مستوى المجموعة، ومنصة الدفع الإلكتروني في الشركة الأم، وتعديلات على السلطات المالية للمجموعة بما يتماشى مع متطلبات العمل، وما إلى ذلك.
- التصديق على مبادرة المدفوعات الإلكترونية لمجموعة الخليج للتأمين وتقييمها.
- المصادقة على مذكرة إدارة مخاطر المتعلقة بعمليات الاحتيايل الخاصة بمجموعة الخليج للتأمين وسياسة الاستثمار للمجموعة وأوصت بموافقة مجلس الإدارة عليها.
- لم تواجه لجنة المخاطر أي تحديات وعوائق في أداء مسؤولياتها.

5.1.1 عدد اجتماعات لجنة التدقيق خلال 2025

وتعقد الاجتماعات على أساس منتظم ووفقاً لقواعد حوكمة الشركات الصادرة من وحدة تنظيم التأمين، بحيث تجتمع اللجنة مرتين على الأقل في السنة.

واجتمعت اللجنة 4 اجتماعات خلال عام 2025 على النحو التالي:

أعضاء / اجتماعات اللجنة	رقم المسلسل السنوي	1	2	3	4
السيد / جان كولتير	رئيس اللجنة	2025/03/27	2025/05/15	2025/08/13	2025/11/13
السيد / خالد سعود الحسن	عضو لجنة	-	-	-	-
السيد / يوسف الإبراهيم	عضو لجنة	✓	✓	✓	✓

5.1.2 نبذة عن أبرز القرارات والإجازات الصادرة من لجنة التدقيق خلال 2025 على سبيل المثال لا الحصر:

- مراجعة ومناقشة البيانات المالية المرحلية والسنوية للتأكد من صحتها ونزاهتها ورفعها لمجلس الإدارة لإعتمادها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي الحسابات الخارجيين ومتابعة أدائهم ومراقبه وتقييم استقلاليتهم، والموافقة على تقديم خدمات أخرى غير المراجعة من قبل مراقب الحسابات الخارجي (إن وجد) وعقد الاجتماعات الدورية معهم.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها متى ما دعت الحاجة لذلك.
- التأكد من كفاية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل المجموعة.
- الاطلاع على تقارير التدقيق الداخلي ورفع التوصيات متى ما دعت الحاجة لذلك.
- الاطلاع على ومناقشة خطة التدقيق الداخلي السنوية واعتمادها ومتابعة تنفيذها.
- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام والحوكمة ومكافحة الجرائم المالية ورفع التوصيات (إن وجدت).
- التأكد من التزام المجموعة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة ومراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية.
- مراجعة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة وإطلاع مجلس الإدارة عليها.
- مراقبة الالتزام بسياسة تضارب المصالح في مجلس الإدارة.

- الاطلاع على نتائج عمليات التفتيش التي تمت من قبل الجهات الرقابية والإجراءات التي تمت من قبل مراقب الالتزام والإدارة التنفيذية العليا بهذا الشأن والنظر برفع التوصيات لمجلس الإدارة. (إن وجد)
- ولم تواجه لجنة التدقيق أي تحديات وعوائق.

5.2 لجنة إدارة المخاطر

تتولى لجنة المخاطر المنبثقة من مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين مسؤولية وضع السياسات واللوائح الخاصة بإدارة المخاطر بما يتسق مع نزعة المخاطر المعتمدة للمجموعة.

وتتكون لجنة المخاطر من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة: يضم عضواً تنفيذياً، وعضواً غير تنفيذي، وعضواً مستقلاً، على أن يكون رئيس اللجنة من الأعضاء غير التنفيذيين، بما يضمن الاستقلالية والحوكمة الفعالة في أداء مهامها.

5.2.1 عدد اجتماعات لجنة إدارة المخاطر خلال 2025

تعد لجنة المخاطر اجتماعات دورية لا تقل عن أربعة اجتماعات سنوياً، إضافة إلى الاجتماعات الاستثنائية كلما دعت الحاجة، ويتم توثيق أعمال اللجنة من خلال محاضر رسمية يتم حفظها وفقاً للسياسات المعتمدة.

وإجتمعت اللجنة خلال 2025 على النحو التالي:

أعضاء / اجتماعات اللجنة	رقم المسلسل السنوي	1	2
	تاريخ الاجتماع / الصفة	2025/03/17	2025/11/05
عبد الكريم الكباريتي	رئيس لجنة	✓	✓
بيجان خسروشاهي	عضو اللجنة	✓	✓
خالد سعود الحسن	عضو لجنة	-	-

5.3.2 نبذة عن إنجازات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال 2025 على سبيل المثال لا الحصر:

- مراجعة طلبات الترشيح المقدمة لعضوية مجلس إدارة المجموعة.
- ولم تواجه لجنة الترشيحات والمكافآت أي تحديات وعوائق.

خلال عام 2025، قدمت لجنة الترشيحات والمكافآت العديد من التوصيات الفعالة من أجل إنشاء إطار حوكمة قوي داخل كيانات المجموعة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- التحقق من إستقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.
- التوصية بإعتماد هيكل التقرير السنوي المفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- مراجعة الإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- مراجعة تقييم أداء أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية واللجان المنبثقة لمجلس الإدارة ورفع التوصيات (إن وجدت) لمجلس الإدارة للموافقة عليها.
- مراجعة التحديثات التي تمت على سياسة منح المكافآت والنسب الخاصة بالسياسة المحدثة والقيام بالتوصية لمجلس الإدارة بإعتمادها.

5.4 اللجنة التنفيذية والاستثمار

تعقد اللجنة إجتماعاتها بصفة دورية وكلما كان ذلك ضرورياً، حيث تتكوّن اللجنة من خمسة أعضاء.

5.4.1 عدد اجتماعات اللجنة التنفيذية والاستثمار خلال 2025

وقد اجتمعت اللجنة أربعة مرات خلال عام 2025 على النحو التالي:

أعضاء / اجتماعات اللجنة	الرقم المسلسل السنوي	1	2	3	4
	تاريخ الاجتماع / الصفة	2025/03/27	2025/05/15	2025/08/14	2025/11/13
جان كلوتيه	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓
بيجان خسروشاهي	عضو لجنة	✓	✓	✓	✓
خالد سعود الحسن	عضو لجنة	-	-	-	✓
روبرت كوين ماكلين	عضو لجنة	✓	✓	✓	✓

5.4.2 نبذة عن إنجازات اللجنة التنفيذية والاستثمار خلال 2025 على سبيل المثال لا الحصر:

- تطوير وإقتراح الخطط الإستراتيجية التي تعكس الأهداف طويلة المدى وأولويات المجموعة.
- متابعة ومراقبة تنفيذ الإستراتيجيات والسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

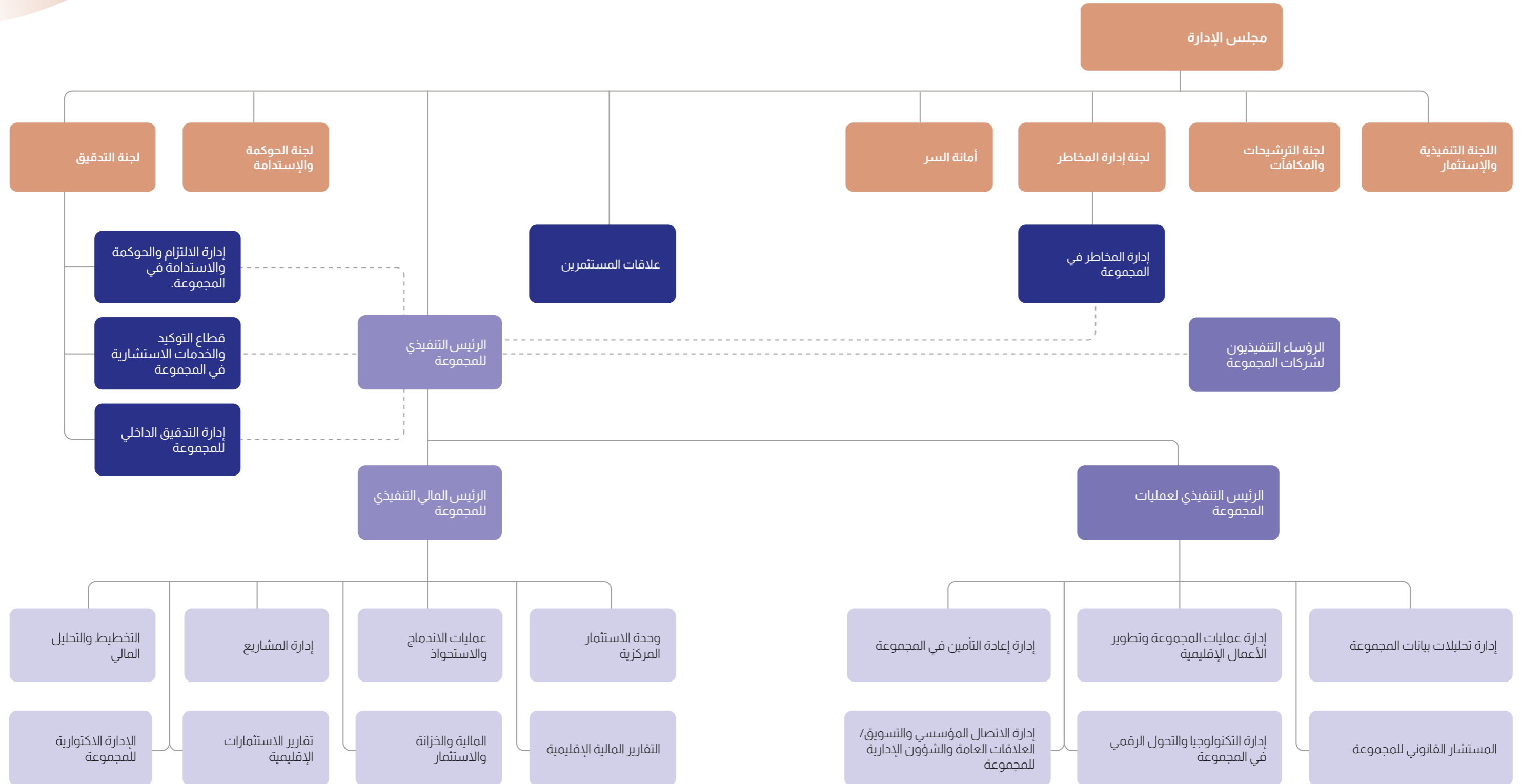
- مراقبة كفاءة وجودة عملية الاستثمار بالمقارنة مع الأهداف.
- مراقبة الحصص السوقية، معدلات النمو والاختراق.
- مراقبة المركز العام وأداء إستثمارات المجموعة، وأيضاً الاستثمارات الإستراتيجية بما فيها الاستثمار في الشركات التابعة والزميلة.
- مراقبة ومراجعة تحركات المحفظة الاستثمارية.
- مراقبة كفاءة وجودة عملية الاستثمار بالمقارنة مع الأهداف.

6. كتاب من مجلس الإدارة على تعيين أمين سر المجلس

في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2023/5/15، تم تعيين أمين سر مجلس الإدارة بقرار من المجلس، وتم تكليفه بمهام ومسؤوليات معتمدة من مجلس الإدارة ومتوافقة مع متطلبات قواعد حوكمة شركات التأمين.

7. نبذة عن هيكل مجموعة الخليج للتأمين

الهيكل التنظيمي للمجموعة



8. أسماء الإدارة التنفيذية العليا والمدراء التنفيذيين

م.	الاسم	المنصب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ التعيين
1.	خالد سعود الحسن ¹	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة ²	الخبرات العلمية والعملية المذكورة في الصفحات التالية	1978/11/01
2.	فريد جوزيف صابر	الرئيس التنفيذي لعمليات المجموعة		2016/10/31
3.	أسامة كامل كشك	الرئيس المالي التنفيذي للمجموعة		2017/06/18
4.	خالد مشاري السنعوسي	المدير التنفيذي للمجموعة إدارة الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين والشؤون الإدارية		2008/03/16
5.	محمد أحمد سيد إبراهيم	المدير التنفيذي للمجموعة لقطاع التوكيد والخدمات الاستشارية بالمجموعة		2011/08/01
6.	أحمد رجب	رئيس العمليات الاكتوارية		2011/12/18



السيد/ فريد جوزيف صابر هو الرئيس التنفيذي لعمليات المجموعة، حاصل على بكالوريوس الحقوق وبكالوريوس إدارة الأعمال من الجامعة اللبنانية في بيروت ودبلوم في التأمين من معهد التأمين المعتمد (CII).

السيد/ فريد صابر رئيس تنفيذي ذو خبرة كبيرة وتاريخ عريق في مجال التأمين، في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ويمتلك مهارات عدة في إدارة مخاطر الشركات والتأمينات العامة والتعامل مع المطالبات والتفاوض، وهو أيضاً عضو في مجلس إدارة شركة جي أي جي الجزائر، الشركة الجزائرية للتأمين على الحياة (AGLIC)، شركة Gulf Sigorta، جي أي جي مصر - حياة تكافل، مجموعة الخليج للتأمين - الكويت والشركة الخليجية للتأمين التكافلي وهي شركات تابعة لمجموعة الخليج للتأمين.

التحق السيد/ أسامة كشك بالمجموعة في 2017 بصفة الرئيس المالي التنفيذي للمجموعة، وهو مسئول عن تقديم التوجيهات القيادية والإستراتيجية إلى الشئون المالية، التخطيط والتحليل المالي، إدارة الخزينة والاستثمار والاستحواذ والاندماج للمجموعة وتطوير وتنفيذ الإستراتيجية المالية للمجموعة وعن تكامل وتدقيق المعلومات المالية إلى الإدارة ومجلس الإدارة والمساهمين والمؤسسات المالية، ويقوم بالعمل مع الرئيس التنفيذي للمجموعة في كافة الأمور المالية على مستوى المجموعة وشركاتها التابعة. السيد/ أسامة حاصل على ماجستير من كلية ماستريخت لإدارة الأعمال (الكويت)، بالإضافة إلى كونه حاصل على العديد من الشهادات المهنية من الولايات المتحدة الأمريكية مثل محاسب قانوني معتمد (CPA) وخبير مخاطر معتمد (CRP) ومدقق داخلي معتمد (CIA) ومدير أعمال مشارك معتمد (CABM). يمتلك السيد/ أسامة كشك أكثر من 30 سنة من الخبرة في المجالات المتعلقة بالشؤون المالية والمحاسبة وإدارة الخزينة والاستثمار وتدقيق الحسابات.



السيد/ خالد السنعوسي حاصل على بكالوريوس إدارة الأعمال من الجامعة الوطنية الاقتصادية في صوفيا، بلغاريا. بدأ حياته المهنية كدبلوماسي، ثم انتقل إلى عالم التجارة في عام 2004. انضم في عام 2008 إلى شركة الخليج للتأمين كرئيس لإدارة التسويق والعلاقات العامة. وقد لعب دوراً حيوياً في تحويل الإدارة إلى ما يُعرف الآن باسم إدارة الاتصال المؤسسي للمجموعة وعلاقات المستثمرين. كما كان رائداً بتوحيد العلامة التجارية للمجموعة لدى جميع الشركات التابعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. ومن خلال إشرافه على علاقات المستثمرين بالمجموعة، يطبق السيد السنعوسي الشفافية والكفاءة في علاقة المجموعة مع المساهمين والعملاء. كما يساهم باستمرار في خلق فرص جديدة تمكن المجموعة من تطوير من أعمالها ضمن إستراتيجيات محددة للمسؤولية الاجتماعية. وهو أيضاً عضو في لجنة الاستدامة للمجموعة (ESG) لتأسيس وتنفيذ أطر عمل استدامة بيئية، اجتماعية وحوكمة للاستفادة القصوى من أولوياتها الإستراتيجية. ويساهم السيد السنعوسي أيضاً من خلال توليه الشؤون الإدارية في المجموعة لإنشاء أسس لعمليات الشراء بتكلفة مستدامة.



يتولى السيد/ محمد إبراهيم قيادة وظائف التدقيق في المجموعة، حيث إنه يتمتع بسجل حافل بالنجاحات في إنشاء وإعادة هيكلة وظائف التدقيق في العديد من شركات المجموعة، كما أنه يتولى العديد من الأدوار التوكيدية والاستشارية الاستراتيجية للمجموعة ولديه أكثر من 17 عاماً من الخبرة المهنية في وضع أطر ومنهجيات الحوكمة المؤسسية، الرقابة، وإدارة المخاطر، الامتثال، مكافحة الجرائم المالية والحوكمة البيئية والمجتمعية والاستدامة. بالإضافة إلى الخبرة العملية الواسعة في بناء وتنفيذ إستراتيجيات التحول الرقمي لإدارة التدقيق

من خلال قيادة عمليات التحول الرقمي لإدارة التدقيق بالمجموعة وتضمن أحدث الاتجاهات التكنولوجية والطلول الرقمية في العمليات الأساسية لوظائف التدقيق في المجموعة من خلال تكامل مخرجات الوظائف الرقابية وتفعيل منهجيات التوكيد المتكامل تماشياً مع إستراتيجية المجموعة. يحمل السيد/ محمد درجة بكالوريوس التجارة في مجال المحاسبة من جامعة القاهرة، وهو عضو بمعهد المدققين الداخليين (IIA - USA) وزميل جمعية مكشفي الاحتيال (ACFE - USA)، كما أنه حصل على الشهادة الدولية في الالتزام الرقابي (ICA - UK) من الرابطة الدولية للالتزام. قبل التحاقه للعمل بالمجموعة، شغل السيد/ محمد عدة مناصب في مجال التدقيق بمؤسسات عالمية مرموقة منها KPMG و RSM.



تخرج السيد/ أحمد رجب بدرجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف في العلوم الاكتوارية من جامعة القاهرة بجمهورية مصر العربية، وهو أيضاً حاصل على الزمالة الإكتوارية من معهد الإكتواريين الكندي - كندا. إضافة إلى ذلك، السيد/ رجب إكتواري مرخص من قبل وحدة تنظيم التأمين في الكويت. في عام 2014، حصل على لقب أخصائي تقييم معتمد دولي (ICVS) من الرابطة الدولية لأخصائي التقييم المعتمدين في الشرق الأوسط. خلال عام 2018، عمل في فيرفاكس - كندا كمحلل إكتواري لتقييم الاحتياطات الفنية للشركات التابعة، وتحليل الأداء التشغيلي، ودعم فريق التسعير الإكتواري وتطوير العمليات الإكتوارية المختلفة. في عام 2021، حصل على جائزة «أفضل مدير مخاطر للعام» في حفل جوائز صناعة التأمين في الشرق الأوسط (MEIIA) كمدير أول بالمجموعة، يتولى إدارة المحفظة الفنية الخاصة بالمجموعة ومسؤول عن تطوير العمليات الإكتوارية بجميع شركات المجموعة. أيضاً، السيد/ أحمد رجب عضو في لجان المخاطر لبعض شركات المجموعة من ضمنها شركة الخليج للتأمين بالجزائر.

وبصفته رئيس العمليات الإكتوارية للمجموعة، فهو مسؤول عن إدارة المحفظة الفنية للمجموعة وذلك بهدف خلق قيمة طويلة الأجل لأعمال التأمين بالمجموعة، وبناء القدرات الداخلية بما يتماشى مع أفضل الممارسات الإكتوارية. علاوة على ذلك، فهو يقود تنفيذ الأنظمة الإكتوارية لتعزيز عملية الاندماج عبر شركات المجموعة بالإضافة إلى مساعي تحليل وأتمتة البيانات بالمجموعة. حيث يؤدي السيد/ رجب مع فريقه دوراً حيوياً واستراتيجياً في تطوير الإدارات الإكتوارية الداخلية للمجموعة وكذلك علم البيانات بهدف تحقيق الأداء التشغيلي المتميز في جميع أنحاء المنطقة.

¹ تم ذكر المؤهل العلمي والخبرة العملية للسيد / خالد سعود الحسن في أعلى التقرير مع أعضاء مجلس الإدارة.
² تم الاضطلاع بتاريخ 2025/12/19 عن نقاعد السيد / خالد سعود الحسن من منصبه كرئيس تنفيذي للمجموعة اعتباراً من تاريخ 31 ديسمبر 2025.

وضع نظم سليمة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

1. موجز عن عمل وسياسات تقييم المخاطر ومتطلبات وحدة المخاطر.

هذا ويتمتع القائمون على إدارة المخاطر بالاستقلالية عن طريق تعيينهم المباشرة للجنة المخاطر المنبثقة من مجلس إدارة المجموعة، فضلاً عن تمتعهم بقدر كبير من الصلاحيات التنظيمية التي تمكنهم من القيام بمهامهم على أكمل وجه دون منحهم سلطات وصلاحيات تنفيذية.

كما يتوافر لإدارة المخاطر الكوادر البشرية المؤهلة والتي تتمتع بالكفاءات المهنية والقدرات الفنية المتخصصة في مجال التأمين.

يتوافر لدى المجموعة إدارة مستقلة لإدارة المخاطر وفقاً للهيكل التنظيمي للمجموعة وتعمل إدارة المخاطر بالمجموعة بشكل أساسي على قياس ومتابعة والحد من كافة أنواع المخاطر التي تواجه المجموعة بما يشمل المخاطر المالية والتشغيلية، وذلك بالطريقة التالية (على سبيل العرض لا الحصر).

- وضع الأنظمة والإجراءات الفعالة، والمتمثلة في قياس ومتابعة كافة أنواع المخاطر التي تتعرض لها المجموعة، على أن تتم هذه العملية بصورة مستمرة وتتم مراجعتها بشكل دوري وتعديل الأنظمة والإجراءات عند الحاجة.
- تطوير نظم التقارير الدورية، حيث تعد أحد الأدوات الهامة في عملية متابعة المخاطر، والحد من حصولها.

1.1 نبذة عن تشكيل إدارة المخاطر بالمجموعة

م. الاسم	المسمى الوظيفي	تاريخ التعيين	المؤهل العلمي	الخبرة العملية	الموظف البديل
1. شريف عبد المؤمن	مدير أول	2008/12/10	بكالوريوس محاسبة	عمليات الدمج والاستحواذ المحاسبة والتقارير	جاياتري لانكا
2. جاياتري لانكا	نائب مدير	2023/02/01	دراسات عليا في التأمين وإدارة المخاطر دراسات عليا في الإدارة الأعمال والمالية.	تحليل مخاطر التأمين وإعادة التأمين إدارة المخاطر في التأمين وإعادة التأمين	سنيها أبراهام
3. سنيها أبراهام	محلل مخاطر مبتدئ	2025/01/02	خريج في الإحصاء (تخصص فرعي في العلوم الاكتوارية)	حديث التخرج	جاياتري لانكا

9.1 موجز عن كيفية تطبيق متطلبات التسجيل والتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة

يوجد لدى المجموعة سجل خاص تدون فيه محاضر اجتماعات مجلس الإدارة بأرقام متتابعة للسنة التي عقد فيها الاجتماع ومبيناً به مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته، ذلك بالإضافة إلى إعداد محاضر المناقشات والمداولات بما فيها عمليات التصويت التي تمت وتبويبها وحفظها بحيث يسهل الرجوع إليها.

9.2 نبذة عن الآليات التي تتيح لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على المعلومات والبيانات بشكل دقيق وفي الوقت المناسب

تتوافر لدى مجموعة الخليج للتأمين آلية فعالة وواضحة بشأن توفير المعلومات والبيانات بشكل كامل ودقيق وفي الوقت المناسب لجميع أعضاء مجلس الإدارة بوجه عام ولأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين والمستقلين بوجه خاص.

كما أن المجموعة تولي إهتماماً كبيراً بتطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات وخاصة المتعلقة بإصدار التقارير لضمان جودة ودقة المعلومات، حيث أن توافر المعلومات في الوقت المناسب وبشكل دقيق يعتبر عنصر رئيسي لمساعدة مجلس الإدارة في اتخاذ القرارات اللازمة.

1.2 موجز عن التقارير المرفوعة للجنة المخاطر مجلس الإدارة:

تقوم إدارة المخاطر برفع تقريراً شاملاً عن المخاطر إلى لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة على أساس ربع سنوي، وتقييمات أخرى للمخاطر حسب الحاجة إلى الإدارة و/أو مجلس الإدارة، وقد تم تقديم تقارير ربع سنوية إلى لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة هذا العام، وموجز مضمون هذه التقارير على سبيل العرض لا الحصر ما يلي:

- تحليل مؤشرات المخاطر الرئيسية على مستوى المجموعة والشركات التابعة، بما يشمل الأداء التشغيلي، المركز المالي، الاستثمارات، السيولة، الرافعة المالية، مخاطر العملة، ملاءة رأس المال، والتصنيف الائتماني.
- تحديثات بشأن بنود العمل المتعلقة بالمخاطر التقنية، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر تكنولوجيا المعلومات والأمن السببراني، وأهم المخاطر على مستوى المجموعة والمبادرات التابعة، وأنشطة إدارة المخاطر، وتنسيقات التدقيق الداخلي، وما إلى ذلك.
- تقرير اكتواري يعرض تحديثات حول المشروعات الاكتوارية للمجموعة والاحتياطات الفنية ووحدة علم البيانات عدد وتواريخ الاجتماعات مع لجنة المخاطر خلال العام.

1.3 عدد وتواريخ الاجتماعات مع لجنة المخاطر خلال العام.

• خلال عام 2025 تم عقد (4) اجتماعات مع لجنة إدارة المخاطر.
• تم ذكر تفاصيل هذه الاجتماعات في النقطة 5.2.1.

1.4 تقرير موجز عن المخاطر الفعلية والناشئة والمحتملة للشركة على سبيل المثال لا الحصر:

- مخاطر إلغاء عقد عافية
- المخاطر المالية
- المخاطر الجيوسياسية
- المخاطر الناجمة عن السياسة التجارية الأمريكية وعوامل الاقتصاد الكلي الأخرى
- المخاطر السبرانية
- المخاطر التشغيلية
- وغيرها من المخاطر ذات الصلة

2. نبذة عن تشكيل إدارة الالتزام والحوكمة ومكافحة الجرائم المالية بالمجموعة:

#	الاسم	المسمى الوظيفي	تاريخ التعيين	المؤهل العلمي	الخبرة العملية	الموظف البديل
1.	مناف المطيري	نائب مدير	2021/02/14	• ماجستير إدارة أعمال • بكالوريوس تمويل	10+ سنوات في القطاع الخاص (قطاع البنوك والتأمين)	يوسف النقي
3.	حمزة مقداد	نائب مدير	2022/03/14	• بكالوريوس محاسبة	10+ سنوات في القطاع الخاص (الشركات الاستشارية والاستثمارية والعائلية وقطاع التأمين)	يوسف النقي
2.	يوسف النقي	مشرف	2021/03/14	• بكالوريوس محاسبة	10+ سنوات في القطاع الخاص (قطاع بنوك وشركات تأمين)	حمزة مقداد

2.1 موجز عن عمل ومتطلبات إدارة الالتزام والحوكمة ومكافحة الجرائم المالية.

إن إدارة الالتزام والحوكمة ومكافحة الجرائم المالية هي الجهة المسؤولة عن ضمان الامتثال للأنظمة واللوائح الداخلية والخارجية، بما في ذلك القوانين التنظيمية، السياسات الداخلية، والمعايير الأخلاقية التي تحكم عمل المجموعة وذلك وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

2.2 التقارير المرفوعة للجنة التدقيق / مجلس الإدارة:

خلال عام 2025 تم إصدار عدد من التقارير إلى لجنة التدقيق والتي تمت وفقاً لتقييم مخاطر الامتثال للشركة وكانت تشمل تقارير عددها 4، حيث تضمنت هذه التقارير على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- مراجعة التزام إدارات الشركة المختلفة حسب الحاجة.
- عرض آخر المستجدات الرقابية من كافة الجهات ذات الصلة ومدى التزام الشركة بهذه المستجدات.
- تقارير مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب ذات العلاقة.

عدد وتواريخ الاجتماعات مع لجنة التدقيق خلال العام.

2.3 عدد وتواريخ الاجتماعات مع لجنة التدقيق خلال العام.

• خلال عام 2025 تم عقد (4) اجتماعات مع لجنة التدقيق.
• تم ذكر تفاصيل هذه الاجتماعات في النقطة 5.1.1.

2.4 تقرير موجز عن عمل الشركة بتطبيق السياسات الداخلية ومدى الالتزام بالقوانين الخارجية ذات العلاقة.

تؤكد إدارة الالتزام والحوكمة في الشركة أن معدل الامتثال لتوصيات إدارة الالتزام ولجنة التدقيق يُعتبر جيداً جداً، وأن الإدارة تقوم بالمتابعة المستمرة وعقد الاجتماعات الدورية مع الإدارة التنفيذية لضمان تنفيذ التوصيات وضمان الامتثال مع كافة المستجدات الرقابية ذات العلاقة.

3. نبذة عن تشكيل الوحدة الإكتوارية بالمجموعة:

اسم الموظف	المسمى الوظيفي	تاريخ التعيين	سنوات الخبرة	المؤهلات العلمية	الموظف البديل
أحمد رجب	رئيس العمليات الإكتوارية	2011/12/18	18	• زميل بمعهد الإكتواريين الكندي • بكالوريوس العلوم الإكتوارية	• بلال شريف • رياض الشعبي
دينا أفنان	مشرف	2020/01/15	6	• ماجستير في العلوم الإكتوارية والإدارة • بكالوريوس العلوم الإكتوارية • طالبة بالمعهد البريطاني للإكتواريين	• عمر السعدي
عمر السعدي	محلل إكتواري	2024/04/28	2	• بكالوريوس الرياضيات المالية	
بلال شريف	نائب مدير	2024/09/01	9.5	• رفيق بالمعهد البريطاني للإكتواريين • بكالوريوس العلوم الإكتوارية	• رياض الشعبي
ياض الشعبي	مشرف	2025/03/13	8	• ماجستير في العلوم الإكتوارية • بكالوريوس العلوم الإكتوارية	• تومولامي يوري
تومولامي يوري	محلل إكتواري	2024/06/24	2	• ماجستير في التمويل والاستثمار • بكالوريوس العلوم الإكتوارية	

3.1 موجز عن عمل ومتطلبات الوحدة الاكتوارية.

عززت مجموعة الخليج للتأمين من مكانتها الرائدة في السوق الإقليمي على مدار السنوات الماضية من خلال إنشاء إدارة إكتوارية داخلية في كل شركة من شركات المجموعة، والتي تعتبر وظيفة مهمة من أعمال التأمين. وتماشياً مع الإرشادات الدولية، تعتبر الإدارة الإكتوارية للمجموعة مقياس لضمان الجودة بهدف ضمان إمكانية اتخاذ بعض القرارات المهمة بناءً على الاستشارات الإكتوارية الفنية والمتخصصة، إضافة إلى الفهم الشامل لطبيعة أعمال التأمين الإحصائية والنماذج والمخاطر المرتبطة بها. وفيما يلي أبرز الأدوار والمسؤوليات الرئيسية للإدارة (على سبيل المثال لا الحصر):

- إنشاء إدارات إكتوارية داخلية قوية وفعالة على مستوى جميع شركات المجموعة
- الالتزام بجميع القوانين واللوائح والمتطلبات الرقابية المعمول بها
- التقليل من الاعتماد على الاستشارات الإكتوارية الخارجية
- دعم الإدارة العليا ومديري الأنشطة الفنية في عملية صنع القرار
- نشر الخبرة الإكتوارية على مستوى شركات المجموعة، مع الأخذ بالاعتبار للمسؤولية الاجتماعية للشركات بالدول التي تعمل بها المجموعة
- مراقبة محفظة التأمين، وتطوراتها والمخاطر والفرص المرتبطة بها
- تحسين جودة البيانات واتساقها وعمليات التحقق من صحتها ومطابقتها
- تعزيز عملية إنشاء التقارير والتحليلات الداخلية
- خلق ميزة تنافسية وقيم لجميع أصحاب المصالح
- وضع سياسات الاحتياطات الفنية، ومراقبة التغير بها، وتقييم كفايتها (أو تحديد العجز بها)
- مراجعة تقدير المخصصات الفنية طبقاً لأفضل الممارسات على مستوى شركات المجموعة
- إدارة الأنظمة الإلكترونية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، والنمذجة، والحسابات، وإعداد التقارير، وتحليل التغيرات، إضافة إلى التحليلات المالية
- تقييم إستراتيجيات واتفاقيات إعادة التأمين على مستوى شركات المجموعة، وتحديد المعدلات المقبولة للاحتفاظ بالمخاطر، تقييم مخاطر الكوارث الطبيعية، كفاية رأس المال، اختيارات الحساسة، تراكم المخاطر، مخاطر التركيز، مخاطر الائتمان، والتغطيات المناسبة لاتفاقيات إعادة التأمين، إلخ.
- دمج البيانات الفنية، وإنشاء مراكز البيانات المركزية، وتحديد الفرص التجارية، وتنفيذ التحليلات التنبؤية

3.2 موجز عن التقارير المرفوعة إلى مجلس الإدارة

تماشياً مع المتطلبات الرقابية بالإضافة إلى متطلبات العمل، تقوم الإدارة الإكتوارية بإعداد مجموعة من التقارير المتنوعة لأهداف وجهات متعددة، وفيما يلي أهم هذه التقارير (على سبيل المثال لا الحصر):

- التقرير الإكتواري السنوي (الخاص بوحدة تنظيم التأمين) يغطي هذا التقرير أعمال التأمين الخاصة بالشركة الأم لمجموعة الخليج للتأمين، بما في ذلك أنشطة الاكتتاب، وإدارة المطالبات، واتفاقيات إعادة التأمين، والاحتياطات الفنية الإكتوارية، ومحفظة الاستثمار، وهامش الملاعة المالية، بالإضافة إلى افتراضات وحسابات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17.
- التقرير الإكتواري الربع سنوي (الخاص بلجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس إدارة المجموعة وكذلك الإدارة التنفيذية) يُقدّم التقرير ملخصاً تنفيذياً لمدى الإنجاز بالأهداف الإستراتيجية الرئيسية للإدارة وتطوراتها، وكذلك مؤشرات الأداء الإكتوارية الرئيسية وتطوراتها، وتقييمات المخاطر الرئيسية، وأهم النقاط البارزة في الاحتياطات الفنية للمجموعة ربع السنوية، بالإضافة إلى ملخص لنتائج الخبر الإكتواري المُعَيّن ربع السنوية، وتحليلاً لمستوى الاحتياطات الفنية لكل شركة، وتحليلاً لمستوى هامش المخاطر لكل شركة، وتحليلاً لمستوى الخصم لكل شركة، ومستوى المخصصات الفنية الخاصة بالمطالبات، ومدى كفايتها على أفضل تقدير.
- المتطلبات الأخرى (لأصحاب المصلحة المختلفين) إضافة إلى التقارير الدورية المذكورة أعلاه، يُلبى القسم الاحتياجات الخاصة بالإدارة التنفيذية للمجموعة، ومتطلبات المساهمين، ومتطلبات ومراجعات المدققين الخارجيين، وتقارير اختبار الأنظمة الإلكترونية، وتقييم الموردين، والتحقق من صحة النتائج.
- كما يلعب القسم دوراً رئيسياً في الإشراف على أعمال شركات المجموعة وحسابات الاحتياطات على المستوى المحلي، بالإضافة إلى المراجعات المستقلة لعمليات الاستحواذ المحتملة. كما تقوم الإدارة بعمل مراجعات دورية للحسابات الإكتوارية لشركات المجموعة بشكل ربع سنوي.

3.3 قرار تعيين الخبير الاكتواري موقع من رئيس مجلس الإدارة.

تمت الموافقة على تعيين الخبير الإكتواري لمجموعة الخليج للتأمين وذلك خلال العام 2025:

اسم الخبير الإكتواري المعين للمجموعة:	أحمد رجب
رقم الترخيص:	ACC20220001
صلاحية الترخيص:	2028/11/6
الإدارة/القسم:	الإدارة الإكتوارية للمجموعة

3.4 تقرير الاكتوارية حسب المادة (50) من قرار (58) لسنة 2023 وتعديلاته عن الشركة.

يقوم الخبير الإكتواري في المجموعة بإعداد التقرير السنوي للمجموعة وفقاً لما هو مذكور في اللائحة التنفيذية لوحة تنظيم التأمين والقرار رقم (58) لسنة 2023، وتقوم المجموعة بإرسال نسخة من هذا التقرير بنتيجة الفحص إلى وحدة تنظيم التأمين بشكل سنوي.

3.5 تقرير عن عمل الشركة بمدى الالتزام بتوصيات الخبير الاكتواري.

عاماً بعد عام، تواصل مجموعة الخليج للتأمين جهودها لتعزيز وتحسين الإدارات الإكتوارية الداخلية في جميع شركات المجموعة، مع تعزيز اندماجها مع أنشطة الأعمال والأهداف الإستراتيجية. وقد تحققت الإنجازات التالية خلال عام 2025 بناءً على مجموعة من التوصيات الدورية، بالإضافة إلى الهدف الرئيسي المتمثل في توحيد وتبسيط العمليات الإكتوارية على مستوى المجموعة. كما يتم التخطيط لمزيد من التطورات خلال المرحلة المقبلة:

2025 - إنجازات وتطورات الإدارة الإكتوارية حتى الآن

- تعزيز القدرات الإكتوارية من خلال توسيع الفريق بخبراء ذوي خبرة اندمجوا بسلاسة وعززوا قدرتنا على دعم الاحتياجات المتنامية للمجموعة
- وضع إطار عمل شامل للمراجعة لضمان إشراف متنسق وعالي الجودة على العمليات الإكتوارية الرئيسية

- تعزيز التعاون مع فرق الشركات التابعة من خلال مراجعات معمقة للاحتياطات الفنية تتضمن رؤى الأعمال واتجاهات السوق، مما يتيح إعداد تقارير إدارية أقوى وفهماً أفضل للتطورات الفنية
- تحسين الدعم المقدم للشركات التابعة من خلال إعادة هيكلة المسؤوليات الإكتوارية للمجموعة وذلك بهدف مواءمة الموارد مع المناطق الجغرافية المحددة ومتطلبات الأعمال بالمجموعة
- تبسيط إعداد التقارير الدورية من خلال الاستفادة من بنية البيانات القوية لدينا لإنتاج التقارير والملخصات بكفاءة ودقة أكبر
- دعم الإدارات الأخرى عن طريق الاستفادة من البيانات الإكتوارية بهدف تلبية متطلبات العمل كتخطيط الأعمال وتحليل نسبة الخسائر على مستوى المجموعة
- دمج العديد من الوظائف الجديدة في الأنظمة الإكتوارية والمالية لتلبية المتطلبات المتطورة
- تقديم العديد من الدورات التدريبية في جميع شركات المجموعة، تغطي المواضيع الفنية ومهارات التواصل المصممة خصيصاً لتلبية الاحتياجات المتنوعة للمشاركين
- المساهمة الفعالة في فرق عمل فيرفاكس، مما يتيح تبادل المعرفة والاستفادة من خبرات المجموعة بأكملها
- إدارة جميع المتطلبات والاستفسارات من قبل الجهات التنظيمية المحلية وكذلك الإقليمية، والمساهمين، إضافة إلى المدققين الخارجيين، والاستجابة لها بكفاءة، مع ضمان الامتثال الكامل للمعايير التنظيمية والحفاظ على مستوى عالٍ من الشفافية في جميع عمليات إعداد التقارير.

2026 - الطريق أمامنا

- إنشاء فريق عمل اكتواري على مستوى المجموعة لتعزيز التعاون بين الكيانات، وتوحيد المنهجيات، وتمكين تبادل الأفكار والاستفادة من الخبرات وأفضل الممارسات
- مواصلة تمكين الفريق من الابتكار وتوسيع مهاراتهم، مع التركيز على التحليلات المتقدمة والقدرات التقنية والتميز الإكتواري
- مواصلة تحسين الأنظمة الإكتوارية والمالية لتتوافق مع أحدث المعايير التي وضعتها الجهات التنظيمية المحلية والإقليمية
- الاستفادة من المهارات الجديدة لتحسين عملياتنا، بما في ذلك تطوير وحدة البيانات والمعلومات، والاستخدام الأوسع للبرمجة والذكاء الاصطناعي لتحسين الكفاءة والدقة ودعم عمليات اتخاذ القرار
- تعزيز الرقابة على الشركات التابعة من خلال تطوير إطار عمل منظم لتقييم العمليات الإكتوارية والقدرات الحالية وتحديد نقاط الضعف، بما يضمن تقديم دعم هادف وفعال يتماشى مع احتياجات العمل
- تعزيز القدرات الإكتوارية في تحسين التسعير الفني وإدارة المحافظ وإعادة التأمين من خلال زيادة الرقابة والتحليلات العميقة.

4. نبذة عن تطبيق متطلبات تشكيل إدارة مستقلة للتدقيق الداخلي بالمجموعة

- مقارنة تطور عوامل المخاطر في المجموعة والأنظمة الموجودة لتقييم مدى كفاءة الأعمال اليومية للمجموعة، ومواجهة التغيرات غير المتوقعة في السوق.
- تقييم أداء الإدارة التنفيذية في تطبيق نظم الرقابة الداخلية.

يتوافر لدى المجموعة إدارة للتدقيق الداخلي تتمتع بالإستقلالية الفنية التامة وفقاً للهيكل التنظيمي حيث تتبع لجنة التدقيق وبالتبعية لمجلس إدارة المجموعة.

قامت إدارة التدقيق الداخلي بإعداد تقارير تتضمن مراجعة وتقيماً لنظم الرقابة الداخلية المطبقة في المجموعة، تتضمن ما يلي (على سبيل المثال لا الحصر):

- إجراءات الرقابة والإشراف على كفاءة وفاعلية نظم الرقابة الداخلية اللازمة لحماية أصول المجموعة وصحة البيانات المالية وكفاءة عملياتها بجوانبها الإدارية والمالية والمحاسبية.

4.1. نبذة عن تشكيل إدارة التدقيق الداخلي بالمجموعة

م.	الاسم	المسمى الوظيفي	تاريخ التعيين	المؤهل العلمي	الخبرة العملية	الموظف البديل
1.	احمد اصبيح	مدير إدارة التدقيق الداخلي	2024/03/05	ماجستير إدارة اعمال	22 عاماً في مجال التدقيق ¹	-

4.2 موجز عن عمل وسياسات ومتطلبات وحدة التدقيق الداخلي

تخضع وحدة التدقيق الداخلي لعدد من السياسات ضمن اطار العمل والانشطة المقدمه مثل: ميثاق لجنة التدقيق وغيرها، كما أن أنشطة التدقيق الداخلي في الشركة تمثل للمتطلبات الرقابية ذات العلاقة.

4.3 موجز عن التقارير المرفوعة إلى لجنة التدقيق / مجلس الإدارة

خلال عام 2025 تم إصدار عدد من التقارير إلى لجنة التدقيق والتي تمت وفقاً لتقييم المخاطر والهيكل التنظيمي المعتمد للشركة وكانت تشمل تقارير عددها 6، حيث لم تتضمن هذه التقارير أية ملاحظات جوهرية.

4.4 عدد الاجتماعات المنعقدة مع مراقب الحسابات الخارجي ونبذة عن أبرز الملاحظات عن الاجتماعات والتقارير المرفوعة وتقرير عن عمل الشركة بمدى الالتزام بتوصيات التدقيق الخارجي:

- خلال عام 2025 تم عقد (4) اجتماعات مع مدقق الحسابات الخارجي.
- قدم مراقب الحسابات الخارجي (4) تقارير ضمن اجتماعات لجنة التدقيق بشكل ربع سنوي حيث عرض أهم الملاحظات وتقديم التوصيات ذات العلاقة (إن وجد).

- وتم من خلال هذه الاجتماعات مراجعة البيانات المالية المصدرة من الشركة وإبداء أية ملاحظات (إن وجدت). وحيث اسفرت الاجتماعات عن عدم وجود أية ملاحظات جوهرية أو تحفظات تخص البيانات المالية وأنظمة الرقابة الداخلية.
- حصلت الشركة على نسخة من تقارير المدقق الخارجي وتم الالتزام بمضمونه من توصيات بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية.

4.5 تقرير عن عمل الشركة بمدى الالتزام بتوصيات التدقيق الداخلي.

تؤكد وحدة التدقيق الداخلي في الشركة التزام الشركة التام بتوصيات التدقيق الداخلي ولجنة التدقيق، مما يشير إلى فعالية المتابعة المستمرة وعقد الاجتماعات الدورية مع الأطراف المعنية.

¹ خبرة عملية تمتد لـ 22 عامًا، تشمل الخبرة الأخيرة في شركات التأمين خلال السنوات السبع الماضية في مجال التدقيق الداخلي والاستشارات وتأكيد جودة التدقيق الداخلي لشركات التأمين. حاصل على عدة شهادات مهنية، منها: COBIT، CIA، CISA، ITIL، وكما قام السيد / أحمد موسى اصبيح بتقديم استقالته من المجموعة بتاريخ 2025/07/30، وتم تعيين السادة شركة / KPMG للقيام بأعمال التدقيق الداخلي للمجموعة.

مراقب الحسابات الخارجي

1. بيانات عن مراقب الحسابات

- خالد إبراهيم على الشطي - برايس وترهاوس كوبرز الشطي وشركاه.
- مفيد لدى وحدة تنظيم التأمين.

2. موجز عن التقارير المرفوعة إلى وحدة التدقيق الداخلي / لجنة التدقيق / مجلس الإدارة

اجتمع مدقق الحسابات الخارجي مع لجنة التدقيق وفريق التدقيق الداخلي في الشركة بواقع 4 اجتماعات وكانت الملاحظات الواردة من مدقق الحسابات الخارجي طفيفة (إن وجدت) ولا تتضمن أي محتوى جوهري.

3. عدد الاجتماعات المنعقدة مع وحدة التدقيق الداخلي / لجنة التدقيق ونبذة عن أبرز الملاحظات عن الاجتماعات.

اجتمع مدقق الحسابات الخارجي مع لجنة التدقيق وفريق التدقيق الداخلي في الشركة بواقع 4 اجتماعات وكانت الملاحظات الواردة من مدقق الحسابات الخارجي طفيفة (إن وجدت) ولا تتضمن أي محتوى جوهري.

4. تقرير عن عمل الشركة بمدى الالتزام بتوصيات التدقيق الخارجي.

حصلت الشركة على نسخة من تقارير المدقق الخارجي وتم الالتزام بمضمونه من توصيات بالتنسيق مع الإدارة التنفيذية. (متى ما ورد أمر ذو علاقة بهذا الشأن)

الاستعانة بالجهات الخارجية

1. الاستعانة بالجهات الأخرى

إن المجموعة حريصة عند الإستعانة بالجهات الأخرى أن يظل مجلس إدارة المجموعة والإدارة التنفيذية مسؤولين عن الوظائف أو الأنشطة التي يتم الاستعانة بجهات خارجية لأدائها أو مساندة أعمالها، كما تحرص المجموعة عند الاستعانة

بجهات أخرى بأن لا يؤدي ذلك إلى أية مخاطر جوهرية على الشركة أو التأثير سلباً على قدرة الشركة على إدارة مخاطرها والوفاء بالتزاماتها القانونية والتنظيمية.

2. أسباب ومبررات الاستعانة بالجهات الأخرى.

إن الاستعانة بالجهات الأخرى يمكن أن تكون إستراتيجية ناجحة إذا تم تطبيقها بشكل مدروس ومتوازن مع أهداف الشركة، والاستعانة بالجهات الأخرى (Outsourcing) من قبل الشركات تعد إستراتيجية شائعة لأسباب ومبررات متعددة، ومنها على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:

- تقليل التكاليف.
- التركيز على الأنشطة الأساسية.
- المرونة التشغيلية.
- تقليل المخاطر.
- تحسين إدارة الوقت.

3. نسخة من العقود الموقعة عند الاستعانة بالجهات الخارجية.

- مكتب عبدالوهاب الرومي وشركاه - مزود خدمات ضريبية مساندة.
- شركة كويت نت للتجارة العامة والمقاولات - خدمات تكنولوجيا المعلومات وتحديث وصيانة والدعم الفني لموقع الشركة الإلكتروني.

- تقوم المجموعة بالإستعانة ببعض الجهات الخارجية لإدارة مشروع معين أو مساندة إدارات المجموعة في بعض الأمور التشغيلية، ومنها على سبيل المثال لا الحصر:
- برايس وترهاوس كوبرز الشطي وشركاه - مراقب الحسابات.
- ميسان للمحاماة والاستشارات القانونية - مستشار قانوني.

3. التعهدات الكتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة التقارير المالية.

للمجموعة، كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل كافة الجهات الرقابية، وأن الإدارة التنفيذية مسؤولة بشكل كامل عن صحة تلك البيانات ودقتها.

- وبالمثل يتعهد مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين بعرض بياناتها المالية بصورة سليمة وعادلة ودقيقة اتجاه المساهمين والمستثمرين.

إن سلامة البيانات المالية للمجموعة تعد أحد المؤشرات الهامة على نزاهة ومصداقية المجموعة في عرض مركزها المالي، وبالتالي تزيد من ثقة المستثمرين في البيانات والمعلومات التي توفرها المجموعة، وتتيح للمساهمين ممارسة حقوقهم، لذلك فإن المجموعة قد قامت بوضع آليات واضحة للتأكد من سلامة ونزاهة بياناتها، وتقوم المجموعة بشكل سنوي بتوقيع تعهدات كتابية من قبل كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بسلامة ونزاهة البيانات المالية بحيث:

- تتعهد الإدارة التنفيذية تجاه مجلس الإدارة بأن التقارير المالية لمجموعة الخليج للتأمين يتم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأن تلك البيانات تستعرض كافة الجوانب المالية

4. تعهد كتابي من مجلس الإدارة باستقلالية وحيادية مراقب الحسابات الخارجي.

- تم التأكد من أن مراقبي الحسابات مقيدين في السجل الخاص لدى وحدة تنظيم التأمين وهيئة أسواق المال وغيرها من الجهات الرقابية ذات الصلة.
- قام مراقب الحسابات بحضور اجتماعات لجنة التدقيق لمناقشة آرائه مع لجنة التدقيق قبل رفع الحسابات السنوية إلى مجلس الإدارة لإتخاذ القرار بشأنها، وتجتمع اللجنة مع مراقب الحسابات بشكل دوري (ربع سنوي) خلال العام.
- تم التحقق من تمكين مراقب الحسابات الخارجي من حضور اجتماعات الجمعيات العامة وتلاوة التقرير المعد من قبله على المساهمين.

تقوم المجموعة عند تعيين وإختيار مراقب الحسابات الخارجي بضمان استقلاليته وحياديته.

وخلال عام 2025 قامت المجموعة بالتحقق من استقلالية وحيادية مراقب الحسابات بما يتماشى مع متطلبات الجهات الرقابية، ومنها (على سبيل المثال لا الحصر):

- تم التأكد من كون مراقب الحسابات الخارجي مستقلاً عن المجموعة ومجلس إدارتها.

أخلاقيات ممارسة المهنة والكفاءة والنزاهة

1. إقرار وتعهد من رئيس مجلس الإدارة بالالتزام بتوقيع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة على ميثاق الشرف والتأكد من اطلاع موظفي الشركة على قواعد الالتزام بأخلاقيات ممارسة المهنة والكفاءة والنزاهة.

مصالح كافة الأطراف ذات العلاقة بالمجموعة وبصفة خاصة المساهمين، وذلك دون تعارض في المصالح وبدرجة كبيرة من الشفافية.

كما تقوم المجموعة بمراجعة وتحديث ميثاق العمل المعتمد من مجلس الإدارة بشكل دوري للتحقق من إشماله على جميع معايير ومحددات السلوك المهني والقيم الأخلاقية بالإضافة إلى التأكد من تماثيه مع جميع المتطلبات الرقابية، وقد قام جميع أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بتوقيع الإقرار السنوي لعام 2025 بشأن الالتزام بميثاق العمل.

إن تعزيز ثقافة السلوك المهني والقيم الأخلاقية داخل المجموعة يعد أحد الركائز الأساسية لتنفيذ أعمال المجموعة، لذا فإن المجموعة تولي إهتمام بضرورة التحقق من إلتزام كافة العاملين بالمجموعة سواء أعضاء مجلس الإدارة، أو الإدارة التنفيذية، أو العاملين الآخرين بالسياسات واللوائح الداخلية للمجموعة والمتطلبات القانونية والرقابية من خلال مراجعة ميثاق العمل والأخلاق بالإضافة إلى مراجعة دليل آليات الحد من تعارض المصالح، لقناعتنا بأنها ستؤدي إلى تحقيق

2. نبذة عن سياسة المبلغين عن الممارسات الخاطئة للشركة والبلدات

ويمكن للموظفين تقديم البلاغات وفقاً للآليات المعتمدة لذلك كما يمكن لجميع أصحاب المصالح تقديم البلاغات بكل أمانة وسرية عن طريق البريد الإلكتروني whistleblower@gig.com.kw.

تحرص المجموعة على توفير بيئة عمل تتسم بالنزاهة والشفافية، حيث يمكن للموظفين الإبلاغ عن أي ممارسات خاطئة أو غير قانونية دون التعرض لخطر الإيذاء أو التمييز أو الضرر اللاحق، وتهدف سياسة المبلغين عن المخالفات إلى تعزيز النزاهة والامتثال للأنظمة والقوانين المعمول بها، وإن هذه الآلية هي عامل تمكين مهم في إدارة ممارسات الحوكمة الرشيدة.

5. تقديم تقرير بمدى التزام الشركة لمتطلبات حوكمة الشركات الخاصة بقرار (58) لسنة 2023 وتعديلاته.

والمطلبات الرقابية وذلك من خلال تبني أفضل الممارسات في مجال الحوكمة والشفافية، وضمان الالتزام المستمر بالمعايير الرقابية المعتمدة.

كما تواصل المجموعة تطوير أنظمتها وإجراءاتها الداخلية لتعزيز الكفاءة والامتثال، بما يساهم في تحقيق أهدافها الإستراتيجية وتعزيز ثقة المساهمين وأصحاب المصالح وحملة الوثائق.

إن هذا التقرير هو انعكاس لمدى التزام المجموعة لمتطلبات حوكمة الشركات الخاصة بقرار 58 لسنة 2023 وتعديلاته، ووفقاً للملاحق رقم (1) لتعميم وحدة تنظيم التأمين رقم (4) لسنة 2025 الخاص بتقرير فحص امتثال حوكمة الشركات وتعميم رقم (22) لسنة 2025 بشأن تحديث متطلبات تقرير فحص امتثال حوكمة الشركات الخاص بقواعد الحوكمة.

جاءت المجموعة مستوفية لجميع متطلبات حوكمة الشركات الخاصة بالوحدة ولم يكن هنالك أية ملاحظات في هذا الشأن، وإن المجموعة حريصة على الامتثال لجميع القوانين

6. عرض البيانات المالية وتقرير الحوكمة على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة.

تقوم المجموعة بعرض جميع التقارير على موقع المجموعة الإلكتروني من خلال الرابط www.gulfinsgroup.com، ومنها على سبيل المثال لا الحصر:

- التقرير السنوي.
- تقرير الحوكمة.
- تقرير الإستدامة.
- البيانات المالية (المرطبة والسنوية).
- افصاحات البورصة.

وغيرها من التقارير.

7. تقرير سنوي يتضمن تطبيق القواعد ويعتمد التقرير من قبل مجلس الإدارة.

يتم عرض التقرير السنوي بتطبيق قواعد الحوكمة ومدى إلتزام المجموعة بها إلى لجنة التدقيق ويعتمد من قبل مجلس الإدارة.

8. الشكاوي المقدمة من العملاء والموظفين (تفاصيل الشكاوي والنتيجة النهائية والعقوبات)

م.	رقم الشكاوي	تاريخ الشكاوي	تفاصيل الشكاوي	العقوبات	النتيجة النهائية
1	18502	2025/07/03	رفض طلب الاستشارة في مستشفى دار الشفاء بسبب إلغاء مقدم الخدمة من الشبكة الطبية للمجموعة.	لا يوجد	تم حل الشكاوي
2	19304	2025/11/23	رفض طلب إجراء العملية الجراحية.	لا يوجد	تم حل الشكاوي

9. سجل الدورات المقدمة للموظفين.

- الإجراءت الإدارية والفنية وأحكام عقد الجمعيات العامة للشركات المساهمة.
- دورة مسؤول الإفصاح المعتمد.
- صناعة المحتوى.
- أخصائي إعادة التأمين على الممتلكات والمسؤولية.
- تحرص الشركة على الاستثمار في رأس المال البشري باعتباره أحد الركائز الأساسية لتعزيز كفاءة الأداء المؤسسي وتحقيق الاستدامة. وفي هذا الإطار، تلتزم الشركة بتوفير برامج ودورات تدريبية دورية لموظفيها، تهدف إلى تطوير مهاراتهم الفنية والإدارية، ورفع مستوى الوعي بالمتطلبات التنظيمية وأفضل ممارسات الحوكمة والامتثال.

كما يتم تصميم البرامج التدريبية بما يتوافق مع طبيعة أعمال الشركة واحتياجات الإدارات المختلفة، وبما يضمن بناء قدرات الموظفين وتحسين جودة الأداء، ودعم تحقيق الأهداف الإستراتيجية للشركة، وذلك انسجاماً مع المتطلبات الرقابية وأفضل الممارسات المعتمدة.

وتجدون أدناه سجل للدورات التدريبية المقدمة للموظفين (على سبيل المثال لا الحصر) خلال عام 2025:

- الشهادة الدولية المتقدمة في الالتزام الرقابي.
- أمين سر مجلس إدارة محترف.

موقع شركة إلكتروني

1. عرض سياسة الشركة في الاستعانة بالجهات الخارجية المتعلقة بأنشطة التأمين على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة، مع إجراء التعديلات اللازمة للمعلومات كلما دعت الحاجة.

يمكن الاطلاع على سياسة الشركة في الاستعانة من الجهات الخارجية من خلال زيارة الرابط أدناه:

<https://www.gulfinsgroup.com/ar/investor-relations/outourcing-policy>

2. عرض الهيكل التنظيمي للشركة واختصاصات مجلس الإدارة والعضوية الحالية لمجلس إدارتها وإدارة التنفيذية للشركة على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة، مع إجراء التعديلات اللازمة للمعلومات كلما دعت الحاجة.

يمكن الاطلاع على الهيكل التنظيمي للشركة من خلال زيارة الرابط أدناه:

https://www.gulfinsgroup.com/media/Group_Org_Structure_Ar.pdf

3. عرض إجراءات وآلية الشركة في استقبال الشكاوى على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة، مع إجراء التعديلات اللازمة للمعلومات كلما دعت الحاجة.

يمكن الاطلاع على إجراءات وآلية الشركة في استقبال الشكاوى من خلال زيارة الرابط أدناه:

https://www.gulfinsgroup.com/media/GPFC_GIG_Group_-_Arabic.pdf

10. هل صدر حكم نهائي لأحد الموظفين مخلة بالشرف والأمانة؟

لا يوجد.

11. هل يوجد موظف ليس لديه شهادة خلو من الأحكام القضائية مخلة بالشرف والأمانة؟

لا يوجد.

12. هل صدر حكم بشهر إفلاس أو صدر قرار بحبس وفاءً لدين عليه لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو ذوي المناصب القيادية؟

لا يوجد.

4. عرض بيانات التواصل للشركة مع إجراء التعديلات اللازمة للمعلومات كلما دعت الحاجة.

يمكن الاطلاع على بيانات التواصل للشركة من خلال زيارة الرابط أدناه:

[/https://www.gulfinsgroup.com/en/contact-us](https://www.gulfinsgroup.com/en/contact-us)

5. عرض منتجات التأمين المقدمة من قبل الشركة مع بيان التغطيات والمنافع الخاصة بكل منتج على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة مع إجراء التعديلات اللازمة للمعلومات كلما دعت الحاجة.

يمكن الاطلاع على منتجات التأمين المقدمة من الشركة عن طريق زيارة الموقع الإلكتروني من خلال الرابط أدناه:

[/https://www.gulfinsgroup.com](https://www.gulfinsgroup.com)

6. توافر الموقع الإلكتروني للشركة باللغتين العربية والإنجليزية.

يتوافر الموقع الإلكتروني باللغتين العربية والإنجليزية.

7. آخر تحديث تم على موقع الشركة الإلكتروني.

يتم تحديث الموقع الإلكتروني للشركة بشكل مستمر أو كلما دعت الحاجة لذلك.

02

البيانات المالية المجمعة

40	تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع.
44	بيان الدخل المجمع
45	بيان الدخل الشامل المجمع
46	بيان المركز المالي المجمع
49	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
52	بيان التدفقات النقدية المجمع
54	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات

31 ديسمبر 2025



pwc

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع.

www.pwc.com

برايس وترهاوس كوبرز الشطي وشركاه
برج الراجة 2، الطابقان 23 و24
شارع الشهداء، شرق، الكويت
هاتف: +965 2227 5777، فاكس: +965 2227 5888

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المراجعة

رأينا

برأينا أن البيانات المالية المراجعة تُظهر بصورة عادلة، ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المجموع لمجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم معاً باسم "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2025 وأداءها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

قمنا بتدقيق ما يلي

- البيانات المالية المراجعة للمجموعة والتي تتألف مما يلي:
- بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2025.
- بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية المراجعة، وتشمل معلومات السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبيّنة بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المراجعة من هذا التقرير.

نعتمد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين (قواعد مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين) ومتطلبات السلوك الأخلاقي المتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية المراجعة في دولة الكويت. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين.

منهجنا في التدقيق

لمحة عامة

أمر التدقيق • تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة - القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر الرئيسي

كجزء من تصميم عملية التدقيق الخاصة بنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وقمنا بمخاطر التحريفات الجوهرية في البيانات المالية المراجعة، وعلى وجه الخصوص، فقد وضعنا في الحسبان الأحكام الشخصية التي قامت بها الإدارة، على سبيل المثال، ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الجوهرية التي تتضمن وضع افتراضات مع مراعاة الأحداث المستقبلية التي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها، وكما هو متبع في جميع عمليات التدقيق لدينا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة لأنظمة الرقابة الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز بما يمثل أحد مخاطر التحريفات الجوهرية نتيجة الاحتيال.

أمر التدقيق الرئيسي

تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة - القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر

كما في 31 ديسمبر 2025، وكما هو موضح في الإيضاح 8، بلغت تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية 412,133 ألف دينار كويتي (2024: 456,452 ألف دينار كويتي)، وبلغ تعديل المخاطر 39,426 ألف دينار كويتي (2024: 37,222 ألف دينار كويتي).

يُعد تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 من المجالات الأساسية التي تتطلب من الإدارة أحكاماً تقديرية، إذ يستلزم استخدام أساليب إكتوارية معقدة لتقدير التدفقات النقدية المتأخرة، ولا سيما التوقعات النهائية للمطالبات وأنماط تطور المطالبات. تُحسب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية استناداً إلى أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة التي لم تُسوّ في تاريخ التقرير، سواء كانت مُبلغ عنها أم لا، بالإضافة إلى تكاليف معالجة تلك المطالبات، وعلاوة على ذلك، يُطبق تعديل الخطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة ويعكس مقدار التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحقل حالة عدم تأكد بشأن مبلغ وتوقيت تلك التدفقات الناتجة عن المخاطر غير المالية. وتستخدم المجموعة أحكاماً وافتراضات رئيسية عند اختيار الأسلوب المستخدم لتحديد تعديل الخطر للمخاطر غير المالية.

وقد صممنا نطاق التدقيق الذي قمنا به من أجل أداء ما يكفي من عمل لتتمكن من إبداء رأي حول البيانات المالية المراجعة ككل، أخذين في عين الاعتبار هيكل المجموعة والعمليات وأنظمة الرقابة المحاسبية والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمر التدقيق الرئيسية

أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعد بحسب تقديرنا المهني الأكثر أهمية في عملية تدقيق البيانات المالية المراجعة للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقتنا على البيانات المالية المراجعة ككل، وتشكيل رأينا حولها، ونحن لا نبدى رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيفية تناولنا لأمر التدقيق الرئيسية خلال التدقيق

لقد نفذنا الإجراءات التالية:

- فهمنا عملية الإدارة المتعلقة بتقييم المطالبات القائمة وقمنا بها.
- قمنا بكفاءة وقدرات وموضوعية خبراء الإدارة استناداً إلى مؤهلاتهم المهنية وخبراتهم، كما قمنا مدى استقلاليتهم.
- أجرينا اختبارات جوهرية، على أساس العينة، للمبالغ المسجلة للمطالبات المُبلغ عنها والمدفوعة، بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات القائمة مع المستندات المصدرية المناسبة لتقييم مدى دقة تقدير احتياطات المطالبات القائمة.
- تحققنا من مدى اكتمال البيانات الأساسية المستخدمة كمداخل في التقييمات الإكتوارية، واختبرنا، على أساس العينة، مدى دقة بيانات المطالبات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة في تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل الخطر للمخاطر غير المالية من خلال مقارنة سجلاتها بالسجلات المحاسبية وغيرها.

قمنا بالاستعانة بخبرائنا الإكتواريين بهدف:

- تقييم المنهجية والافتراضات المتعلقة بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، وتعديل المخاطر، والخصم، وذلك من حيث توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، وكذلك مدى اتساقها مع الممارسات المعتمدة في القطاع.
- تقييم مدى مناسبة الافتراضات الإكتوارية الرئيسة المستخدمة، بما في ذلك نسب المطالبات وأنماط تطورها.
- إعداد تقدير مستقل للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطالبات المتكبدة التي لم يتم تسويتها في تاريخ التقرير، سواء كانت مُبلغ عنها أم لا، باعتبارها جزءاً من أفضل تقدير للالتزام عن المطالبات المتكبدة، باستخدام اختبارات الحساسية على الجوانب الرئيسة التي تتطلب أحكاماً تقديرية، وذلك لتحديد نطاق معقول ومقارنته بتقدير الإدارة.
- تقييم منهجية الإدارة في تحديد تعديل المخاطر بالنسبة لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، وإجراء تقييم مستقل للتأكد من أن تعديل المخاطر يقع ضمن منهجية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 التي وضعتها الإدارة.
- إجراء احتساب مستقل لتأثير القيمة الزمنية للنقود على مكونات الالتزام عن المطالبات المتكبدة، ومقارنته بتقدير الإدارة.

قمنا بكفاية وملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المراجعة.

المعلومات الأخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة (باستثناء البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات عليها)، والذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات المائل، والتقرير السنوي الكامل للمجموعة الذي من المتوقع أن يتم إنجازه لنا بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا عن البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي استنتاج بأي شكل للتأكيد عليها.

تتصر مسؤوليتنا فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة في قراءة المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وعند القيام بذلك، نأخذ في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة أو مع ما حصلنا عليه من معلومات أثناء عملية التدقيق، أو ما قد يشير إلى وجود تحريفات جوهرية بها.

إذا توصلنا - بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات - إلى وجود تحريفات جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. هذا وليس لدينا ما نسجله في هذا الخصوص.

في حال استنتاجنا وجود تحريفات جوهرية عند اطلاعنا على التقرير السنوي الكامل للمجموعة، فإنه يتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك للمسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية، ووفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكين من إعداد بيانات مالية مجمعة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذلك استخدام أساس الاستمرارية

المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعترف بتصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

ويتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عفاً إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من أي تحريف جوهري، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكشف دوماً عن أي تحريف جوهري في حال وجوده، وتنشأ التحريفات من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت من الممكن أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية للبيانات المالية المجمعة، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية فيما يتعلق بقدرة المجموعة على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفي حال استنتاج وجود عدم تأكيد جوهري، فإننا مطالبون بلفت

الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو تعديل رأينا إذا كانت الإفصاحات غير كافية، إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا. ومع ذلك، فقد تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في أن تتوقف المجموعة عن مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام للبيانات المالية المجمعة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تغطية وتنفيذ تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية للمجموعة، ونحن مسؤولون عن توجيه ومراجعة والإشراف على أعمال التدقيق التي تُنفذ لأغراض التدقيق الخاص بالمجموعة، ونبقى وحدنا المسؤولين عن رأي التدقيق الخاص بنا.

نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط لهما واكتشافات التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أنظمة الرقابة الداخلية نحددها خلال أعمال التدقيق.

كما أننا نقدم للمسؤولين عن الحوكمة بياناً بأننا قد التزمنا بمتطلبات المعايير الأخلاقية المناسبة فيما يتعلق بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المعقول الاعتقاد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وعند الاقتضاء، الإجراءات المتخذة لإزالة التهديدات أو الإجراءات الوقائية.

ومن بين الأمور التي نُبلغها للمسؤولين عن الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يحظر القانون أو التنظيمات للكشف العلني عنها، أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأنه قد يكون من المعقول توقع أن تزيد الآثار العكسية عن المصلحة العامة من جراء الإبلاغ عن هذا الأمر.

برأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة بالإضافة إلى محتويات تقرير مجلس الإدارة المتعلقة بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة. كما نفيديكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص عليه قانون

الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، بصيغتهما المعدلة، وأنّ الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا واعتقادنا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 أي مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، بصيغتهما المعدلة، على وجه قد يؤثر جوهرياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

علوّة على ذلك، نفيديكم بأنه لم يرد إلى علمنا خلال تدقيقنا وجود أي مخالفات للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة عليه ولائحته التنفيذية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه قد يؤثر جوهرياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



خالد إبراهيم الشطي

رخصة رقم 175
برايس وترهاوس كوبرز (الشطي وشركاه)

2 مارس 2026
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ربح السنة
31,822	31,505	
الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى:		
بنود مُعاد تصنيفها أو قد يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع		
(14,569)	(3,604)	• فروق الصرف من تحويل العمليات الأجنبية
(1,077)	7,499	• التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)
(672)	102	• حصة من الدخل الشامل الآخر للاستثمار في شركات زميلة
(403)	(495)	• الدخل الشامل الآخر المعاد تحويله إلى الأرباح أو الخسائر من بيع استثمار في شركة زميلة
389	(1,423)	• (مصروفات) إيرادات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة
(214)	762	• إيرادات (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
4,074	2,164	• أثر التضخم المفرط
(12,472)	5,005	
بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:		
5,576	1,874	• التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(71)	48	• حصة من الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(2,057)	3,458	• إعادة تقييم الممتلكات والمعدات
359	59	• إعادة تقييم خطط التقاعد
3,807	5,439	
(8,665)	10,444	الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
23,157	41,949	إجمالي الدخل الشامل للسنة
العائد إلى:		
18,407	32,247	حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم
4,750	9,702	حصص غير مسيطرة
23,157	41,949	

تشكّل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		إيرادات التأمين
846,586	728,562	8	
(743,674)	(621,133)	8	مصروفات خدمة التأمين
102,912	107,429		نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
(62,042)	(65,035)	8	صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
40,870	42,394		نتائج خدمة التأمين
(16,692)	(30,821)	8	مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة
7,328	10,520	8	إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
31,506	22,093		صافي نتائج التأمين
15,220	19,604	3	إيرادات الاستثمار
(2,566)	(2,605)		مصروفات الاستثمار
39,438	40,096		إيرادات الفوائد
3,737	2,879	10	حصة من نتائج استثمار في شركات زميلة
(400)	(298)	10	انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
299	377	10	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
(37,016)	(35,591)		مصروفات عمومية وإدارية غير عائدة
757	4,288		إيرادات أخرى، بالصافي
(4,028)	(2,110)		صافي الخسائر النقدية من التضخم المفرط
(6,496)	(4,845)		تكاليف التمويل
40,451	43,888	20	ربح السنة قبل مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة مجلس الإدارة المقترحة
(185)	(200)		مكافأة مجلس الإدارة
(332)	(251)		مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
39,934	43,437		ربح السنة قبل الضريبة
(8,112)	(11,932)	25	الضريبة المحلية والأجنبية
31,822	31,505		ربح السنة
العائد إلى:			
25,922	24,699		حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم
5,900	6,806		حصص غير مسيطرة
31,822	31,505		
80.17 فلس	75.84 فلس	4	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم

تشكّل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
حقوق الملكية			
28,457	28,457	18	رأس المال
50,947	50,947		علاوة الإصدار
4,268	4,268		احتياطي أسهم الخزينة
28,457	28,457	18	احتياطي قانوني
40,671	40,671	18	احتياطي اختياري
(2,671)	(3,529)		تأثير التغيرات في حصص ملكية الشركات التابعة
(1,502)	(1,499)		احتياطي آخر
1,014	353		احتياطي تمويل التأمين وإعادة التأمين
4,183	10,834		تغيرات متراكمة في احتياطي القيمة العادلة
(50,195)	(52,307)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
14,607	17,926		احتياطي إعادة التقييم
124,323	139,651		أرباح مرصّلة
242,559	264,229		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم
60,000	60,000	19	سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2
77,497	83,335		حصص غير مسيطرة
380,056	407,564		إجمالي حقوق الملكية
1,237,677	1,326,834		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

بيجان خسروشاهي
رئيس مجلس الإدارة

تشكّل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
الموجودات			
160,847	152,311	5	النقد والنقد المعادل
36,989	41,546	6	ودائع لأجل
29,021	50,187	8	موجودات عقود التأمين
264,195	260,495	8	موجودات عقود إعادة التأمين
121,238	177,376	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
374,097	392,158	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
28,078	28,524	7	موجودات أخرى
72,995	79,887	9	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
2,566	3,043		موجودات الضريبة المؤجلة من شركات تابعة أجنبية
5,897	5,235		موجودات حق الاستخدام
24,126	18,096	10	استثمارات في شركات زميلة
6,656	7,359	11	عقارات استثمارية
35,921	39,668	12	ممتلكات ومعدات
41,518	37,536	13	موجودات غير ملموسة
33,395	33,337	14	الشهرة
138	76		قروض مضمونة ببوالص التأمين على الحياة
1,237,677	1,326,834		إجمالي الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
-	1,812	5	سحوبات بنكية على المكشوف
634,503	701,304	8	مطلوبات عقود التأمين
22,461	35,375	8	مطلوبات عقود إعادة التأمين
50,866	66,620	15	قروض لأجل
11,986	16,898		ضريبة الدخل مستحقة الدفع
2,408	4,517		مطلوبات الضريبة المؤجلة من شركات تابعة أجنبية
112,859	67,605	16	مطلوبات أخرى
17,313	19,856	17	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
5,225	5,283		مطلوبات الإيجار
857,621	919,270		إجمالي المطلوبات

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

العائد إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم															
إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2	الإجمالي الفرعي	أرباح مرتجلة	احتياطي إعادة التقييم	تعديلات تحويل العملات الأجنبية	تغيرات متراكمة في احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تمويل التأمير وإعادة التأمين	تأثير التغيرات في حصص ملكية الشركات التابعة	احتياطي آخر	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم الخزينة	رأس المال علاوة الإصدار	ألف دينار كويتي
380,056	77,497	60,000	242,559	124,323	14,607	(50,195)	4,183	1,014	(1,502)	(2,671)	40,671	28,457	4,268	50,947	28,457
31,505	6,806	-	24,699	24,699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10,444	2,896	-	7,548	-	3,319	(2,112)	6,943	(661)	59	-	-	-	-	-	-
41,949	9,702	-	32,247	24,699	3,319	(2,112)	6,943	(661)	59	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	292	-	-	(292)	-	-	-	-	-	-	-	-
(6,545)	-	-	(6,545)	(6,545)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,992)	-	-	(2,992)	(2,992)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(126)	-	-	(126)	(126)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(56)	-	-	(56)	-	-	-	-	-	(56)	-	-	-	-	-	-
(384)	474	-	(858)	-	-	-	-	-	-	(858)	-	-	-	-	-
(4,338)	(4,338)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
407,564	83,335	60,000	264,229	139,651	17,926	(52,307)	10,834	353	(1,499)	(3,529)	40,671	28,457	4,268	50,947	28,457

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

العائد إلى حاملي حقوق الملكية في الشركة الأم

رأس المال	علاوة الإصدار	أسهم الخزينة	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	تأثير التغيرات في حصص ملكية الشركات التابعة	احتياطي آخر	احتياطي تمويل التأمين وإعادة التأمين	تغيرات متراكمة في احتياطي القيمة العادلة	تعديلات تحويل العملات الأجنبية	احتياطي إعادة التقييم	أرباح مرحلة الإجمالي الفرعي	سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2	حصص غير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
28,457	50,947	(429)	3,099	28,457	40,671	(2,837)	(1,643)	839	(771)	(39,315)	16,014	112,770	60,000	77,884	374,143
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,922	-	5,900	31,822
-	-	-	-	-	-	-	359	175	4,238	(10,880)	(1,407)	-	-	(1,150)	(8,665)
-	-	-	-	-	-	-	359	175	4,238	(10,880)	(1,407)	25,922	-	4,750	23,157
-	-	-	-	-	-	-	-	-	716	-	-	(716)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	1,428
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,529)	-	-	(10,529)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(124)	-	-	(124)
-	-	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	-	-	-	-	(218)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(189)	(35)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,766)	(4,766)
28,457	50,947	-	4,268	28,457	40,671	(2,671)	(1,502)	1,014	4,183	(50,195)	14,607	124,323	60,000	77,497	380,056

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاح
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
الأنشطة الاستثمارية		
26,810	(4,253)	الحركة في الودائع لأجل
(13,692)	(44,695)	صافي مشتريات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(37,540)	(8,622)	صافي مشتريات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,887	(6,902)	صافي الحركة في أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
481	62	صافي الحركة في القروض المضمونة ببوالص التأمين على الحياة
(2,451)	(2,433)	12 شراء ممتلكات ومعدات
(106)	-	11 إضافات للعقارات الاستثمارية
(2,698)	(3,838)	13 إضافات على موجودات غير ملموسة
27	108	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
1,141	-	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
39,065	40,096	إيرادات فوائد مقبوضة
3,094	4,140	إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
2,736	2,746	10 توزيعات أرباح مقبوضة من استثمار في شركات زميلة
400	502	إيرادات إيجار مقبوضة
10,405	5,977	10 صافي المتحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
-	(74)	مشاركة في إصدار رأس مال استثمار في شركة زميلة
31,559	(17,186)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(2,222)	(1,661)	سداد مطلوبات الإيجار
(2,250)	(80,274)	قروض لأجل مُسَددة
-	96,028	قروض لأجل مقبوضة
(6,190)	(4,543)	تكاليف التمويل المدفوعة
1,598	-	متحصلات من بيع أسهم الخزينة
(205)	(384)	استحواذ على حصص غير مسيطرة
(2,582)	(2,582)	فائدة مدفوعة على سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2
(10,529)	(6,530)	18 توزيعات أرباح مدفوعة
(4,766)	(4,338)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة
(27,146)	(4,284)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
19,756	(6,747)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
153,323	160,847	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
(12,232)	(3,601)	تعديلات تحويل العملات الأجنبية
160,847	150,499	5 النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تشكّل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 29 جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2024	2025	إيضاح
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
الأنشطة التشغيلية		
40,451	43,888	ربح السنة قبل مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والضريبة
تعديلات على:		
(13,577)	(16,999)	صافي إيرادات الاستثمار
(39,438)	(40,096)	إيرادات الفوائد
(3,737)	(2,879)	10 الحصة في نتائج استثمار في شركات زميلة
400	298	10 انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(299)	(377)	10 ربح من بيع شركات زميلة
-	(25)	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
4,321	4,180	استهلاك ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
7,374	8,120	13 إطفاء موجودات غير ملموسة
4,011	3,815	17 مخصص محقّل لمكافآت نهاية الخدمة
4,028	2,110	خسارة نقدية من التضخم المفرط
6,496	4,845	تكاليف التمويل
-	130	13 انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة
10,030	7,010	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(21,662)	(22,589)	موجودات عقود التأمين
(22,140)	4,462	موجودات عقود إعادة التأمين
584	(572)	موجودات أخرى
56,657	66,801	مطلوبات عقود التأمين
(13,592)	12,914	مطلوبات عقود إعادة التأمين
17,390	(44,725)	مطلوبات أخرى
(185)	(185)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(3,761)	(1,202)	17 مخصص مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة
(7,978)	(7,191)	ضرائب دخل مدفوعة
15,343	14,723	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1 معلومات عن الشركة

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المجمعة لمجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ **2 مارس 2026**. وتملك الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تأسست الشركة الأم كشركة مساهمة كويتية بموجب المرسوم الأميري رقم 25 بتاريخ 9 أبريل 1962، وهي مدرجة في بورصة الكويت. تتضمن أهداف الشركة الأم تقديم كافة أنواع التأمين والمكافآت والتعويضات، بالإضافة إلى استثمار رأس مالها وموجوداتها في مختلف الاستثمارات المالية والعقارية على الصعيدين المحلي والدولي.

إن الشركة الأم مملوكة بنسبة 97.06% (31 ديسمبر 2024: 97.06%) لشركة فيرفاكس فاينانشال هولدينج ليمتد.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو شارع خالد بن الوليد، برج كيبكو، الطابق رقم 40، المكتب رقم 1 و2، شرق، مدينة الكويت، ص.ب. 1040، الصفاة، 13011 دولة الكويت.

2-1 أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

أعدت البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والعقارات الاستثمارية، والأراضي والمباني المصنفة كممتلكات ومعدات.

تُعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وتُقرب كافة القيم إلى أقرب ألف (ألف دينار كويتي)، باستثناء الحالات التي

يشار فيها إلى خلاف ذلك، وهو العملة الوظيفية وعملة التقارير للشركة الأم.

تُجرى مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية، ولا تُدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إلا عندما يكون هناك حق قابل للتنفيذ قانوناً لعمل مقاصة للمبالغ المعترف بها وتكون هناك نية للتسوية على أساس صافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت. لا تُجرى مقاصة للإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجمع إلا إذا كان ذلك مطلوباً أو مسموحاً به بموجب أي معيار أو تفسير محاسبي، كما هو موضح عنه في السياسات المحاسبية للمجموعة.

أعدت المجموعة البيانات المالية المجمعة على أساس مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بشكل عام حسب ترتيب السيولة، استناداً على نية المجموعة وقدرتها المتوقعة على استرداد/تسوية معظم موجودات / مطلوبات بند من بنود البيانات المالية المقابلة. ويُعرض في الإيضاح رقم 24 تحليلاً يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير (المتداول) وأكثر من 12 شهراً بعد تاريخ التقرير (غير المتداول).

المعايير الجديدة والمعدلة التي طبقتها المجموعة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة مع تلك السياسات المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، باستثناء اعتماد معايير جديدة سارية كما في 1 يناير 2025. لم تطبق المجموعة مبكراً أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها، ولكن غير سارية بعد.

عدم إمكانية صرف العملة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21

تُحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 "آثار تغيرات أسعار تحويل العملات الأجنبية" كيفية تقييم المنشأة لقابلية صرف عملة ما، وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم قابلية الصرف. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن معلومات تُمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم كيفية تأثير، أو من المتوقع أن يؤثر، عدم إمكانية صرف العملة إلى عملة أخرى على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية. تسري هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2025 أو بعد ذلك التاريخ. عند تطبيق هذه التعديلات، لا يجوز للمنشأة إعادة بيان المعلومات المقارنة.

لم يكن للتعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعدّلة الصادرة، ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7) - 1 يناير 2026

تشمل التعديلات ما يلي:

- توضيح بشأن إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي في "تاريخ التسوية" وإدراج خيار السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) من أجل إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تخضع للتسوية باستخدام نظام الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية التي تتضمن خصائص متعلقة بالبيئة والمجتمع والحوكمة وخصائص مماثلة.
- توضيحات بشأن المسائل التي تشكل "شروط عدم الرجوع" وطبيعة خصائص الأدوات المرتبطة بالعقود.
- إدخال إفصاحات بشأن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات الإفصاح الإضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

العرض والإفصاحات في البيانات المالية (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18) - 1 يناير 2027

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية"، حيث ينقل العديد من المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 1 دون تغيير ويكملها بمتطلبات جديدة. وتشمل هذه المتطلبات ما يلي:

- شرط تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات إلى فئات محددة وتقديم مبالغ إجمالية وإجمالية فرعية محددة في بيان الأرباح أو الخسائر.

- إرشادات مُعززة بشأن تجميع البنود ومواقعها وتسميتها عبر البيانات المالية الرئيسية والإيضاحات المرفقة.
- إفصاحات إلزامية حول مفاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة (وهي مجموعة فرعية من مفاييس الأداء البديلة).

كما يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 بإجراء تعديلات تبعية على المعايير المحاسبية الأخرى، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "بيان التدفقات النقدية" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 33 "ربحية السهم" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "البيانات المالية المرحلية".

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات الجديدة. وستطبقها المجموعة عندما يصبح المعيار والتعديلات الجديدة سارية المفعول.

2-2 أساس التجميع

تتكون البيانات المالية المجمعة من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2025. إن الشركات التابعة هي الشركات المستثمر فيها التي تسيطر عليها المجموعة.

تُجمع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، ويستمر تجميعها حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة إلى أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها وتكون لديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال صلاحيتها في هذه الشركة المستثمر فيها.

على وجه التحديد، لا تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إلا إذا كانت المجموعة:

- تسيطر على الشركة المستثمر فيها (على سبيل المثال الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها).
- معرضة أو تمتلك حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- لديها القدرة على استخدام صلاحيتها في الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم فيما إذا كانت لديها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية مع أصحاب الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق التصويت للشركة الأم وحقوق التصويت المحتملة

3-2 ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

اندماج الأعمال والشهرة

تُحتسب عمليات اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. تُقاس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المقابل المحول، والذي يُقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وقيمة أي حصة غير مسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها. تُقرر المجموعة، لكل عملية اندماج أعمال، ما إذا كانت ستقيس الحصة غير المسيطرة في الشركة المُستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة من صافي موجودات الشركة المُستحوذ عليها القابلة للتحديد. تُحتسب تكاليف الاستحواذ المُتكبدة كمصروفات وتُدرج ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

تُقيّم المجموعة، عند استحواذها على أعمال، الموجودات والمطلوبات المالية المُفترضة لتحديد التصنيف والتخصيص المناسبين وفقًا للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات العلاقة كما في تاريخ الاستحواذ. ويشمل ذلك فصل الشركة المُستحوذ عليها للمشتقات الضمنية في العقود الأساسية.

في حال تم تحقيق اندماج الأعمال على مراحل، يُعاد قياس القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الدخل المجموع.

يُعترف بأي مقابل محتمل تحوّل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ولا يُعاد قياس المقابل المحتمل المُصنف كحقوق ملكية، وتُحتسب تسويته للادخلة ضمن أو مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"، بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. يُقاس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

تُقاس الشهرة مبدئيًا بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصة غير المسيطرة على صافي الموجودات المُستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المُستحوذ عليها، يُعترف بالفرق في بيان الدخل المجموع.

تعيد المجموعة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة، وينتهي عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تُدرج موجودات الشركة التابعة، ومطلوباتها، وإيراداتها، ومصروفاتها التي استحوذ عليها أو استُبعدت خلال السنة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توفيقها عن السيطرة على الشركة التابعة.

تعود الأرباح والخسائر وكل جزء من بنود الدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة، عند الضرورة، تُجرى تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تُحذف جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية داخل المجموعة المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقرير للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. تُحذف جميع الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة داخل المجموعة الناتجة عن المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

يعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى الحصة غير المسيطرة حتى لو نتج عن ذلك عجز في الرصيد. ويُحتسب أي تغيير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. في حال فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تلغي الاعتراف بالموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تلغي الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- تلغي الاعتراف بالفروق التراكمية في التحويل المسجلة في حقوق الملكية.
- تعترف بالقيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار مُحتفظ به.
- تعترف بأي فائض أو عجز في بيان الدخل المجموع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المُعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجموع أو الأرباح المرحلة، حسب الاقتضاء.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصًا أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال، اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من وحدات توليد نقد المجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من الاندماج، بغض النظر عما إذا تم تخصيص موجودات أو مطلوبات أخرى للشركة المستحوذ عليها لتلك الوحدات.

عندما تُشكّل الشهرة جزءًا من وحدة توليد نقد ما، ويُستبعد جزء من العملية، تُدرج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد العملية. تُقاس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة توليد النقد.

تصنيف المنتجات

عقود التأمين

عقود التأمين هي العقود التي تتحمل فيها المجموعة (شركة التأمين) مخاطر تأمين جوهرية من طرف آخر (حاملي بوليصة التأمين) من خلال الاتفاق على تعويض حاملي بوليصة التأمين في حال وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد محدد (الحدث المؤمن عليه) يؤثر عليهم سلبيًا. وكإرشاد عام، تحدد المجموعة ما إذا كانت لديها مخاطر تأمين جوهرية من خلال مقارنة المنافع مستحقة الدفع بعد وقوع الحدث المؤمن عليه بالمنافع مستحقة الدفع في حال عدم وقوعه. كما يمكن لعقود التأمين أن تنقل المخاطر المالية أيضًا.

عقود الاستثمار

عقود الاستثمار هي العقود التي تنقل مخاطر مالية جوهرية دون أن تنقل مخاطر تأمين جوهرية، وتشمل المخاطر المالية احتمال حدوث تغير مستقبلي في واحد أو أكثر من العوامل المحددة مثل معدل الفائدة، سعر الأداة المالية، سعر السلع، سعر صرف العملات الأجنبية، مؤشر الأسعار أو المعدلات، التصنيف الائتماني أو مؤشر الائتمان، أو أي متغير آخر، بشرط ألا يكون المتغير غير المالي متعلقًا بطرف محدد في العقد.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين"

التعريف والتصنيف

يتم تصنيف العقود التي تأخذ الشكل القانوني للتأمين، ولكنها لا تنقل مخاطر تأمين جوهرية وتُعرض المجموعة لمخاطر مالية، كعقود استثمار، وتخضع لمعايير المحاسبة للأدوات المالية وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. تندرج بعض عقود الاستثمار التي تصدرها المجموعة دون ميزة المشاركة المباشرة ضمن هذه الفئة. تتضمن بعض عقود الاستثمار التي تصدرها المجموعة ميزة المشاركة المباشرة، حيث يحق للمستثمر، ومن المتوقع أن يحصل على منافع إضافية جوهرية

محتملة، بالإضافة إلى المبلغ غير الخاضع لتقدير المجموعة، وذلك استنادًا إلى عوائد مجموعات محددة من موجودات الاستثمار. وتحتسب المجموعة هذه العقود وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17. تُصدر المجموعة بعض عقود التأمين التي تُعتبر في جوهرها عقود استثمارية، حيث يتم تقاسم العائد على البنود الأساسية مع حملة بوليصة التأمين. تتكون البنود الأساسية من محافظ محددة تشمل موجودات استثمارية والتي تُحدّد المبالغ مستحقة الدفع لحاملي بوليصة التأمين. تعتمد سياسة المجموعة على الاحتفاظ بهذه الموجودات الاستثمارية. وتُحدد المجموعة عقد التأمين الذي يتضمن ميزة المشاركة المباشرة بأنه عقد يستوفي، عند إبرامه، المعايير التالية:

- تنص الأحكام التعاقدية على أن حامل بوليصة التأمين يشارك في حصة من مجموعة محددة بوضوح من البنود الأساسية.
- تتوقع المجموعة أن تدفع لحامل بوليصة التأمين مبلغًا يعادل حصة جوهرية من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية.
- تتوقع المجموعة أن تختلف نسبة جوهرية لأي تغيير في المبالغ المدفوعة لحامل بوليصة التأمين مع التغير في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

تشمل عناصر الاستثمار في منتجات الادخار والمشاركة قيم حسابات حاملي بوليصة التأمين ناقصًا رسوم الاسترداد المطبقة. تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقعة دفعها لحاملي بوليصة التأمين تُشكل حصة جوهرية من عوائد القيمة العادلة للبنود الأساسية. وتُعتبر عقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة بمثابة التزام بدفع مبلغ لحاملي بوليصة التأمين يساوي القيمة العادلة للبنود الأساسية، ناقصًا رسوم الخدمة المتغيرة، وتتكون الرسوم المتغيرة من حصة المجموعة في القيمة العادلة للبنود الأساسية، والتي تستند إلى نسبة ثابتة من رسوم إدارة الاستثمار (المُسحوبة من قيم حسابات حاملي بوليصة التأمين بناءً على القيمة العادلة للموجودات الأساسية والمحددة في العقود مع حاملي بوليصة التأمين) ناقصًا التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود التي لا تتغير بناءً على عوائد البنود الأساسية. ويُشار إلى نهج القياس لعقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة بنهج الرسوم المتغيرة، ويُعدّل نهج الرسوم المتغيرة نموذج المحاسبة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 (المشار إليه بنموذج القياس العام) ليعكس أن المقابل الذي تتلقاه الجهة للعقود هو رسوم متغيرة. إن عقود المشاركة المباشرة التي تصدرها المجموعة هي عقود تتضمن ميزة المشاركة المباشرة حيث تحتفظ المجموعة بمجموعة من الموجودات الأساسية وتقوم بالمحاسبة عن مجموعات العقود من هذا القبيل بموجب نهج الرسوم المتغيرة.

التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات

المرتبطة بالوحدات

أدرجت تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات المرتبطة بالوحدات ضمن بند "إيرادات/مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة" في بيان الدخل المجموع. ترتبط هذه التغيرات بشكل مباشر بعقود التأمين الصادرة، وقد لا تُمثل أرباحًا أو خسائر

محققة على الاستثمارات. يهدف عرضها إلى تقديم رؤية أكثر شمولاً حول الأداء المالي للمجموعة. جميع عقود التأمين الأخرى التي أبرمتها المجموعة لا تتضمن ميزة المشاركة مباشرة. ضمن السياق الطبيعي للأعمال، تستخدم المجموعة إعادة التأمين المخاطر الجوهرية إذا كان يحوّل بشكل كبير جميع مخاطر التأمين الناتجة عن الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يُعزّض شركة إعادة التأمين لاحتمال حدوث خسارة كبيرة. تطبق جميع الإشارات إلى عقود التأمين في هذه البيانات المالية المجمعة على عقود التأمين الصادرة أو المستودع عليها، وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، وعقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة، ما لم يُذكر خلاف ذلك بشكل محدد.

مستوى التجميع

تدير المجموعة عقود التأمين الصادرة وفقاً لمجال العمل داخل القطاع التشغيلي، حيث يشمل كل مجال العمل عقوداً تخضع لمخاطر مماثلة، وتمثل جميع عقود التأمين ضمن مجال العمل محفظة عقود. وتُقسّم كل محفظة إلى مجموعات عقود إضافية تُصدر خلال سنة تقويمية (دفوعات سنوية) وتكون:

- عقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي.
- عقود، عند الاعتراف المبدئي، لا تنطوي على احتمالية جوهرية لتصبح مثقلة بالالتزامات في وقت لاحق.
- مجموعة العقود المتبقية. تمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يتم عند الاعتراف بعقود التأمين مبدئياً وقياسها، ولا يُعاد النظر فيها لاحقاً.

بالنسبة لكل محفظة عقود، تحدد المجموعة المستوى المناسب الذي تتوفر فيه معلومات معقولة وقابلة للدعم لتقييم ما إذا كانت هذه العقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، وما إذا كانت العقود غير المثقلة بالالتزامات لديها احتمال جوهرية لأن تصبح كذلك. ويحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات العقود. تستخدم المجموعة حكماً مهنيًا جوهريًا لتحديد المستوى الذي تتوفر فيه معلومات معقولة وقابلة للدعم بشكل كافٍ لاستنتاج أن جميع العقود داخل المجموعة متجانسة بدرجة كافية وستخصّص لنفس المجموعة دون الحاجة إلى تقييم كل عقد على حدة.

بالنسبة لمجموعة منتجات مخاطر الحياة والادخار، تتوافق مجموعات العقود عادةً مع مجموعات تسعير حاملي بوليصة التأمين التي حددها المجموعة على أنها تتعرض لمخاطر تأمين متشابهة وتُسجّر ضمن نطاقات أسعار تأمين متقاربة. تراقب المجموعة ربحية العقود داخل المحافظ واحتمالية التغيرات في مخاطر التأمين والمخاطر المالية وغيرها من التعرضات، والتي قد تؤدي إلى جعل هذه العقود مثقلة بالالتزامات، وذلك على مستوى مجموعات التسعير هذه، دون توفر معلومات على مستوى أكثر تفصيلاً.

تُسجّر العقود الصادرة دائماً ضمن خطوط المنتجات التشاركية بهوامش ربحية متوقعة مرتفعة، وبالتالي تُخصّص هذه العقود لمجموعات عقود ليس لديها احتمال جوهرية لأن تصبح مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي.

تُقيّم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة لأغراض التجميع.

- قبل أن تحاسب المجموعة عن عقد التأمين وفقاً للإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، تُحلّل ما إذا كان العقد يحتوي على مكونات يجب فصلها. يميز المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 بين ثلاث فئات من المكونات التي يجب المحاسبة عنها بشكل منفصل:
- التدفقات النقدية المتعلقة بالمشتقات الضمنية المطلوب فصلها.
- التدفقات النقدية المتعلقة بعناصر الاستثمار المميزة.
- الوعود بنقل بضائع أو خدمات غير تأمينية مميزة.

الاعتراف

- يُعترف بمجموعات عقود التأمين الصادرة في التاريخ الذي يأتي أولاً من التالي:
- بداية فترة التغطية.
- تاريخ استحقاق أول دفعة من حامل بوليصة التأمين أو تاريخ استلامها فعلياً في حال عدم وجود تاريخ استحقاق.
- عندما تحدّد المجموعة أن مجموعة من العقود تصبح مثقلة بالالتزامات.

تُحتسب عقود التأمين المستودع عليها في اندماج الأعمال أو تحويل المحفظة كما لو كانت قد أبرمت في تاريخ الاستحواذ أو التحويل.

يُعترف بعقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة في البداية عند التاريخ الذي يصبح فيه المجموعة طرفاً في العقد.

- يُعترف بمجموعة عقود إعادة تأمين محتفظ بها تغطي خسائر عقود التأمين المنفصلة على أساس تناسبي (إعادة التأمين على أساس تناسبي أو على أساس حصة المشاركة) في التاريخ الذي يأتي لاحقاً من التالي:
- بداية فترة تغطية المجموعة.
- الاعتراف المبدئي بأي عقد تأمين أساسي.

لا تعترف المجموعة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها ذات حصص المشاركة حتى يُعترف بعقد من عقود التأمين الأساسية على الأقل.

يُعترف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تغطي الخسائر الإجمالية من العقود الأساسية التي تزيد على مبلغ

محدد (عقود إعادة التأمين غير المتناسبة، مثل إعادة التأمين على زيادة الخسائر) في بداية فترة التغطية لتلك المجموعة.

تُدْرَج العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بنهاية فترة التقرير في المجموعات. وعندما تفي العقود بمعايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ التقرير، تُضاف إلى المجموعات في فترة التقرير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف. مع مراعاة قيود مجموعة الدفعات السنوية، ولا يُعاد تقييم تكوين المجموعات في فترات لاحقة.

تعديل العقد وإلغاء الاعتراف

يُلغى الاعتراف بعقد التأمين عند:

- انقضائه (أي عند انتهاء أو تسديد أو إلغاء الالتزام المحدد في عقد التأمين).
- تعديل العقد واستيفاء معايير إضافية معينة.

عندما تعدّل المجموعة عقد التأمين نتيجة لاتفاق مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في اللوائح، تعالج المجموعة التغيرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغيرات في تقديرات التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، ما لم تُستوفى شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي. تُلغى المجموعة الاعتراف بالعقد الأصلي وتعترف بالعقد المعدل كعقد جديد في حال وجود أي من الشروط التالية:

- إذا كانت الشروط المعدلة مدرجة في بداية العقد وكانت المجموعة قد خلصت إلى أن العقد المعدل:
- لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17.
- يؤدي إلى حدود عقد مختلفة.
- ينتهي إلى مجموعة مختلفة من العقود.

ب. إذا كان العقد الأصلي يمثل عقد تأمين يشمل ميزة المشاركة المباشرة، ولكن العقد المعدل لم يعد يفي بهذا التعريف، أو العكس.

ج. تم احتساب العقد الأصلي بموجب نهج تخصيص الأقساط، لكن التعديلات تعني أن العقد لم يعد يفي بمعايير الأهلية للمحاسبة عنه بموجب هذا النهج.

عند إلغاء الاعتراف بعقد تأمين لم يُحاسب عنه بموجب نهج تخصيص الأقساط من ضمن مجموعة من عقود التأمين، فإن المجموعة:

أ. تعدّل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود لإلغاء القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل الخطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالحقوق والالتزامات التي تم إزالتها من المجموعة.

ب. تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية (ما لم يُخصّص الانخفاض في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود إلى مكون الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية الخاصة بالمجموعة) على النحو التالي، وذلك حسب سبب إلغاء الاعتراف:

- إذا تم إنهاء العقد، يُجرى تعديل هامش الخدمة التعاقدية بمقدار مساو لتعديل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالخدمة المستقبلية.

2. إذا تم نقل العقد إلى طرف آخر، يُعدّل هامش الخدمة التعاقدية بمقدار تعديل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المشار إليها في (أ)، بعد خصم القسط الذي يفرضه الطرف الآخر.

3. إذا عُذّل العقد الأصلي مؤدياً إلى إلغاء الاعتراف به، فإن مبلغ تعديل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المعدل للقسط الذي كانت المجموعة ستتحمله إذا أبرمت عقداً يشروط مماثلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد. ناقصاً أي قسط إضافي محقّل عن التعديل. عند الاعتراف بالعقد الجديد في هذه الحالة، تفترض المجموعة أن هذا القسط المفترض قد تم استلامه بالفعل.

ج. يُعدّل عدد وحدات التغطية للتغطية المتبقية المتوقعة ليعكس عدد وحدات التغطية التي كُذِّبت.

عندما يُلغى الاعتراف بعقد تأمين محتسب بموجب نهج تخصيص الأقساط، تُعدّل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود لإزالة الحقوق والالتزامات المتعلقة به، وينتج عن إلغاء الاعتراف تحميل المبالغ التالية مباشرة على الأرباح أو الخسائر:

- إذا انقضى العقد، أي صافي فرق بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية من العقد الأصلي، وأي تدفقات نقدية أخرى ناشئة عن الانقضاء،
- إذا تم تحويل العقد إلى الغير، أي صافي فرق بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية من العقد الأصلي والأقساط المحملة من قبل الغير.
- إذا عُذّل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، فإن أي صافي فرق بين الجزء غير المعترف به من المطلوبات عن التغطية المتبقية والأقساط المفترضة التي كانت المنشأة ستتحملها إذا أبرمت عقداً يشروط معادلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، ناقصاً أي قسط إضافي محقّل عن التعديل.

التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود

التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود هي التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة العقود والتي تتوقع المجموعة تحصيلها من أقساط التأمين ودفعتها عن المطالبات والتعويضات والمصروفات، مع تعديلها لتعكس التوقيت وعدم اليقين حول تلك المبالغ.

إنّ تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

- تستند إلى المتوسط المرجح المحتمل للمجموعة الكاملة للنتائج المحتملة.
- تُحدّد من منظور المجموعة، شريطة أن تتوافق التقديرات مع معدلات الأسواق الملحوظة لتغيرات السوق.
- تعكس الظروف الموجودة في تاريخ القياس.

عند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، تُؤخذ المخاطر المحولة من حامل بوليصة التأمين إلى المجموعة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية، في الاعتبار، ولا تُدرج المخاطر الأخرى، مثل مخاطر سقوط الحقوق أو التنازل والمصرفيات.

تشكّل ملحقات التأمين، التي تمثل بنودًا تكملية لبوليصة التأمين الأساسية وتوفر منافع إضافية لحامل بوليصة التأمين مقابل تكلفة إضافية، جزءًا من عقد التأمين الواحد عندما تصدر مع العقود التأمينية الرئيسية، بحيث تكون جميع التدفقات النقدية ضمن حدوده.

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

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة إذا نشأت عن التزام جوهري على المجموعة بدفع مبالغ نقدية في تاريخ حالي أو مستقبلي.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تقع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية للمجموعة تكون قائمة خلال فترة التقرير بحيث تكون المجموعة ملزمة بموجبها بدفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو يكون للمجموعة فيها حق جوهري في تلقي خدمات من شركة إعادة التأمين.

اتفاقيات إعادة التأمين على الحياة على أساس حصة المشاركة التي تحتفظ بها المجموعة لها مدة غير محدودة ولكنها قابلة للإلغاء للأعمال الأساسية الجديدة مع فترة إشعار مدتها سنة واحدة تصدر عن أي طرف من الطرفين. وعليه، تعامل المجموعة عقود إعادة التأمين هذه على أنها سلسلة من العقود السنوية التي تغطي الأعمال الأساسية التي تصدر في غضون سنة. تُدرج تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن جميع العقود الأساسية الصادرة والمتوقع إصدارها ضمن حدود سنة واحدة في كل قياس من عقود إعادة التأمين.

توفر الزيادة في عقود إعادة التأمين المحتفظ بها تغطية للمطالبات المتكبدة خلال سنة الحوادث. وبالتالي، تُدرج جميع التدفقات النقدية الناشئة عن المطالبات المتكبدة والمتوقع تكيدها في سنة وقوع الحادث في قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وقد تشمل بعض هذه العقود أقساط إعادة التأمين الإلزامية أو الطوعية، والتي يتم ضمانها بموجب الترتيبات التعاقدية، وبالتالي تقع ضمن حدود عقود إعادة التأمين المعنية.

يُعترف بالتدفقات النقدية غير العائدة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات والتدريب، في المصروفات التشغيلية الأخرى عند تكبدها.

تطبيق نموذج القياس

تُطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها والتي تقل فترة تغطيتها عن سنة واحدة. أما بالنسبة للعقود الأخرى الصادرة والمحتفظ بها حيث تتجاوز فترة التغطية سنة واحدة، فتجري المجموعة اختبار أهلية نهج تخصيص الأقساط كما هو مبين في الإيضاح رقم 2-3 لتأكيد ما إذا كان يجوز تطبيق نهج تخصيص الأقساط. رهناً باختبار أهلية نهج تخصيص الأقساط، طُبقت المجموعة نهج تخصيص الأقساط على العقود الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي اجتازت الاختبار.

عند قياس المطبوبات عن التغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4. ومع ذلك، عند قياس المطبوبات عن المطالبات المتكبدة، تخصم المجموعة الآن التدفقات النقدية التي من المتوقع أن تحدث بعد أكثر من سنة من تاريخ تكبد المطالبات وتتضمن تعديل الخطر الصريح للمخاطر غير المالية.

القياس المبدئي - مجموعات العقود التي لم تُقسّم بموجب نهج تخصيص الأقساط - هامش الخدمة التعاقدية

يُعد هامش الخدمة التعاقدية أحد مكونات القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتعلق بمجموعة من عقود التأمين الصادرة، ويمثل الأرباح غير المحققة التي ستعترف المجموعة بها تدريجيًا مع تقديم التغطية في المستقبل.

عند الاعتراف المبدئي، يكون هامش الخدمة التعاقدية مبلغًا يؤدي إلى عدم نشوء أي إيرادات أو مصروفات (ما لم تكن مجموعة العقود مثقلة بالالتزامات)، وينشأ هذا المبلغ عن: (أ) الاعتراف المبدئي بالتدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود. (ب) إلغاء الاعتراف، في تاريخ الاعتراف المبدئي، بأي أصل أو التزام تم الاعتراف به مقابل التدفقات النقدية المتعلقة بالاستحواذ على عقود التأمين.

(ج) التدفقات النقدية الناشئة عن العقود ضمن المجموعة في ذلك التاريخ.

يشير وجود هامش خدمة تعاقدية سلبي في تاريخ التأسيس إلى أن مجموعة عقود التأمين المُصدرة مثقلة بالالتزامات. ويُعترف بالخسارة الناتجة عن عقود التأمين المثقلة بالالتزامات مباشرة في بيان الدخل المجمع، دون الاعتراف بأي هامش خدمة تعاقدية في الميزانية العمومية عند الاعتراف المبدئي.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يُعترف بصافي الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي باعتباره هامش الخدمة التعاقدية ما لم يكن صافي التكلفة لشراء عقود إعادة التأمين يتعلق بأحداث سابقة، وفي هذه الحالة تعترف المجموعة بصافي التكلفة فوراً في بيان الدخل المجمع. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل هامش الخدمة التعاقدية ربحاً أو خسارة مؤجلة تعترف بها المجموعة كمصروف إعادة تأمين عند حصولها على تغطية إعادة تأمين في المستقبل.

بالنسبة لعقود التأمين المستحوذ عليها من خلال عملية اندماج الأعمال، يكون هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتراف المبدئي مبلغًا لا ينتج عنه أي إيرادات أو مصروفات تنشأ عن:

(أ) الاعتراف المبدئي بالتدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود. (ب) التدفقات النقدية الناشئة عن العقود ضمن المجموعة في ذلك التاريخ، بما في ذلك القيمة العادلة لمجموعات العقود المستحوذة في تاريخ الاستحواذ، والتي تُعد بمثابة تمثيل لقيمة الأقساط المستلمة.

القياس للحدق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

تمثل القيمة الدفترية في نهاية كل فترة تقرير لمجموعة من عقود التأمين الصادرة في مجموع ما يلي:

(أ) المطبوبات عن التغطية المتبقية، والتي تشمل: 1. لتدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالخدمة المستقبلية والمخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ. 2. هامش الخدمة التعاقدية الخاص بالمجموعة في ذلك التاريخ.

(ب) المطبوبات عن المطالبات المتكبدة، التي تشمل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

التغيرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود

تُحدّث المجموعة التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود للافتراضات الحالية في نهاية كل فترة تقرير، باستخدام التقديرات الحالية لمبلغ وتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم.

تعتمد الطريقة التي تُعاقَل بها التغيرات في تقديرات التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود على التقدير الذي يجري تحديته:

(أ) يُعترف بالتغيرات التي تتعلق بالخدمة الحالية أو السابقة في بيان الدخل المجمع.

(ب) يُعترف بالتغيرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية من خلال تعديل هامش الخدمة التعاقدية أو عنصر الخسارة ضمن المطبوبات عن التغطية المتبقية وفقاً للسياسة أدناه.

بالنسبة لعقود التأمين التي تخضع لنموذج القياس العام، فإن التعديلات التالية تتعلق بالخدمة المستقبلية، وبالتالي تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية:

(أ) تعديلات الخبرة الناتجة عن الأقساط المستلمة خلال الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية، والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والضرائب المستندة إلى الأقساط.

(ب) التغيرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن المطبوبات عن التغطية المتبقية، باستثناء ما هو موضح في الفقرة التالية.

(ج) الفروقات بين أي مكون استثماري متوقع سداده خلال الفترة والمكون الاستثماري الفعلي الذي تم سداده خلال تلك الفترة.

(د) التغيرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالخدمة المستقبلية.

بالنسبة لعقود التأمين التي تخضع لنهج الرسوم المتغيرة، فإن التعديلات التالية لا تتعلق بالخدمة المستقبلية، وبالتالي لا تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية:

- (أ) التغييرات في الالتزام بدفع مبلغ لحامل بوليصة التأمين يعادل القيمة العادلة للبنود الأساسية.
- (ب) التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود التي لا تتغير بناءً على عوائد البنود الأساسية:
1. التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة.
 2. تعديلات الخبرة المتعلقة بمصروفات خدمات التأمين (باستثناء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين).

لا يوجد لدى المجموعة أي منتجات ذات ضمانات معقدة ولا تستخدم المشتقات للتحوط للاقتصاد من المخاطر.

التغيرات في هامش الخدمة التعاقدية

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، تُعدّل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية لتعكس أثر التغييرات التالية:

- (أ) تأثير أي عقود جديدة تضاف إلى المجموعة.
- (ب) بالنسبة للعقود التي تُقاس بموجب نموذج القياس العام، تُضاف الفوائد المحسّبة إلى القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية.
- (ج) يُعترف بالتغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالخدمة المستقبلية من خلال تعديل هامش الخدمة التعاقدية. ويُعترف بالتغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود ضمن هامش الخدمة التعاقدية بالقدر الذي يتوفر فيه رصيد لهذا الهامش. وعندما يزيد ارتفاع هذه التدفقات عن القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية، يُخفّض هامش الخدمة التعاقدية إلى الصفر، ويُعترف بالفرق ضمن مصروفات خدمات التأمين، ويُعترف بمكوّن خسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية. وفي حال كان هامش الخدمة التعاقدية صفرًا، تُعدّل التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود مكوّن الخسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية، ويُعكس ذلك في مصروفات خدمات التأمين. أما إذا تجاوز الانخفاض في هذه التدفقات قيمة مكوّن الخسارة، فيُخفّض مكوّن الخسارة إلى الصفر، ويُعاد إثبات هامش الخدمة التعاقدية.
- (د) أثر أي فروقات ناتجة عن أسعار صرف العملات.
- (هـ) المبلغ المعترف به لإيرادات تأمين مقابل الخدمات المقدمة خلال الفترة، وتُحدّد بعد إجراء جميع التعديلات الأخرى المذكورة أعلاه.

وبالنسبة لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تعدل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية في نهاية كل فترة مشمولة بالتقرير لتعكس التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بنفس الطريقة التي يتم بها تعديل مجموعة من عقود التأمين الأساسية الصادرة، باستثناء الحالات التي تكون فيها العقود الأساسية مثقلة بالالتزامات، وبالتالي يُعترف بالتغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود الأساسية المتعلقة بالخدمة المستقبلية في مصروفات خدمة التأمين عن طريق تعديل عنصر الخسارة، كما يُعترف بالتغييرات ذات الصلة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها في نتيجة خدمة التأمين.

تُقاس التعديلات (أ) و(ب) و(ج) وأغلاه باستخدام أسعار الخصم المثبتة كما هو موضح في قسم احتساب الفوائد على هامش الخدمة التعاقدية أدناه.

بالنسبة لعقود التأمين التي تخضع لنموذج القياس العام، فإن التعديلات التالية لا تتعلق بالخدمة المستقبلية، وبالتالي لا تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية:

- (أ) التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بسبب تأثير القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية والتغييرات المرتبطة بها.
- (ب) التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة.
- (ج) تعديلات الخبرة المتعلقة بمصروفات خدمات التأمين (باستثناء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين).

بالنسبة لعقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة والتي تُقاس بموجب نموذج القياس العام وتمنح المجموعة سلطة تقديرية فيما يتعلق بتوقيت ومقدار التدفقات النقدية التي ستُدفع إلى حاملي بوليصة التأمين، يُعتبر أي تغيير في التدفقات النقدية التقديرية متعلقًا بالخدمة المستقبلية، وبالتالي تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية. وعند إبرام هذه العقود، تُحدد المجموعة التزامها بمنح فائدة لحساب حاملي بوليصة التأمين تستند إلى عوائد محفوظة من الموجودات بعد خصم هامش. ويؤدّي التغير التقديري في هذا الهامش إلى تعديل التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وبالتالي تعديل هامش الخدمة التعاقدية، في حين أن التغييرات في الافتراضات المتعلقة بالمخاطر المالية المرتبطة بهذا الالتزام تُعكس في إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

في حالة عدم تحديد أي ارتباط، يُعترف بتأثير جميع التغييرات في الافتراضات المتعلقة بالمخاطر المالية والتغييرات الخاصة بها على التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود ضمن مصروفات تمويل التأمين.

بالنسبة لعقود التأمين التي تخضع لنهج الرسوم المتغيرة، فإن التعديلات التالية تتعلق بالخدمة المستقبلية، وبالتالي تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية:

- (أ) التغييرات في حصة المجموعة من القيمة العادلة للبنود الأساسية.
- (ب) التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود التي لا تتغير بناءً على عوائد البنود الأساسية:
1. التغييرات في تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية، بما في ذلك تأثير الضمانات المالية.
 2. تعديلات الخبرة الناتجة عن الأقساط المستلمة خلال الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية، والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والضرائب المستتدة إلى الأقساط.
 3. التغييرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية، باستثناء ما هو موضح في الفقرة التالية.
 4. الفروقات بين أي مكون استثماري متوقع سداه خلال الفترة والمكون الاستثماري الفعلي الذي تم سداه خلال تلك الفترة.
 5. التغييرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية التي ترتبط بالخدمة المستقبلية. وتُقاس التعديلات من (2) إلى (5) باستخدام معدلات الخصم الحالية.

تراكم الفوائد على هامش الخدمة التعاقدية

بموجب نموذج القياس العام، تُحتسب الفوائد على هامش الخدمة التعاقدية باستخدام أسعار الخصم التي تُحدّد عند الاعتراف المبدي، والتي تُطبّق على التدفقات النقدية الاسمية التي لا تتغير بناءً على عوائد البنود الأساسية (أي أسعار الخصم المثبتة). وإذا تمت إضافة عقود جديدة إلى المجموعات القائمة في فترات التقرير اللاحقة، تراجع المجموعة منحنيات الخصم المثبتة من خلال احتساب متوسط مرجّح لمنحنيات الخصم خلال الفترة التي أُصدر فيها العقود ضمن المجموعة. وتُحدّد منحنيات الخصم المرّجحة من خلال ضرب هامش الخدمة التعاقدية الجديد المُضاف إلى المجموعة في منحنيات الخصم المقابلة له، ثم قسمة الناتج على إجمالي هامش الخدمة التعاقدية.

تعديل هامش الخدمة التعاقدية نتيجة التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالخدمة المستقبلية

يُعدّل هامش الخدمة التعاقدية نتيجة التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وتُقاس هذه التغييرات باستخدام أسعار الخصم كما هو موضح أعلاه في قسم التغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود.

إدراج هامش الخدمة التعاقدية في بيان الدخل

يُحدّد مبلغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في بيان الدخل المجمع مقابل الخدمات المقدمة خلال الفترة من خلال تخصيص الرصيد المتبقي من هامش الخدمة التعاقدية في نهاية فترة التقرير على فترة التغطية الحالية والمتبقية المتوقعة لمجموعة عقود التأمين، وذلك استنادًا إلى وحدات التغطية.

بالنسبة للعقود الصادرة، تُحدّد المجموعة فترة التغطية للاعتراف بهامش الخدمة التعاقدية كما يلي:

- (أ) بالنسبة لعقود التأمين على الحياة لأجل والتأمين على الحياة الشامل، فإن فترة التغطية تُطابق فترة تغطية البوليصة للتأمين ضد مخاطر الوفاة.
- (ب) بالنسبة للعقود ذات المشاركة المباشرة، وكذلك لعقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة، فإن فترة التغطية تُطابق الفترة التي يُتوقع أن تُقدّم فيها خدمات التأمين أو خدمات إدارة الاستثمارات.

يمثل العدد الإجمالي لوحدات التغطية في مجموعة ما كمية التغطية المقدمة بموجب العقود ضمن تلك المجموعة خلال فترة التغطية المتوقعة. وتُحدّد وحدات التغطية في نهاية كل فترة تقرير على نحو مستقبلي، وذلك من خلال أخذ ما يلي بعين الاعتبار:

- (أ) مقدار المنافع التي توفرها العقود في المجموعة.
- (ب) مدة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة.
- (ج) احتمال وقوع أحداث مؤمن عليها، فقط إلى الحد الذي تؤثر فيه على المدة المتوقعة للعقود في المجموعة.

تستخدم المجموعة المبلغ الذي تتوقع أن يتمكن حامل بوليصة التأمين من المطالبة به بشكل صحيح في كل فترة إذا وقع حدث مؤمن عليه كأساس لمقدار المنافع.

تُحدد المجموعة وحدات التغطية على النحو التالي:

- (أ) بالنسبة لعقود التأمين على الحياة لأجل وعقود التأمين على الحياة الشامل، تُحدّد وحدات التغطية استنادًا إلى القيم الاسمية للبوليص، والتي تعادل مبالغ التعويض الثابتة في حال الوفاة.
- (ب) بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة، تستند وحدات التغطية إلى مبالغ التعويض الثابتة في حالة الوفاة (خلال فترة تغطية التأمين) بالإضافة إلى أرصدة حسابات حاملي بوليصة التأمين.
- (ج) بالنسبة لعقود الاستثمار التي تتضمن ميزة المشاركة المباشرة، تُحدّد وحدات التغطية استنادًا إلى أرصدة حسابات حاملي بوليصة التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يُدرج هامش الخدمة التعاقدية في الأرباح أو الخسائر عند استلام الخدمات من شركات إعادة التأمين خلال الفترة.

تستند وحدات التغطية لعقود إعادة التأمين على الحياة لأجل المحددة إلى تغطية التأمين التي توفرها شركة إعادة التأمين وتُحدّد من خلال القيم الاسمية الثابتة للبوليص المتنازل عنها مع مراعاة الأعمال الجديدة المتوقعة ضمن حدود عقد إعادة التأمين.

وتحدد فترة التغطية لهذه العقود على أساس تغطية جميع العقود الأساسية التي تدرج تدفقاتها النقدية في حدود عقد إعادة التأمين. راجع بند حدود العقد المذكور أعلاه.

العقود المثقلة بالالتزامات - عنصر الخسارة في

نموذج القياس العام/نهج الرسوم المتغيرة

عندما تتجاوز التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية رصيد هذا الهامش، تُعد مجموعة العقود مثقلة بالالتزامات، وتُعترف المجموعة بالفرق ضمن مصروفات خدمة التأمين، وتسجلها كمكوّن خسارة ضمن المطلوبات عن التغطية المتبقية.

عند وجود مكوّن خسارة، توزّع المجموعة العناصر التالية بين مكوّن الخسارة والمكوّن المتبقي من المطلوبات عن التغطية المتبقية لمجموعة العقود المعنية، وذلك استنادًا إلى نسبة مكوّن الخسارة إلى التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة في المستقبل:

(أ) المطالبات والمصروفات المتوقعة التي تُكبدّها خلال الفترة.

(ب) التغييرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية للمخاطر منتهية الصلاحية.

(ج) إيرادات (مصروفات) التمويل من عقود التأمين الصادرة.

تُقلل مبالغ تخصيص مكوّن الخسارة في (أ) و(ب) وأغلاه من المكونات المقابلة لإيرادات التأمين، وتُعكس في مصروفات خدمة التأمين.

تؤدّي الانخفاضات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود في الفترات اللاحقة إلى تقليص مكوّن الخسارة المتبقي، ويُعاد إثبات هامش الخدمة التعاقدية بعد أن يتم تقليص مكوّن الخسارة إلى الصفر. أما الزيادات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود في الفترات اللاحقة، فتؤدّي إلى زيادة مكوّن الخسارة.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تُقاس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة بشكل مماثل لقياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة بموجب نموذج القياس العام. تُعدّل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للمال لأن عقود التأمين التي تصدرها المجموعة والمقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط عادة ما تكون لها فترة تسوية تزيد عن سنة واحدة.

العقود المثقلة بالالتزامات - عنصر الخسارة في نهج تخصيص الأقساط

بالنسبة لجميع العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، نفترض المجموعة عدم وجود مثل هذه العقود المثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، ما لم تُبَرِّر الوقائع والظروف إلى خلاف ذلك.

فيما يتعلق بالعقود غير المثقلة بالالتزامات، تُؤمّم المجموعة احتمال حدوث تغيرات في الوقائع والظروف المنطبقة في الفترات اللاحقة لتحديد ما إذا كانت العقود تنطوي على احتمال كبير بأن تصبح مثقلة بالالتزامات.

بالإضافة إلى ذلك، إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن بعض العقود مثقلة بالالتزامات، يُجرّ تقييم إضافي للتمييز بين العقود المثقلة بالالتزامات والعقود غير المثقلة بالالتزامات. بمجرد تحديد مجموعة من العقود على أنها مثقلة بالالتزامات عند التقييم المبدئي أو اللاحق، يُعترف بالخسارة فورًا في بيان الدخل المجمع في مصروفات خدمة التأمين.

يتم بعد ذلك إطفاء عنصر الخسارة في بيان الدخل المجمع على مدى فترة التغطية لمقاصة المطالبات المتكبدة في مصروفات خدمة التأمين. وإذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن الربحية المتوقعة لمجموعة العقود المثقلة بالالتزامات خلال التغطية المتبقية قد تغيرت، تعيد المجموعة قياس نفس الشيء وتعُدّل عنصر الخسارة على النحو المطلوب حتى يتم تخفيض عنصر الخسارة إلى الصفر. ويقاس عنصر الخسارة على أساس إجمالي ولكن يمكن تخفيفه بعنصر استرداد الخسارة إذا كانت العقود مشمولة بإعادة التأمين.

تكاليف الاستحواذ على عقود التأمين

لدى المجموعة تدفقات نقدية للاستحواذ على عقود التأمين ضمن حدود عقد التأمين التي تنشأ من البيع والادكتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين وهي كما يلي:

أ) التكاليف العائدة مباشرة إلى العقود الفردية

ومجموعات العقود.

ب) التكاليف العائدة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة والتي تُخصّص على أساس معقول وثابت لقياس مجموعة عقود التأمين.

قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين، يمكن للمجموعة أن تدفع تكاليف الاستحواذ العائدة مباشرة إلى إنشائها. عندما تكون هذه التكاليف المدفوعة مسبقًا قابلة للاسترداد في حالة إنهاء عقود التأمين، تُسجل باعتبارها موجودات تدفقات نقدية مدفوعة مسبقًا للاستحواذ على عقود التأمين ضمن الموجودات الأخرى، وتُخصّص للقيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين عند الاعتراف بها لاحقًا.

عادة ما يتم رسملة تكاليف الاستحواذ والاعتراف بها في بيان الدخل المجمع على مدى فترة العقود.

تعديل الخطر للمخاطر غير المالية

يُطبّق تعديل الخطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، ويعكس التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم التأكد من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية عند تنفيذ المجموعة لعقود التأمين.

وقد اختارت المجموعة مستوى الثقة عند النسبة المؤوية من 70 إلى 80 الخاصة بتوزيع احتماليات المطالبة، مع الأخذ بعين الاعتبار أن مستوى الثقة كافٍ لتغطية مصادر عدم التأكد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل تعديل الخطر للمخاطر غير المالية مقدار المخاطر الذي يُنقل من المجموعة إلى شركات إعادة التأمين.

المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع لنتائج خدمة التأمين الناتجة عن عقود التأمين الصادرة وبيان المركز المالي

إيرادات التأمين

بما أن المجموعة تُقدّم خدماتها بموجب مجموعة عقود التأمين، فإنها تُخصّص المطلوبات عن التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين. يُمثّل مبلغ إيرادات التأمين المعترف بها في فترة التقرير تحويل الخدمات الموعودة بمبلغ يعكس الجزء من المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تلك الخدمات.

بالنسبة للعقود التي لا تُقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، تتكوّن إيرادات التأمين من العناصر التالية:

• المبالغ المتعلقة بالتغيرات في المطلوبات عن التغطية المتبقية:

أ. مطالبات التأمين والمصروفات التي تم تكبدها خلال الفترة، والمقاسة بالمبالغ المتوقعة في بداية الفترة، باستثناء ما يلي:

1. المبالغ المتعلقة بعنصر الخسارة.
2. سداد عناصر الاستثمار.
3. المبالغ المحضلة من الضرائب القائمة على المعاملات والتي تُجمّع بصفة الأمانة.
4. مصروفات الاستحواذ على عقود التأمين.

ب. التغيرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية، باستثناء:

1. التغيرات المدرجة ضمن إيرادات (مصروفات) تمويل التأمين.
2. التغيرات المتعلقة بالتغطية المستقبلية (والتي تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية).
3. المبالغ المخصصة لعنصر الخسارة.

ج. المبالغ من هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في بيان الدخل مقابل الخدمات المقدمة خلال الفترة.

د. تعديلات الخبرة الناتجة عن الأقساط المستلمة خلال الفترة والتي تتعلق بالخدمة السابقة والحالية، والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والضرائب المستتدة إلى الأقساط.

• يتم تحديد استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين من خلال تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد تلك التدفقات النقدية على أساس مرور الوقت على مدى التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف المجموعة بإيرادات التأمين على أساس مرور الوقت على مدى فترة التغطية لمجموعة من العقود.

تُعدّل إيرادات التأمين لأخذ تعرّف حاملي بوليصة التأمين بالحسيان على الأقساط المستقبلية. وإن الاحتمال الافتراضي مُشتق من نموذج الخسارة المتوقعة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

مصروفات خدمة التأمين

تشمل مصروفات خدمة التأمين ما يلي:

أ) المطالبات والتعويضات المتكبدة باستثناء عناصر الاستثمار.

ب) المصروفات الأخرى المتكبدة العائدة مباشرة لخدمة التأمين.

ج) تكاليف الاستحواذ على عقود التأمين المتكبدة وإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين.

د) التغيرات التي تتعلق بالخدمة السابقة (أي التغيرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة).

هـ) التغيرات المتعلقة بخدمات مستقبلية (مثل الخسائر / العكوسات على مجموعات عقود مثقلة بالالتزامات من التغيرات في عناصر الخسارة).

بالنسبة للعقود التي لا يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، ينعكس إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين في مصروفات خدمة التأمين بنفس المبلغ الذي ينعكس به استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين ضمن إيرادات التأمين كما هو موضح أعلاه.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، يستند إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين إلى مرور الوقت.

تُدرج المصروفات الأخرى غير المتوافقة مع الفئات المذكورة أعلاه في المصروفات التشغيلية الأخرى في بيان الدخل.

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل لتأثير خدمة التأمين الناتجة عن عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

صافي الإيرادات (المصرفيات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض المجموعة الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس صافي بين المبلغ القابل للاسترداد من شركات إعادة التأمين وتخصيص الأقساط لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي تشمل المبالغ التالية:

(أ) مصروفات إعادة التأمين (بالصافي من إيرادات العمولة المتعلقة بأقساط إعادة التأمين).

(ب) استرداد المطالبات المتكبدة.

(ج) المصروفات الأخرى المتكبدة العائدة مباشرة لخدمة التأمين.

(د) تأثير التغيرات في مخاطر إخفاق شركات إعادة التأمين.

(هـ) بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، التغيرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية (أي التغيرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود التي لا تُعدل هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة عقود التأمين الأساسية).

(و) التغيرات المتعلقة بخدمة سابقة (مثل التعديلات على المطالبات المتكبدة).

يُعترف بمصروفات إعادة التأمين بشكل مماثل لإيرادات التأمين. يعبر مبلغ مصروفات إعادة التأمين المعترف به خلال فترة التقرير عن تحويل خدمات التأمين المستلمة بمبلغ يعكس قيمة أقساط التنازل التي تتوقع المجموعة دفعها مقابل تلك الخدمات.

بالنسبة للعقود التي لا تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، تشمل مصروفات إعادة التأمين المبالغ التالية المتعلقة بالتغيرات في التغطية المتبقية:

(أ) استرداد مطالبات التأمين والمصروفات الأخرى خلال الفترة، والمقاسة بالمبالغ المتوقعة في بداية الفترة، باستثناء سداد عناصر الاستثمار.

(ب) التغيرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية، باستثناء:

- التغيرات المدرجة في إيرادات (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

- التغيرات المتعلقة بالتغطية المستقبلية (والتي تُعدّل هامش الخدمة التعاقدية).

(ج) المبالغ من هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في بيان الدخل مقابل الخدمات المقدمة خلال الفترة.

(د) تعديلات الخبرة لأقساط التنازل المتعلقة بالخدمة السابقة والحالية.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف المجموعة بمصروفات إعادة التأمين على أساس مرور الوقت على مدى فترة تغطية مجموعة من العقود.

يؤدي التنازل عن العمولات التي لا تعتبر طارئة على مطالبات العقود الأساسية الصادرة إلى خفض أقساط التنازل وتتم المحاسبة عنها كجزء من مصروفات إعادة التأمين.

إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين

تشتمل إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة من:

(أ) تأثير القيمة الزمنية للمال والتغيرات في القيمة الزمنية للمال.

(ب) تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصروفات التأمين هي:

(أ) الفوائد المتراكمة على التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وهامش الخدمة التعاقدية.

(ب) تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

(ج) فروق صرف العملات الأجنبية الناشئة عن العقود المقومة بعملة أجنبية.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة، فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصروفات التأمين هي:

(أ) التغيرات في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

(ب) الفائدة المتراكمة على التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تختلف مع العوائد على البنود الأساسية.

(ج) تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى على التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تختلف باختلاف العوائد على البنود الأساسية.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصروفات التأمين هي:

(أ) الفوائد المتراكمة على المطالبات عن المطالبات المتكبدة.

(ب) تأثير التغيرات في معدلات الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

تقسم المجموعة التغيرات في تعديل الخطر للمخاطر غير المالية بين نتائج خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

تقسم المجموعة إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على عقود التأمين الصادرة لمحافظة التأمين على الحياة الثمانية لإحدى شركاتها التابعة فقط بين الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. ويتم عكس تأثير تغيرات أسعار الفائدة في السوق على قيمة موجودات ومطلوبات التأمين في الدخل الشامل الآخر، وذلك لتقليل التباين المحاسبي بين محاسبة الموجودات المالية وموجودات ومطلوبات التأمين. أما بالنسبة لجميع الأعمال الأخرى، فلا تقسم المجموعة إيرادات ومصروفات التمويل، لأن الموجودات المالية ذات الصلة تُدار على أساس القيمة العادلة وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالنسبة للعقود المقاسة باستخدام نهج الرسوم المتغيرة، يُطبّق خيار الربح والخسارة. وبما أن المجموعة تحتفظ بالبنود الأساسية لهذه العقود، فإن استخدام خيار الربح والخسارة يؤدي إلى إزالة أي تباين محاسبي مع الإيرادات أو المصروفات المدرجة في الأرباح أو الخسائر على الموجودات الأساسية المحتفظ بها. ويُطبّق ذلك لأن مبالغ الإيرادات أو المصروفات للموجودات الأساسية يعترف بها في الأرباح أو الخسائر.

الاعتراف بالأرصدة المدينة المتعلقة بالخدمة السابقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، تمارس المجموعة حكمها المهني في تحديد التصنيف المناسب للتدفقات النقدية الواردة المدينة المتعلقة بالخدمات السابقة. وعندما تنشأ هذه الأرصدة المدينة نتيجة دفعات زائدة أو تعديلات مرتبطة بالمطالبات المتكبدة أو المصروفات العائدة، وتندرج ضمن حدود العقد، يتم الاعتراف بها كجزء من مطلوبات / موجودات عقود التأمين.

تعكس هذه السياسة رؤية المجموعة بأن هذه المبالغ المستردة تعود مباشرة إلى تسوية المطالبات المتكبدة أو مصروفات الصيانة، وبالتالي فهي تشكل جزءاً من التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17. ويتم تطبيق هذه السياسة بشكل متسق على جميع عقود التأمين ذات الصلة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة العائد إلى الشركة الأم، وذلك وفقاً للحساب المعدل بناءً على قرار مجلس إدارة المؤسسة، والذي ينص على استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة، وكذلك التحويل إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ 50% من رأس المال، من قاعدة الربح عند تحديد المساهمة. وتُدفع المساهمة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي كاملةً قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية، وفقاً للقرار الوزاري رقم (2022/184).

الضريبة

ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية

يتم رصد مخصص لضرائب الدخل الناشئة بموجب قانون الضريبة الصادر عن دولة الكويت (القانون رقم 157 لسنة 2024)، لتطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية على المنشآت التي تُشكّل جزءاً من مجموعة متعددة الجنسيات تزيد قيمة إيراداتها السنوية عن 750 مليون يورو، وذلك وفقاً للذئحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. تطبق المجموعة الإعفاء المؤقت لعدم الاعتراف بالضرائب المؤجلة المرتبطة بهذه الضرائب الإضافية. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم 25 لمزيد من المعلومات.

ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

تم رصد مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وفقاً للقوانين والقواعد واللوائح المالية المعمول بها. نتيجة لتطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية في دولة الكويت، لم تعد المجموعة خاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة اعتباراً من 1 يناير 2025.

الضريبة الخارجية

يُعترف بضريبة الدخل مستحقة الدفع على الأرباح الخاضعة للضريبة ("الضريبة الحالية") ضمن المصروفات في الفترة التي تنشأ فيها الأرباح، وذلك وفقاً للوائح المالية في الدول التي تعمل بها المجموعة. ويُعترف بموجودات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤجلة القابلة للخصم وترحيل الاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي

يُرجح فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لمقابلة هذه البنود. كما يُعترف بمطلوبات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة. وتُقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والتشريعات السارية في تاريخ التقرير.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - "الأدوات المالية"

الاعتراف المبدئي والقياس اللائق

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تقييم جميع الموجودات المالية، لتحديد تصنيفها وفئة قياسها، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمستندات، وفقاً لمزيج من نموذج الأعمال لدى المجموعة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذجها التجاري على المستوى الذي يعكس أفضل طريقة لإدارة مجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدفها التجاري. أي ما إذا كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي منهما (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "البيع".

إن التكرار المتوقع وقيمة وتوقيت المبيعات هي أيضاً جوانب مهمة في تقييم المجموعة.

يعتمد تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" بعين الاعتبار. في حال تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تُعزّر المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكن تُدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناتجة أو المسترأة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط الدفعات الأصلية والفائدة (اختبار فقط الدفعات الأصلية والفائدة)

تُقيّم المجموعة ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط الدفعات الأصلية والفائدة ("فقط الدفعات الأصلية والفائدة").

لأغراض هذا الاختبار، تُعرف "الدفعات الأصلية" بأنها القيمة العادلة للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الموجودات المالية (على سبيل المثال، إذا كان هناك سداد لدفعات أصل الدين أو إطفاء القسط / الخصم).

• أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تمثل فقط الدفعات الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تُقاس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

تُقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقًا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يُعترف بالأرباح أو الخسائر في الربح أو الخسارة عندما يتم استبعاد الأصل أو يتم تعديله أو انخفاض قيمته. وبما أن الموجودات المالية للمجموعة (النقد والأرصدة لدى البنوك، والودائع لأجل، وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة) تلي هذه الشروط، فإنها تُقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يشمل النقد والنقد المعادل على نقد في الصندوق ونقد لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وحسابات تحت الطلب بعد خصم السحب على المكشوف من البنك.

الودائع قصيرة وطويلة الأجل

تشتمل الودائع قصيرة الأجل على وودائع لأجل لدى البنوك ذات فترات استحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر وأقل من سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ. تمثل الودائع طويلة الأجل وودائع لأجل ذات فترات استحقاق تبلغ أكثر من سنة واحدة من تاريخ الإيداع.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الأدوات المالية: العرض" ولا يُحتفظ بها لغرض المتاجرة. يُحدد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا تُحوّل الأرباح والخسائر على أدوات حقوق الملكية هذه إلى بيان الدخل المجمع. يُعترف بتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع عندما يثبت حق الدفع، باستثناء الحالة التي تتضح استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تُسجل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة. عند الاستبعاد، يُعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. تُصنف الإدارة بعض استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ويُفصح عنها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تُطبق المجموعة فئة أدوات الدين المقاسة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 عند استيفاء الشرطين التاليين:
• أن يُحتفظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يُدقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
• أن تستوفي الشروط التعاقدية للموجودات المالية اختبار فقط الدفعات الأصلية والفائدة.

تشمل هذه الفئة فقط أدوات الدين التي تعترف المجموعة الاحتفاظ بها في المستقبل المنظور، والتي يمكن بيعها استجابة للاحتياجات من السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق. وصُفّت المجموعة أدوات الدين الخاصة بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتخضع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تُصنّف المجموعة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة عندما يتم شراؤها أو إصدارها بشكل أساسي لتحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة التجارة أو تشكل جزءاً من محفظة الأدوات المالية التي تتم إدارتها معاً، والتي يكون لها دليل على وجود نمط لجني الأرباح على المدى القصير. تُسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة ويُقاس في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. كما أنه، عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة أن تحدد بشكل لا رجعة فيه الأصل المالي الذي يفرض متطلبات قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنه مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك سوف يؤدي إلى إزالة حالات عدم التطابق المحاسبي أو تقليلها بشكل ملحوظ.

تُسجّل التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع وفقاً لشروط العقد، أو عند إثبات الحق في الدفع.

يتضمن هذا التصنيف بعض الأوراق المالية التي تم الحصول عليها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب وبعض أدوات الدين التي فشلت في اختبار فقط الدفعات الأصلية والفائدة.

فيما يتعلق بالاستثمارات المرتبطة بالوحدات في عقود التأمين الصادرة بميزات المشاركة التقديرية، اختارت المجموعة قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للتعويض عن إيرادات/مصرفات تمويل التأمين. إنّ هذا الاختيار نهائي ويتم على أساس كل أداة على حدة.

إلغاء الاعتراف

يُلغى الاعتراف بالأصل المالي (أو حيثما أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند:

- انتهاء الحق في قبض التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة حقوقها التعاقدية في قبض التدفقات النقدية من الموجودات أو مع تكبد التزام لسداد التدفقات النقدية المستلمة كاملة دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "سداد"، إما:

أ) تحويل المجموعة لكافة مخاطر ومزايا الأصل بشكل كامل، أو ب) عدم تحويل المجموعة أو احتفاظها بكافة مخاطر ومزايا الأصل بشكل رئيسي ولكن مع تحويل السيطرة على الأصل.

عندما تُحوّل المجموعة حقوقها في قبض التدفقات النقدية من الأصل أو تُبرم ترتيبات تمرير الدفعات ولم تُحوّل جميع مخاطر ومزايا الأصل أو تحتفظ به بشكل كامل ولم تُحوّل السيطرة عليه، فإنه يُعترف بالأصل بمقدار استمرار مشاركة المجموعة في هذا الأصل. وفي هذه الحالة، تلغي المجموعة أيضاً الاعتراف بالتزام مرتبط به. ويُقاس الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

تُقاس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المادي الذي قد يتعين على المجموعة سداده، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصصات خسائر للائتمانية المتوقعة للمجموعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:
- مبلغاً عادلاً مرجحاً يُحدد من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
 - القيمة الزمنية للموارد.
 - معلومات معقولة وداعمة دون تحمل تكاليف أو جهود غير ضرورية في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يُعرّف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين، الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استوفى الشرطين التاليين:

عادة ما تكون أهم عناصر الربح ضمن ترتيب الإقراض هي مراعاة القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان. ولإجراء التقييم المرتبط باختيار فقط الدفعات الأصلية والفائدة، تُطبق المجموعة الأحكام وتأخذ في الاعتبار العوامل ذات الصلة مثل العملة المقوم بها الموجودات المالية، والفترة التي يتم فيها تحديد معدل الربح.

وعلى النقيض من ذلك، لا تؤدي الشروط التعاقدية التي تنص على ما هو أكثر من مستوى الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب الإقراض الأساسي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في فقط الدفعات الأصلية والفائدة على المبلغ القائم منها. في مثل هذه الحالات، يجب قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تعيد المجموعة التصنيف فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة التقرير الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات نادرة جداً.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

أُستبدلت فئات قياس الموجودات المالية (القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمتاحة للبيع، والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والتكلفة المطفأة) في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 بما يلي:

- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تحويل الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف
- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تحويل الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تبقى المحاسبة عن المطلوبات المالية في معظمها كما كانت وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39، باستثناء معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن مخاطر ائتمان المنشأة ذاتها والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن هذه الحركات معروضة في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيف لاحقة إلى بيان الدخل المجمع.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، لم تعد المشتقات الضمنية منفصلة عن الأصل المالي المضيف. وبدلاً من ذلك، تُصنّف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال وشروطها التعاقدية. لم يتغير احتساب المشتقات الضمنية في المطلوبات المالية وفي العقود غير المالية المضيفة.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

يُقاس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حال استوفى الشرطين التاليين:

- أن يُحتفظ بالأصل في نموذج أعمال لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

المرحلة 3 - انخفاض في القيمة الائتمانية:

بالنسبة لأدوات الدين التي تعتبر منخفضة القيمة ائتمانياً، تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لهذه الأدوات. وتعد هذه الطريقة مماثلة لتلك المستخدمة في موجودات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، مع تحديد احتمالية التعثر عند 100%.

معلومات تطلعية

في نماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، تعتمد الشركة على مجموعة واسعة من المعلومات التطلعية كمدخلات اقتصادية، مثل:

- نمو الناتج المحلي الإجمالي

تقارير القطاعات

قطاع الأعمال هو مجموعة من الموجودات والعمليات التي تعمل على توفير المنتجات أو الخدمات التي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأعمال الأخرى. القطاع الجغرافي هو القطاع الذي يعمل على توفير المنتجات أو الخدمات داخل بيئة اقتصادية معينة والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها القطاعات العاملة في بيئات اقتصادية أخرى.

ممتلكات ومعدات

تتم المحاسبة عن الأرض والمباني وفقاً لنموذج إعادة التقييم، ناقصاً الاستهلاك المتراكم على المباني وخسائر الانخفاض في القيمة المُعترف بها في تاريخ إعادة التقييم، ولا تُستهلك الأرض. ويتم التقييمات بوتيرة كافية لضمان عدم اختلاف القيمة العادلة للأصل المعاد تقييمه بشكل كبير عن قيمته العادلة. يُسجل فائض إعادة التقييم في الدخل الشامل الأخر ويقيد في فائض إعادة تقييم الموجودات في حقوق الملكية. ومع ذلك، إلى الحد الذي يعكس فيه عجز إعادة التقييم لنفس الأصل المعترف به سابقاً في بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بالزيادة في الربح والخسارة. يُعترف بعجز إعادة التقييم في بيان الدخل المجمع، إلا إذا كان يقابل زيادة قائمة لنفس الأصل المعترف به في احتياطي إعادة تقييم الموجودات.

يتم إجراء تحويل سنوي من احتياطي إعادة تقييم الموجودات إلى الأرباح المرحلة، وذلك للفرق بين الاستهلاك بناءً على القيمة الدفترية المُعاد تقييمها للأصل والاستهلاك بناءً على تكلفته الأصلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم حذف الاستهلاك المتراكم بتاريخ إعادة التقييم مقابل إجمالي القيمة الدفترية للأصل، ويتم تعديل صافي القيمة إلى قيمة الأصل المُعاد تقييمها. وعند الاستيعاد، يُحوّل أي احتياطي إعادة تقييم يتعلق بالأصل المُباع إلى الأرباح المرحلة.

يتم بيان الفئات الأخرى (الأثاث والتركيبات والمركبات والتحسينات على العقار المستأجر) بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

المالي، والتي تظل بالقيمة العادلة. وبدلاً من ذلك، يتم الاعتراف بمبلغ يساوي المخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل الشامل مع رسوم مقابلة في بيان الدخل.

حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

- فيما يلي آلية حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة والعناصر الرئيسية:
- احتمالية التعثر: احتمالية التعثر في السداد هي تقدير لاحتمالية التعثر في السداد خلال فترة زمنية معينة. ويتم تقديره مع الأخذ بعين الاعتبار السيناريوهات الاقتصادية والمعلومات المستقبلية.
 - التعرض عند التعثر في السداد: التعرض عند التعثر في السداد هو تقدير للتعرض في تاريخ التعثر عن السداد في المستقبل، مع الأخذ بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والفائدة، سواءً كانت مجدولة بموجب عقد أو غير ذلك، والفائدة المستحقة من الدفعات الفائتة.
 - الخسارة بافتراض التعثر في السداد: الخسارة بافتراض التعثر في السداد هي تقدير للخسارة الناشئة في حالة التعثر في السداد في نقطة زمنية معينة. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم التعبير عنها عادة كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر في السداد.

تُخصّص المجموعة موجوداتها الخاضعة لحسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى إحدى هذه الفئات، والتي تُحدّد على النحو التالي:

المرحلة 1 - الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً:

يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً باعتبارها جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد على أداة مالية والتي من الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. تحسب المجموعة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً بناءً على توقع حدوث التعثر في السداد خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. يتم تطبيق احتمالات التعثر في السداد المتوقعة لمدة 12 شهراً على التعرض عند التعثر في السداد المتوقع وضربها في الخسارة بافتراض التعثر في السداد وخصمها بسعر فائدة فعلي مناسب.

المرحلة 2 - الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر:

عندما تُظهر أداة ما زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تسجل المجموعة مخصصاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. وتتشابه الآليات مع تلك الموضحة أعلاه، بما في ذلك استخدام سيناريوهات متعددة، ولكن يتم تقدير احتمالات التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر على مدى عمر الأداة. ويتم خصم الخسائر المتوقعة من خلال معدل فائدة فعلي مناسب.

تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً في الحالات التالية:

- أوراق الدين التي حُدّدت بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزدّ فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، في حين أن الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد التي يمكن تحقيقها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير. في جميع الحالات، فإن الحد الأقصى للفترة التي تُؤخذ بعين الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

الموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية:

في كل تاريخ تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر قد تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية. وفي حالات معينة، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن أحد الموجودات المالية متعثرة عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أن المجموعة من غير المرجح أن تتلقى المبالغ التعاقدية القائمة، يتم شطب الأصل المالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

ومع ذلك، ترى المجموعة أنه كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان لإحدى الاستثمارات منخفضة المخاطر الائتمانية التي تم تقييمها مسبقاً عندما تكون أي دفعات تعاقدية على هذه الأدوات متأخرة أو يكون هناك خفض في التصنيفات الائتمانية بمقدار درجتين أو أكثر مقارنة بالتصنيف الائتماني في بداية الفترة المالية المشمولة بالتقرير.

الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم الاعتراف بالخسائر في الأرباح أو الخسائر وتنعكس في حساب المخصصات. عندما ترى المجموعة أنه لا توجد احتمالات واقعية لاسترداد الأصل (سواء جزئياً أو كلياً)، يتم شطب المبالغ ذات العلاقة. إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً وكان الانخفاض مرتبطاً بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة، ثم يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً في الأرباح أو الخسائر.

عرض مخصص الخسائر في بيان المركز المالي:

تُعرض مخصصات الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على النحو التالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: يتم خصم مخصص الخسارة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.
- لا تؤدي الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى خفض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدار العمر الاقتصادي المفيد ويتم تقييمها لتحديد مدى انخفاض قيمتها كلما كان هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد يكون قد انخفض قيمته. تتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك الإطفاء غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة الإطفاء أو الطريقة، حسب الاقتضاء، ويتم التعامل معها كتغيرات في التقديرات المحاسبية.

يتم توفير الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرّة للفئات التالية من الموجودات ويتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع:

برمجيات الحاسب الآلي	4 سنوات
شبكة التوزيع	5-12 سنة

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة، بل تُخبر لتحري الانخفاض في قيمتها سنويًا أو بوتيرة أعلى إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى احتمال الانخفاض في قيمتها الدفترية، سواءً بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد سنويًا لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي غير المحدد لا يزال قابلاً للدعم، وإذا لم يكن الأمر كذلك، يتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

تُقاس الأرباح أو الخسائر الناشئة من إلغاء الاعتراف بالأصل غير الملموس على أساس الفرق بين صافي متحصلات الاستيعاد والقيمة الدفترية للأصل ويُعترف بها في بيان الدخل المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

الشهرة

يتم توثيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالشهرة في السياسة المحاسبية "اندماج الأعمال والشهرة".

العقارات الاستثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم بيان العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير، والتي تُحدّد بناءً على تقييم أجراه مُقيّم مستقل باستخدام أساليب تقييم تتوافق مع طبيعة العقارات الاستثمارية واستخداماتها. تُدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقرر المجموعة ما إذا كان من اللازم الاعتراف بخسارة انخفاض قيمة إضافية من استثمار المجموعة في شركائها الزميلة. في كل تاريخ تقرير، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة، وفي حال وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ انخفاض القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ومن ثم يتم الاعتراف بالمبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس الاستثمار المتبقي والاعتراف به بقيمته العادلة إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات الاستيعاد، يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع.

خطة الدفعات المبنية على أساس الأسهم

يتلقى موظفو المجموعة (بما في ذلك كبار المسؤولين التنفيذيين) مكافآت في شكل دفعات مبنية على أساس الأسهم سواءً في صورة منحة لمرة واحدة أو ضمن خطة حوافز طويلة الأجل، حيث يقدم الموظفون خدماتهم خلال فترة الاستحقاق مقابل هذه المكافآت. ونظرًا لأن المجموعة تمنح أسهم الشركة الأم النهائية وتتحمل التزام تسوية هذه الدفعات المبنية على أساس الأسهم، يتم احتسابها كمعاملة دفعات مبنية على أساس الأسهم نسوي نقدًا. وتُعتبر المجموعة بتكلفة الخدمات المستلمة وبالالتزام دفع مقابل هذه الخدمات، مع تقديم الموظفين لخدماتهم خلال فترة الاستحقاق، وذلك بالقيمة العادلة للالتزام. وحتى يتم تسوية الالتزام، تقوم المجموعة بإعادة قياس القيمة العادلة للالتزام في نهاية كل فترة تقرير وفي تاريخ التسوية، ويتم الاعتراف بأي تغييرات في القيمة العادلة في ربح أو خسارة الفترة.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المشتراة بصورة منفصلة مبدئيًا بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المشتراة في اندماج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء. بعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصًا أي إطفاء متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة التي تنشأ داخليًا باستثناء تكاليف تطوير البرمجيات المرسمة ويتم عكس النفقات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم تكبد النفقات فيها.

تم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كأعمار محددة أو غير محددة.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند استيعادها أو عندما يتم سحبها نهائيًا من الاستخدام بحيث يكون من غير المتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر التي تنشأ عن سحب العقارات الاستثمارية أو بيعها في بيان الدخل المجمع في السنة التي يقع فيها السحب أو الاستيعاد

لا يتم إجراء تحويل إلى أو من العقارات الاستثمارية إلا عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. للتحويل من العقارات الاستثمارية إلى العقارات التي يشغلها المالك، تكون تكلفة المحاسبة للدقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. في حال تحول العقار الذي يشغله المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقا للسياسة المذكورة في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

عقود الإيجار

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي في التاريخ الذي يتاح فيه الأصل الأساسي للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر الانخفاض في القيمة ويتم تعديلها من أجل إعادة قياس مطلوبات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مقدار مطلوبات الإيجار المعترف بها، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ودفعات الإيجار التي تم دفعها في أو قبل تاريخ البدء، ناقصًا أي حوافز إيجار مقبوضة. ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك قيمة حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار. تخضع موجودات حق الاستخدام إلى الانخفاض في القيمة.

مطلوبات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تُعترف المجموعة بمطلوبات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المدفوعة خلال مدة الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار الدفوعات الثابتة (وتشمل الدفوعات الثابتة المضمنة) ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة القبض، ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن دفعات الإيجار سعر ممارسة خيار شراء معين الذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ودفعات غرامات فسخ عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة المجموعة لخيار الفسخ. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل على أنها مصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الحالة التي تؤدي إلى السداد.

عند حساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة.

بعد تاريخ البدء، تتم زيادة مبلغ مطلوبات الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخصيص دفعات الإيجار المدفوعة. بالإضافة إلى ذلك، تتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار، أو تغيير في دفعات الإيجار الثابتة الضمنية، أو تغيير في تقييم شراء الأصل الأساسي.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات

منخفضة القيمة

تُطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق الإعفاء من الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة لعقود الإيجار منخفضة القيمة. يُعترف بدفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تُقيّم المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك مؤشر على أن الأصل قد يكون منخفض القيمة. إذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، أو عندما يكون اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للأصل مطلوبًا، تُقدّر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد للأصل. المبلغ القابل للاسترداد للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد مطروحًا منها تكاليف الاستيعاد أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لأصل فردي، ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية واردة مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودة في الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات.

عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد قيمتها القابلة للاسترداد، تُعتبر الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيضها إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

عند تقدير القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف الاستيعاد، يتم أخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار. في حالة عدم إمكان تحديد تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم دعم هذه الحسابات بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المسعرة للشركات المتداولة في البورصة أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون وفقاً لمصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في عين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصل في أفضل حالاته وأفضل استخدام، أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل في أعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تكون ملائمة للظروف وتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة بتحقيق أقصى درجات الاستفادة من المدخلات ذات الصلة الجديرة بالملاحظة وتخفيض استخدام المدخلات الهامة غير الجديرة بالملاحظة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة جديراً بالملاحظة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابل بالملاحظة

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية المجمعة بشكل متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك أي تحويلات بين المستويات في تسلسل قياس القيمة العادلة عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل قدر من المدخلات يكون هاماً لقياس القيمة العادلة بأكملها) في نهاية كل فترة تقرير.

تُدرج الاستثمارات التي لا يوجد مقياس موثوق لقيمتها العادلة، والتي من غير الممكن الحصول على معلومات عن قيمتها العادلة، بالتكلفة المبدئية ناقضا الانخفاض في القيمة.

مكافأة نهاية الخدمة

يُكوّن مخصص للمبالغ مستحقة الدفع للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي، و عقود الموظفين، وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. ويمثل هذا الالتزام، غير الممول، المبلغ مستحق الدفع لكل موظف نتيجة إنهاء الخدمات القسري في تاريخ التقرير. وفيما يتعلق بموظفي المجموعة من الكويتيين، تقوم المجموعة بسداد مساهمات في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في صورة نسبة مئوية من رواتب الموظفين. وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي يتم تحميلها كمصروفات عند استحقاقها.

أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم والتي تم إصدارها، ولاحقاً تم إعادة الاستحواذ عليها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. بموجب تلك الطريقة فإن المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد الاستحواذ عليها يتم تحميله في حساب معاكس لحقوق الملكية. عندما يتم إعادة إصدار أسهم الخزينة، فإنه يتم قيد الأرباح في حساب مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، وهي غير قابلة للتوزيع. يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب إلى الحد الذي يغطي الرصيد الدائن في ذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر زائدة في الأرباح المرحلة ثم تنقل إلى الاحتياطيات. يتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة أي خسائر سابقة مسجلة وفقاً لترتيب الاحتياطيات، والأرباح المرحلة والأرباح من بيع أسهم الخزينة. لا يتم توزيع أرباح نقدية عن تلك الأسهم. إن إصدار أسهم منحة سوف يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل تناسبي وكذلك تخفيض متوسط التكلفة للسهم دون أن يؤثر ذلك على التكلفة الإجمالية لأسهم الخزينة.

معاملات العملات الأجنبية

تُعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي، وهو أيضاً العملة الوظيفية للشركة الأم. تُحدد كل منشأة في المجموعة عملتها الوظيفية الخاصة، وتُقاس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل منشأة باستخدام تلك العملة الوظيفية. وقد اختارت المجموعة إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر الناتجة عن طريقة التجميع المباشرة، وهي الطريقة التي تستخدمها المجموعة لإتمام عملية التجميع.

1) المعاملات والأرصدة

تُسجّل منشآت المجموعة المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية في التاريخ الذي تتأهل فيه المعاملة لأول مرة للاعتراف بها.

يُعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف الفورية لتحويل العملة الوظيفية في تاريخ التقرير.

يتم أخذ جميع الاختلافات الناشئة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية إلى بيان الدخل المجمع باستثناء البنود النقدية التي يتم تعيينها كجزء من التحوط لصافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية ما. وتفيد هذه المبالغ في الدخل الشامل الآخر إلى أن يتم استبعاد صافي الاستثمار، وفي ذلك الوقت يعاد تصنيف المبلغ التراكمي إلى بيان الدخل المجمع. وتسجل أيضاً الرسوم الضريبية والالتزامات العائدة إلى فروق أسعار الصرف على تلك البنود النقدية في الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل البنود غير النقدية، التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية، باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة

بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يُعامل الربح أو الخسارة الناشئة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية بموجب الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن تغير القيمة العادلة للبند (أي فروقات التحويل على البنود التي تم الاعتراف بربح أو خسارة قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو بيان الدخل المجمع، كما يتم الاعتراف بها أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو بيان الدخل المجمع، على التوالي)

2) شركات المجموعة

عند التجميع، تُحوّل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، وتُحوّل بيانات دخلها بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويتم الاعتراف بفروق الصرف الناشئة عن التجميع ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد أي عملية أجنبية، يتم الاعتراف بمكون الدخل الشامل الآخر المتعلق بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

يتم التعامل مع أي شهرة ناشئة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الاستحواذ كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

تأثير التغيرات في حصص ملكية الشركات التابعة

يتم استخدام هذا الاحتياطي لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقدان السيطرة.

المطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة، ولا يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان من المستبعد تدفق موارد تمثل منافع اقتصادية.

الموجودات غير المتداولة المُحتفظ

بها للبيع والعمليات المتوقعة

تُصنّف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كُمتحفّظ بها للبيع إذا كانت قيمتها الدفترية ستُسُترد بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المُستمر. تُقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المُصنّفة كُمتحفّظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة، أيهما أقل، ناقصاً تكاليف البيع. تُمثّل تكاليف البيع التكاليف الإضافية العائدة مباشرةً إلى استبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

تستند المجموعة في احتساب الانخفاض في القيمة إلى الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة التي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحدة من وحدات توليد النقد للمجموعة موزعة على كل أصل منفرد. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو على المدى البعيد وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في كل تاريخ تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً قد لا تعد موجودة أو أنها قد تعرضت للانخفاض في القيمة. فإذا وُجد مثل هذا المؤشر، تقدّر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً إلا إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة انخفاض في القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى مبلغها القابل للاسترداد، بشرط ألا يتجاوز هذا المبلغ القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافياً من الإطفاء، لو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الدخل المجمع.

تطبق المعايير التالية أيضاً في تقييم الانخفاض في قيمة الشهرة:

الشهرة

يتم اختيار الشهرة سنوياً لتجري الانخفاض في قيمتها وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تكون انخفضت قيمتها.

يُحدّد الانخفاض في قيمة الشهرة بتقييم المبلغ القابل للاسترداد لوحدات توليد النقد التي ترتبط بها الشهرة. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة.

لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً للشهرة في الفترات المستقبلية.

قياس القيمة العادلة

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة بالقيمة العادلة، تقيس المجموعة القيمة العادلة في كل تاريخ تقرير. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أحد الموجودات أو دفعها لنقل أحد المطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق فائدة بالنسبة للأصل أو الالتزام.

عقود التأمين وإعادة التأمين

1. تقييم أهلية نهج تخصيص الأقساط

قامت المجموعة بحساب المطالبات عن التغطية المتبقية والموجودات عن التغطية المتبقية لتلك المجموعات من عقود التأمين المكتتية وعقود إعادة التأمين المحفوظ بها على التوالي عندما تكون فترة التغطية أكثر من سنة واحدة باستثناء عقود التأمين على الحياة طويلة الأجل مع ميزات المشاركة التي تم تطبيق نهج الرسوم المتغيرة عليها. تم إجراء هذا الاختيار على عقود التأمين وإعادة التأمين المقابلة التالية:

- التأمين الصحي - طويل الأجل
- التأمين الهندسي - طويل الأجل
- التأمين على الممتلكات - طويل الأجل
- تأمين المسؤولية تجاه الغير عن المركبات

بعد حساب المطالبات / الموجودات باستخدام نهج تخصيص الأقساط ونهج نموذج القياس العام على التوالي، تتحقق المجموعة بعد ذلك من أي اختلافات جوهرية للعقود التي تزيد فترة تغطيتها عن سنة. وفي حالة ملاحظة المجموعة لأي اختلافات جوهرية، فإنها تتبع نهج نموذج القياس العام، وفي حالة عدم وجود اختلاف جوهرية، تختار المجموعة نهج تخصيص الأقساط. تم إجراء الحساب وفقاً لكلا النهجين المبسطين، أي نهج تخصيص الأقساط ونهج نموذج القياس العام.

فيما يلي الحالات التي قد تتسبب في اختلاف المطالبات عن التغطية المتبقية و/أو الموجودات عن المطالبات المكتتية بموجب نهج تخصيص الأقساط عن المطالبات عن التغطية المتبقية و/أو الموجودات عن المطالبات المكتتية بموجب نموذج القياس العام:

- عندما يتوقع الربحية للتغطية المتبقية في تاريخ تقييم معين خلال فترة تغطية مجموعة من العقود.
- إذا تغيرت تقلبات العائد بشكل جوهرية عن تلك الموجودة عند الاعتراف المبدئي بالمجموعة.
- عندما يختلف معدل حدوث المطالبات عن وحدات التغطية.
- يخلق تأثير الخصم بموجب نموذج القياس العام فرقاً جوهرياً، ويتراكم هذا الفرق على مدى فترات عقد أطول.

2. المطالبات عن التغطية المتبقية

التدفقات النقدية للاستحواذ

عادة ما يتم رسملة تكاليف الاستحواذ والاعتراف بها في بيان الدخل المجمع على مدى فترة العقود.

تعديل مقبوضات الأقساط المتوقعة

سيتم تعديل إيرادات التأمين بمبالغ تعديل مقبوضات الأقساط المتوقعة المحسوبة على الأقساط التي لم يتم تحصيلها بعد كما في تاريخ بيان المركز المالي. يُجرى الحساب باستخدام النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لحساب مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة. يتم تسجيل التأثير المقابل لهذا التعديل في المطالبات عن التغطية المتبقية.

تعديل القيم الدفترية التاريخية للموجودات والمطالبات غير النقدية ومختلف بنود حقوق الملكية من تاريخ الاستحواذ عليها أو إدراجها في بيان المركز المالي المجمع حتى نهاية فترة التقرير، وذلك لتعكس التغيرات في القوة الشرائية للعملة الناتجة عن التضخم، وفقاً للمؤشرات الصادرة عن المعهد الإحصائي التركي. ونظراً لأن المبالغ المقارنة للمجموعة تُعرض بعملة مستقرة، فإن هذه المبالغ المقارنة لا يتم تعديلها. وقد تضمن بيان الدخل الشامل لسنة 2022 الأثر التراكمي للسنوات السابقة.

لا تعدل الموجودات والمطالبات النقدية لأنه تم التعبير عنها بالفعل من حيث الوحدة النقدية الجارية. أما الموجودات والمطالبات غير النقدية، فتعدل بتطبيق المؤشر ذي الصلة من تاريخ الاستحواذ أو التسجيل المبدئي، وتخضع لتقييم الانخفاض في القيمة وفقاً للتوجيهات الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة. أما عناصر حقوق المساهمين، فتعدل بتطبيق مؤشر الأسعار العام المعمول به من تواريخ المساهمة أو نشوء العناصر.

تُعدل جميع البنود في بيان الدخل من خلال تطبيق عوامل التحويل ذات الصلة، باستثناء تعديل بعض بنود بيان الدخل المحددة والتي تتساوى من تعديل الموجودات والمطالبات غير النقدية مثل الإطفاء أو الربح أو الخسارة عند بيع الموجودات الثابتة.

الربح أو الخسارة في صافي المركز النقدي ناتجة عن تأثير التضخم العام، وهي الفرق الناتج عن إعادة بيان الموجودات غير النقدية، والمطلوبات، وحقوق المساهمين، وبنود بيان الدخل. ويُدرج الربح أو الخسارة في صافي المركز النقدي في بيان الدخل.

2-4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية المجمع للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطالبات المحتملة. قد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات أو المطالبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

فيما يلي الأحكام والتقديرات المحاسبية التي تعتبر جوهرية في إعداد هذه البيانات المالية المجمع:

لا تُعتبر معايير تصنيف الموجودات المُحتفظ بها للبيع مُستوفاة إلا عندما يكون البيع مُحتملاً للغاية، ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد مُتاحة للبيع الفوري بحالتها الراهنة. ينبغي أن تُشير الإجراءات اللازمة لإتمام البيع إلى أنه من غير المُرجح إجراء تغييرات جوهرية عليه أو التراجع عن قرار البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل، وأن يتوقع إتمام البيع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمعدات والموجودات غير المملووسة بمجرد تصنيفها كمحتفظ بها للبيع.

وتُعرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي المجمع

يتم استبعاد العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد كريح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

محاسبة التضخم المفرط

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 29 "التقارير المالية في البيئات الاقتصادية ذات التضخم المفرط" أن تُعرض البيانات المالية للمنشأة التي تكون عملتها الوظيفية هي عملة بيئه اقتصادية تعاني من تضخم مفرط، بعملة وحدة القياس في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير. يوفر معيار المحاسبة الدولي رقم 29 إرشادات نوعية وكمية محددة لتحديد وجود اقتصاد ذي تضخم مفرط. وبناءً على ذلك، يُعتبر التضخم المفرط قائماً عندما يقترب معدل التضخم التراكمي للسنوات الثلاث الأخيرة من 100% أو يتجاوزها.

كما في 1 أبريل 2022، يُعتبر الاقتصاد التركي مُفرط التضخم وفقاً للمعايير الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 29. ويتطلب هذا تعديل القدرة الشرائية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات غير النقدية والبنود الواردة في بيان الدخل الشامل المجمع فيما يتعلق بالشركات التابعة للمجموعة العاملة في تركيا.

عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 29، استخدمت المجموعة عامل التحويل المشتق من مؤشر سعر المستهلك في تركيا. تعود مؤشرات سعر المستهلك ومعاملات التحويل المقابلة لها إلى سنة 2005، وهي السنة التي توقفت فيها تركيا سابقاً عن اعتبارها اقتصاداً يعاني من التضخم المفرط.

وفيما يلي المؤشر وعوامل التحويل المقابلة له:

فترة التقرير	المؤشر	عامل التحويل
31 ديسمبر 2025	3,513.87	1.309
31 ديسمبر 2024	2,684.55	1.444
31 ديسمبر 2023	1,859.38	1.648

4. تحديد العقود المثقلة بالالتزامات

بالنسبة للعقود المُقاسة بموجب نموذج القياس العام ونهج الرسوم المتغيرة، تُعتبر مجموعة العقود مثقلة بالديون عند الاعتراف المبدئي إذا كان هناك تدفق نقدي صافي للوفاء بالعقود. ونتيجةً لذلك، يُعترف بالالتزام صافي التدفق النقدي كعنصر خسارة ضمن بند المطلوبات عن التغطية المتبقية، ويُعترف بالخسارة فوراً في بيان الدخل ضمن مصروفات خدمات التأمين. يتم بعد ذلك إطفاء عنصر الخسارة في بيان الدخل على مدى فترة التغطية لمقاصة المطالبات المتكبدة في مصروفات خدمة التأمين.

بالنسبة للعقود المُقاسة باستخدام نهج تخصيص الأقساط، تُعرض المجموعة عدم وجود عقود مثقلة بالالتزامات في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تُبشر الحقائق والظروف إلى خلاف ذلك.

كما تأخذ المجموعة بعين الاعتبار الحقائق والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة العقود مثقلة بالالتزامات بناءً على المدخلات التالية:

- معلومات التسعير: نسب الاكتتاب المجمعة ونسب كفاية الأسعار.
- النسبة التاريخية المجمعة لمجموعات العقود المشابهة والمماثلة.
- أي مدخلات ذات صلة من المكتبيين.
- العوامل الخارجية الأخرى مثل التضخم والتغير في تجربة مطالبات السوق أو التغيير في اللوائح.
- وإجراء القياس اللادق، تعتمد المجموعة أيضاً على نفس المجموعة من التجارب الفعلية الناشئة المرجحة للعقود.

5. تحديد المصروفات

تحدد المجموعة المصروفات العائدة مباشرة إلى الحصول على عقود التأمين (تكاليف الاستحواذ) والوفاء / المحافظة على (المصروفات الأخرى العائدة) هذه العقود وتلك المصروفات التي لا تعود مباشرة إلى العقود المذكورة أعلاه (المصروفات غير العائدة). لم تعد تكاليف الاستحواذ، مثل تكاليف الاكتتاب بما في ذلك المصروفات الأخرى باستثناء العمولة الأولية المدفوعة، مُعترفاً بها في بيان الدخل عند تكبدها، وبدلاً من ذلك يتم توزيعها على مدى عمر مجموعة العقود على أساس مرور الوقت.

يتم تخصيص المصروفات الأخرى العائدة إلى مجموعات العقود باستخدام آلية التخصيص مع الأخذ بعين الاعتبار مبادئ التكلفة على أساس النشاط. وقد حدّدت المجموعة التكاليف المحددة مباشرة لمجموعات العقود، وكذلك التكاليف التي يتم فيها تطبيق حكم ما لتحديد حصة المصروفات التي تنطبق على تلك المجموعة.

ومن ناحية أخرى، يتم الاعتراف بالمصروفات العائدة والعمومية غير المباشرة في بيان الدخل مباشرة عند تكبدها. ستغير نسبة التكاليف العائدة مباشرة وغير العائدة عند البداية النمط الذي يتم به الاعتراف بالمصروفات.

6. تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

تستخدم المجموعة بشكل رئيسي التوقعات الحتمية لتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

استُخدمت الافتراضات التالية عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية:

- معدلات الوفيات والأمراض (مخاطر التأمين وإعادة التأمين)

تعتمد الافتراضات على جداول قطاعية ووطنية قياسية وفقاً لنوع العقد المكتتب والمنطقة التي يقيم فيها الشخص المؤمن عليه. وهي تعكس الخبرة التاريخية الحديثة ويتم تعديلها عند الاقتضاء لتعكس تجارب المجموعة الخاصة. يتم رصد مخصص مناسب، ولكن ليس مفرطاً، للتحسينات المستقبلية المتوقعة. يتم التفرقة بين الافتراضات حسب جنس حامل البوليصة وفترة الاكتتاب ونوع العقد. ستؤدي الزيادة في معدلات الوفيات والأمراض المتوقعة إلى زيادة تكلفة المطالبة المتوقعة، الأمر الذي سيقلل من الأرباح المستقبلية المتوقعة للمجموعة.

- المصروفات

تعكس افتراضات المصروفات التشغيلية التكاليف المتوقعة للحفاظ على البوالص السارية والمصروفات العمومية المرتبطة بها. يتم أخذ المستوى الحالي للمصروفات كأساس مناسب للمصروفات، ويتم تعديله ليتناسب مع تضخم المصروفات المتوقع. ستؤدي الزيادة في المستوى المتوقع للمصروفات إلى انخفاض الأرباح المستقبلية المتوقعة للمجموعة. تتضمن التدفقات النقدية ضمن حدود العقد توزيع المصروفات العمومية الثابتة والمتغيرة العائدة مباشرة إلى الوفاء بعقود التأمين. (يتم تخصيص هذه المصروفات العمومية لمجموعات من العقود باستخدام أساليب منهجية وعقلانية وتُطبق بشكل ثابت على جميع التكاليف التي لها خصائص مماثلة).

- معدلات سقوط الحقوق والتنازل

يتعلق معدّل سقوط الحقوق بإنهاء البوالص بسبب عدم دفع أقساط التأمين. تتعلق عمليات تنازل حاملي بوليصة التأمين بإنهاء الطوعي لها. يتم تحديد افتراضات إنهاء البوليصة باستخدام مقاييس إحصائية بناءً على خبرة الشركة وتختلف حسب نوع المنتج ومدة البوليصة واتجاهات المبيعات. إن الزيادة في معدلات سقوط الحقوق في وقت مبكر من عمر السياسة من شأنها أن تميل إلى تقليل أرباح المجموعة، ولكن الزيادات اللاحقة تكون محايدة على نطاق واسع في الواقع.

7. معدلات الخصم

تبنى المجموعة منهجاً تصاعدياً في الحصول على معدلات الخصم المناسبة. وستكون نقطة البداية لمعدلات الخصم هذه هي منحنيات سيولة مرجعية مناسبة خالية من المخاطر - مع الأخذ بعين الاعتبار خصائص العملة للعقود والتدفقات النقدية الخاصة بها. ستكون المنحنيات المرجعية الخالية من المخاطر هو منحنيات العائد لمعدلات الفائدة الخالية من المخاطر للدولار الأمريكي وفقاً لتحليلات موديز أنالينكس، مع تعديلها لأقساط عدم السيولة. وسيتم تحميل علاوة المخاطر الخاصة بالبلد المعني حسب الحاجة.

تم استخدام المنهج التصاعدي لاشتقاق معدل الخصم للتدفقات النقدية التي لا تختلف بناءً على العوائد على العناصر الأساسية في العقود المشاركة (باستثناء عقود الاستثمار بدون تمويل سياسات التنمية التي لا تدخل في نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17). وبموجب هذا المنهج، يتم تحديد معدل الخصم على أنه العائد الخالي من المخاطر المعدل للفروق في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة لاستخلاص العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للمطلوبات ذات الصلة (المعروفة بدفعة عدم السيولة). تعتبر عقود المشاركة المباشرة وعقود الاستثمار مع تمويل سياسات التنمية أقل سيولةً من الموجودات المالية المستخدمة للحصول على عائد خالي من المخاطر. بالنسبة لهذه العقود، تم تقدير دفعة السيولة بناءً على دفعة السيولة الملحوظة في السوق في الموجودات المالية المعدلة لتعكس خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات.

8. تعديلات المخاطر

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 قياسَ عقودِ التأمين عند الاعتراف المبدئي كمجموع البنود التالية

- التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وتتضمن القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مع هيكل خصم مناسب
- تعديل الخطر للمخاطر غير المالية
- هامش الخدمة التعاقدية

إن تعديل الخطر للمخاطر غير المالية هو التعويض الذي تطلبه المنشأة لتحمل عدم التأكد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنشأ من المخاطر غير المالية.

اشتقاق تعديل المخاطر

قررت المجموعة أن اشتقاق تعديل المخاطر يجب أن يتم على مستوى الشركة التابعة باستخدام منهجية مناسبة تتوافق مع إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17. ويُمثل تعديل المخاطر المجمع للمجموعة مجموع تعديلات المخاطر لجميع الشركات التابعة، دون تخصيص أي ارتباط بين الشركات التابعة (أي أنه لا يُؤخذ في الاعتبار أي مزاياء تنويع على مستوى المجموعة).

قُدّر تعديل مخاطر المطلوبات عن المطالبات المتكبدة بناءً على النهج الكمي المطبق على مثلثات كل شركة تابعة مع الأخذ بعين الاعتبار معايير السوق.

حددت المجموعة مستوى ثقة مستهدف في الرتبة المثوبة يتراوح بين 70 إلى 80، على أساس متنوع، على مستوى الشركة التابعة المجمععة (أي أن التنوع مسموح به بين القطاعات الاكتوارية داخل الشركة التابعة نفسها). تطبق المجموعة الأحكام لتحديد تعديل المخاطر المناسب بناءً على المخاطر غير المالية المرتبطة بمحافظ عقود التأمين الخاصة بها لتحديد تعديل المخاطر المرغوب فيه.

9. الحساسيات المتعلقة بالافتراضات

الرئيسية التي أُخذت بعين الاعتبار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17

يتم إجراء تحليل الحساسية لتقييم الأثر على إجمالي وصافي المطالبات للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية. سيكون لترايط الافتراضات أثر كبير في تحديد الأثر النهائي، ولكن لإثبات الأثر الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بُدّ من تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدد الإشارة إلى أن التحركات في هذه الافتراضات غير خطية. تم إجراء تحليل الحساسية خلال السنة وتم عرضه ضمن الإيضاح رقم 23.

10. الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات أو وحدة توليد النقد قيمتها القابلة للاسترداد، وتتمثل في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة المستخدمة، أيها أعلى. يستند حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد إلى البيانات المتاحة من معاملات البيع الملزمة على أساس تجاري بحت لموجودات مماثلة أو أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الموجودات. تستند القيمة المستخدمة إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية مستمدة من الميزانية للسنوات الخمس القادمة ولا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو استثمارات مستقبلية هامة من شأنها تعزيز أداء الموجودات لوحدة توليد النقد التي يتم اختيارها. إن المبلغ القابل للاسترداد هو الأكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقرار. تعتبر هذه التقديرات أكثر صلة بالشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى ذات الأعمار الإثنائية غير المحددة التي تعترف بها المجموعة. تم الإفصاح والشرح بشكل أكبر عن الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدات توليد النقد المختلفة بما في ذلك تحليل الحساسية في الإيضاح رقم 14.

4. ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي ستصدر عند تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية، والمخصصة من برنامج خيارات أسهم الموظفين.

المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة على أساس المتوسط المرجح للعدد الأسهم القائمة خلال السنة هي كما يلي:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة العائد إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم (المعدل للفائدة على السندات الثانوية الدائمة من الشريحة 2) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم، ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال السنة. ويتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح السنة العائد إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة، زائداً

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
25,922	24,699	ربح السنة العائد إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم
(3,124)	(3,118)	ناقصاً: الفائدة والإطفاء على السندات الثانوية الدائمة من الشريحة 2
22,798	21,581	
الأسهم	الأسهم	
284,356,420	284,572,463	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بالصافي من أسهم الخزينة
80.17 فلس	75.84 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم

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

13. إعادة تقييم الممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية

تُدرج المجموعة ممتلكاتها ومعداتنا (الأراضي والمباني فقط) وعقاراتنا الاستثمارية بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر وبيان الأرباح أو الخسائر، على التوالي. وقد قُيِّمت هذه العقارات بالرجوع إلى معاملات شملت عقارات مماثلة في طبيعتها وموقعها وحالتها. وقد استعانت المجموعة بخبير تقييم مستقل لتقييم القيم العادلة كما في 31 ديسمبر 2025. وترد الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لهذه العقارات وتحليلات الحساسية في الإيضاحين 11 و12.

11. تصنيف الموجودات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية بناءً على تقييم نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية تمثل فقط الدفعات الأصلية والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

12. تصنيف العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري في حال تم الاستحواذ عليه لتوليد إيرادات إيجار أو لزيادة رأس المال أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

3. إيرادات الاستثمار

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,058	11,955	صافي الربح من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,094	4,140	إيرادات توزيعات الأرباح
2,596	1,925	أرباح صرف العملات الأجنبية
342	385	صافي إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية
157	1,199	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح 11)
(27)	-	خسارة من بيع العقارات الاستثمارية
15,220	19,604	

5. النقد والنقد المعادل

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
85,001	82,920	نقد في الصندوق ولدى البنوك
75,846	69,391	ودائع قصيرة الأجل
160,847	152,311	

كما في 31 ديسمبر 2025، فإن بعض الأرصدة لدى البنوك بمبلغ 28,437 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 27,558 ألف دينار كويتي) تمثل أرصدة قانونية مطلوبة وليست متاحة للاستخدام في العمليات اليومية.

تسوية بيان التدفقات النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتمثل النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
160,847	152,311	أرصدة على النحو الوارد أعلاه
-	(1,812)	ناقصاً: سحبات بنكية على المكشوف
160,847	150,499	

تحمل السحوبات البنكية على المكشوف معدل فائدة فعلي يبلغ 0.95% (2024: لا شيء) زيادةً على معدل خصم بنك الكويت المركزي.

6. ودائع لأجل

يتم إيداع ودائع لأجل بمبلغ 41,546 دينار كويتي (2024: 36,989 دينار كويتي) لدى بنوك محلية وأجنبية، وتحمل متوسط معدل فائدة فعلي يتراوح بين 4% و6.2% (2024: بين 2.350% و5.8%) سنوياً. تستحق الودائع لأجل بعد سنة واحدة.

7. موجودات أخرى

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
7,381	8,046	فائدة مستحقة وإيرادات توزيعات الأرباح
633	1,008	ودائع قابلة للاسترداد
4,582	4,307	أقساط قائمة مستحقة من وسطاء
3,985	4,931	مصرفات مدفوعة مقدماً
2,771	2,705	أرصدة ضريبة مدينة أخرى
8,726	7,527	أخرى
28,078	28,524	

8. عقود التأمين وإعادة التأمين

يوضح الجدول أدناه توزيع مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي هي في وضع الموجودات وتلك الموجودة في وضع المطلوبات:

31 ديسمبر 2024				31 ديسمبر 2025			
الصافي	المطلوبات	الموجودات	الصافي	المطلوبات	الموجودات	نهج التقييم	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
موجودات ومطلوبات عقود التأمين							
(84,843)	99,666	14,823	(63,236)	93,038	29,802	نهج تخصيص الأقساط	التأمين الصحي
(28,310)	28,634	324	(21,856)	24,151	2,295	نهج تخصيص الأقساط	التأمين البحري والجوي
(141,374)	141,678	304	(160,659)	162,613	1,954	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على المركبات
(123,526)	134,426	10,900	(164,039)	176,821	12,782	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على الممتلكات
(38,438)	38,749	311	(43,893)	44,201	308	نهج تخصيص الأقساط	التأمين العام
(54,568)	55,392	824	(46,714)	47,619	905	نهج تخصيص الأقساط	التأمين الهندسي
(31,926)	32,013	87	(27,048)	27,646	598	نهج تخصيص الأقساط	التأمين ضد المسؤولية
(22,113)	23,797	1,684	(20,912)	22,455	1,543	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على الحياة
(525,098)	554,355	29,257	(548,357)	598,544	50,187		الإجمالي - نهج تخصيص الأقساط (إيضاح 1-8)
(59,858)	59,858	-	(69,016)	69,016	-	نموذج القياس العام	التأمين على الحياة
(20,526)	20,290	(236)	(33,744)	33,744	-	نهج الرسوم المتغيرة	التأمين على الحياة
(80,384)	80,148	(236)	(102,760)	102,760	-		الإجمالي - نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة (إيضاح 2-8)
(605,482)	634,503	29,021	(651,117)	701,304	50,187		إجمالي موجودات ومطلوبات عقود التأمين
موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين							
47,550	1,156	48,706	7,832	3,379	11,211	نهج تخصيص الأقساط	التأمين الصحي
10,811	2,418	13,229	10,194	1,993	12,187	نهج تخصيص الأقساط	التأمين البحري والجوي
7,882	513	8,395	828	4,062	4,890	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على المركبات
81,093	13,161	94,254	122,616	17,972	140,588	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على الممتلكات
9,128	2,512	11,640	5,079	2,357	7,436	نهج تخصيص الأقساط	التأمين العام
32,009	2,162	34,171	31,909	116	32,025	نهج تخصيص الأقساط	التأمين الهندسي
19,070	118	19,188	7,250	5,671	12,921	نهج تخصيص الأقساط	التأمين ضد المسؤولية
8,456	327	8,783	9,662	153	9,815	نهج تخصيص الأقساط	التأمين على الحياة
215,999	22,367	238,366	195,370	35,703	231,073		الإجمالي - نهج تخصيص الأقساط (إيضاح 3-8)
25,441	106	25,547	29,403	8	29,411	نموذج القياس العام	التأمين على الحياة
294	(12)	282	347	(336)	11	نهج الرسوم المتغيرة	التأمين على الحياة
25,735	94	25,829	29,750	(328)	29,422		الإجمالي - نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة (إيضاح 4-8)
241,734	22,461	264,195	225,120	35,375	260,495		إجمالي موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين

1-8 تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

31 ديسمبر 2024						31 ديسمبر 2025				
الإجمالي	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		الإجمالي	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة		تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
490,350	37,631	365,289	8,240	79,190	554,355	35,104	382,517	8,481	128,253	مطلوبات افتتاحية
(6,397)	1,007	45,780	-	(53,184)	(29,257)	1,363	67,893	35	(98,548)	موجودات افتتاحية
483,953	38,638	411,069	8,240	26,006	525,098	36,467	450,410	8,516	29,705	صافي الرصيد الافتتاحي
(833,295)	-	-	-	(833,295)	(713,215)	-	-	-	(713,215)	إيرادات التأمين
مصرفات خدمة التأمين:										
689,053	21,366	672,168	(4,481)	-	499,377	19,009	488,797	(8,429)	-	مطالبات متكبدة
54,305	-	54,305	-	-	62,401	-	62,401	-	-	مصرفات أخرى عائدة مباشرة ¹
(98,048)	(24,474)	(73,574)	-	-	(58,483)	(17,447)	(41,036)	-	-	تغييرات تتعلق بخدمة سابقة - تغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
4,740	-	-	4,740	-	9,776	-	-	9,776	-	خسارة العقود المثقلة بالالتزامات
87,456	-	-	-	87,456	99,276	-	-	-	99,276	إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
737,506	(3,108)	652,899	259	87,456	612,347	1,562	510,162	1,347	99,276	مصرفات خدمة التأمين
(95,789)	(3,108)	652,899	259	(745,839)	(100,868)	1,562	510,162	1,347	(613,939)	نتائج خدمة التأمين
11,641	1,246	10,395	-	-	23,963	541	15,334	-	8,088	صافي مصرفات التمويل من عقود التأمين
(12,088)	(346)	(7,382)	17	(4,377)	(4,797)	(93)	(2,779)	(20)	(1,905)	تعديل العملات الأجنبية للدخل الشامل
(96,236)	(2,208)	655,912	276	(750,216)	(81,702)	2,010	522,717	1,327	(607,756)	إجمالي التغييرات في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر
1,510	-	(4,392)	-	5,902	1,518	-	(3,756)	-	5,274	أثر التضخم المفرط
التدفقات النقدية										
848,956	-	-	-	848,956	765,782	-	-	-	765,782	أقساط مقبوضة
(612,142)	37	(612,179)	-	-	(564,983)	-	(564,983)	-	-	مطالبات ومصرفات أخرى عائدة مباشرة مدفوعة ¹
(100,943)	-	-	-	(100,943)	(97,356)	-	-	-	(97,356)	تدفقات نقدية للاستحواذ على عقود التأمين
135,871	37	(612,179)	-	748,013	103,443	-	(564,983)	-	668,426	إجمالي التدفقات النقدية
525,098	36,467	450,410	8,516	29,705	548,357	38,477	404,388	9,843	95,649	صافي الرصيد الختامي
554,355	35,104	382,517	8,481	128,253	598,544	38,071	424,364	9,781	126,328	مطلوبات ختامية
(29,257)	1,363	67,893	35	(98,548)	(50,187)	406	(19,976)	62	(30,679)	موجودات ختامية
525,098	36,467	450,410	8,516	29,705	548,357	38,477	404,388	9,843	95,649	صافي الرصيد الختامي

يستند هذا النهج إلى تقييم المجموعة بأن هذه المبالغ قابلة للاسترداد بموجب شروط عقد التأمين وترتبط مباشرة بتسوية المطالبات السابقة أو مصرفات الصيانة. وترى المجموعة أن هذا المعالجة تعكس بصورة عادلة للجوهر الاقتصادي في المعاملة.

مارست المجموعة حكمها المهني في تحديد تصنيف التدفقات النقدية الواردة للمبالغ المستردة المتعلقة بالخدمات السابقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17. وفي الحالات التي تنشأ فيها هذه المبالغ المستردة نتيجة مبالغ زائدة مدفوعة عن المطالبات المتكبدة أو المصروفات العائدة، وتدرج ضمن حدود العقد، يتم الاعتراف بها كجزء من المطلوبات عن المطالبات المتكبدة (كأصل).

¹ تشمل المصروفات الأخرى العائدة مباشرة بقيمة 62,401 ألف دينار كويتي مبلغ 11,924 ألف دينار كويتي ضمن المطلوبات عن المطالبات المتكبدة، ويتعلق هذا المبلغ بخطاب ضمان تم تسيله من قبل طرف مقابل عند إنهاء العقد. وتشمل المطالبات والمصروفات الأخرى العائدة مباشرة المدفوعة بقيمة 564,983 ألف دينار كويتي مبلغ 47,697 ألف دينار كويتي يتعلق بتسليم هذا الضمان. ويبلغ صافي الأثر على موجودات عقود التأمين 35,773 ألف دينار كويتي.

2-8 تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

31 ديسمبر 2024							31 ديسمبر 2025			
الإجمالي	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة		المطلوبات عن التغطية المتبقية		الإجمالي	تعديل المخاطر	المطلوبات عن المطالبات المتكبدة	المطلوبات عن التغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة				عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
87,496	512	4,663	3,935	78,386	80,148	755	6,042	916	72,435	مطلوبات افتتاحية
(573)	5	41	2	(621)	236	-	-	369	(133)	موجودات افتتاحية
86,923	517	4,704	3,937	77,765	80,384	755	6,042	1,285	72,302	صافي الرصيد الافتتاحي
(13,291)	-	-	-	(13,291)	(15,347)	-	-	-	(15,347)	إيرادات التأمين
مصروفات خدمة التأمين:										
5,808	217	8,038	(2,447)	-	7,325	376	7,236	(287)	-	مطالبات متكبدة
1,001	-	1,001	-	-	1,414	-	1,414	-	-	مصروفات أخرى عائدة مباشرة
(165)	-	(165)	-	-	(527)	(246)	(281)	-	-	تغييرات تتعلق بخدمة سابقة - تغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكبدة
361	-	-	361	-	857	-	-	857	-	خسائر العقود المنقلة بالالتزامات
(837)	-	-	-	(837)	(283)	-	-	-	(283)	إطفاءات التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
6,168	217	8,874	(2,086)	(837)	8,786	130	8,369	570	(283)	مصروفات خدمة التأمين
(7,123)	217	8,874	(2,086)	(14,128)	(6,561)	130	8,369	570	(15,630)	نتائج خدمة التأمين
4,662	19	(125)	44	4,724	8,281	66	615	85	7,515	صافي مصروفات التمويل من عقود التأمين
(6,518)	2	18	(610)	(5,928)	690	(2)	(12)	(11)	715	تعديل العملات الأجنبية للدخل الشامل
(8,979)	238	8,767	(2,652)	(15,332)	2,410	194	8,972	644	(7,400)	إجمالي التغييرات في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر
-	-	3,855	-	(3,855)	-	-	3,346	-	(3,346)	عناصر الاستثمار
التدفقات النقدية										
19,876	-	-	-	19,876	33,442	-	-	-	33,442	أقساط مقبوضة
(11,284)	-	(11,284)	-	-	(10,615)	-	(10,615)	-	-	مطالبات ومصروفات أخرى عائدة مباشرة مدفوعة
(6,152)	-	-	-	(6,152)	(2,861)	-	-	-	(2,861)	تدفقات نقدية للاستحواذ على عقود التأمين
2,440	-	(11,284)	-	13,724	19,966	-	(10,615)	-	30,581	إجمالي التدفقات النقدية
80,384	755	6,042	1,285	72,302	102,760	949	7,745	1,929	92,137	صافي الرصيد الختامي
80,148	755	6,042	916	72,435	102,760	949	7,745	1,929	92,137	مطلوبات ختامية
236	-	-	369	(133)	-	-	-	-	-	موجودات ختامية
80,384	755	6,042	1,285	72,302	102,760	949	7,745	1,929	92,137	صافي الرصيد الختامي

1-2-8 تسوية موجودات ومطلوبات عقود التأمين حسب مكونات العقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

31 ديسمبر 2024				31 ديسمبر 2025				
الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
87,496	31,380	3,760	52,356	80,148	26,499	3,691	49,958	مطلوبات افتتاحية
(573)	714	165	(1,452)	236	67	2	167	موجودات افتتاحية
86,923	32,094	3,925	50,904	80,384	26,566	3,693	50,125	صافي الرصيد الافتتاحي
التغييرات المتعلقة بالخدمات الحالية:								
(3,724)	(3,724)	-	-	(7,638)	(7,638)	-	-	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في بيان الدخل للخدمات المقدمة
(532)	-	(532)	-	(642)	-	(642)	-	تغييرات في تعديل الخطر للمخاطر منتهية الصلاحية
(4,806)	-	-	(4,806)	93	-	-	93	تعديلات الخبرة - الأقساط والتدفقات النقدية المرتبطة بها
1,284	-	351	933	1,280	-	-	1,280	تعديلات الخبرة - متعلقة بمصروفات خدمة التأمين
(7,778)	(3,724)	(181)	(3,873)	(6,907)	(7,638)	(642)	1,373	
التغييرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية:								
4	(6,462)	(2,142)	8,608	-	6,547	2,489	(9,036)	تغييرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
380	-	1,261	(881)	825	-	(1,053)	1,878	تغييرات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر عقود متقلة بالالتزامات أو (عكس) هذه الخسائر
(20)	9,547	998	(10,565)	90	10,594	844	(11,348)	عقود معترف بها مبدئياً خلال السنة
3	(862)	-	865	(15)	(1,054)	-	1,039	تعديلات الخبرة - ناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة المتعلقة بالخدمة المستقبلية
367	2,223	117	(1,973)	900	16,087	2,280	(17,467)	
التغييرات المتعلقة بالخدمات السابقة:								
288	-	(135)	423	716	-	137	579	تغييرات تتعلق بخدمة سابقة - تغييرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالمطلوبات عن المطالبات المتكيدة
-	-	-	-	(1270)	-	(383)	(887)	تعديلات الخبرة - ناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة المتعلقة بالخدمة السابقة
288	-	(135)	423	(554)	-	(246)	(308)	
(7,123)	(1,501)	(199)	(5,423)	(6,561)	8,449	1,392	(16,402)	نتائج خدمة التأمين
4,662	565	302	3,795	8,281	2,022	701	5,558	صافي مصروفات التمويل من عقود التأمين
(6,518)	(4,592)	(335)	(1,591)	690	591	75	24	تعديل العملات الأجنبية للدخل الشامل
(8,979)	(5,528)	(232)	(3,219)	2,410	11,062	2,168	(10,820)	إجمالي التغييرات في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر
التدفقات النقدية:								
19,876	-	-	19,876	33,442	-	-	33,442	أقساط مقبوضة
(11,284)	-	-	(11,284)	(10,615)	-	-	(10,615)	مطالبات ومصروفات أخرى عائدة مباشرة مدفوعة
(6,152)	-	-	(6,152)	(2,861)	-	-	(2,861)	تدفقات نقدية للاستحواذ على عقود التأمين
2,440	-	-	2,440	19,966	-	-	19,966	إجمالي التدفقات النقدية
80,384	26,566	3,693	50,125	102,760	37,628	5,861	59,271	صافي الرصيد الختامي
80,148	26,499	3,691	49,958	102,760	37,628	5,861	59,271	مطلوبات ختامية
236	67	2	167	-	-	-	-	موجودات ختامية
80,384	26,566	3,693	50,125	102,760	37,628	5,861	59,271	صافي الرصيد الختامي

3-8 تحليل موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

31 ديسمبر 2024					31 ديسمبر 2025				
موجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			موجودات عن التغطية المتبقية		موجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			موجودات عن التغطية المتبقية	
الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
(35,891)	505	7,070	-	(43,466)	(22,367)	1,430	16,814	-	(40,611)
216,895	17,670	272,504	-	(73,279)	238,366	16,111	237,370	-	(15,115)
181,004	18,175	279,574	-	(116,745)	215,999	17,541	254,184	-	(55,726)
(327,929)	-	-	-	(327,929)	(207,204)	-	-	-	(207,204)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين:									
327,855	11,551	316,304	-	-	175,900	10,382	165,518	-	-
(59,518)	(11,769)	(47,749)	-	-	(29,767)	(8,686)	(21,081)	-	-
-	-	-	-	-	1,168	-	-	1,168	-
(363)	-	(363)	-	-	(1,417)	-	(1,417)	-	-
(59,955)	(218)	268,192	-	(327,929)	(61,320)	1,696	143,020	1,168	(207,204)
6,336	529	5,807	-	-	7,858	297	7,561	-	-
(4,876)	(280)	(6,669)	-	2,073	(2,352)	(51)	(1,867)	3	(437)
(58,495)	31	267,330	-	(325,856)	(55,814)	1,942	148,714	1,171	(207,641)
1,486	-	(153)	-	1,639	825	-	(625)	-	1,450
التدفقات النقدية:									
385,236	-	-	-	385,236	187,076	-	-	-	187,076
(293,232)	(665)	(292,567)	-	-	(152,716)	-	(152,716)	-	-
92,004	(665)	(292,567)	-	385,236	34,360	-	(152,716)	-	187,076
215,999	17,541	254,184	-	(55,726)	195,370	19,483	249,557	1,171	(74,841)
(22,367)	1,430	16,814	-	(40,611)	(35,703)	596	11,200	-	(47,499)
238,366	16,111	237,370	-	(15,115)	231,073	18,887	238,357	1,171	(27,342)
215,999	17,541	254,184	-	(55,726)	195,370	19,483	249,557	1,171	(74,841)

4-8 تحليل موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

31 ديسمبر 2024					31 ديسمبر 2025				
موجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			موجودات عن التغطية المتبقية		موجودات عن المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة			موجودات عن التغطية المتبقية	
الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
(162)	-	69	127	(358)	(94)	1	49	120	(264)
25,374	312	2,780	25	22,257	25,829	435	4,856	184	20,354
25,212	312	2,849	152	21,899	25,735	436	4,905	304	20,090
صافي الرصيد الافتتاحي									
التغييرات في بيان الدخل:									
تخصيص أقساط إعادة التأمين:									
(5,860)	-	-	-	(5,860)	(6,927)	-	-	-	(6,927)
مصرفات إعادة التأمين									
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين:									
3,539	193	3,346	-	-	3,310	202	3,108	-	-
264	(81)	345	-	-	104	(138)	242	-	-
(4)	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-
(3)	-	-	(3)	-	(35)	-	-	(35)	-
(20)	-	(43)	155	(132)	307	-	-	233	74
(3)	-	-	-	(3)	(474)	-	(474)	-	-
(2,087)	112	3,648	148	(5,995)	(3,715)	64	2,876	198	(6,853)
صافي (المصرفات) الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها									
778	11	(62)	3	826	3,424	37	348	12	3,027
62	1	13	1	47	(24)	(1)	(12)	-	(11)
(1,247)	124	3,599	152	(5,122)	(315)	100	3,212	210	(3,837)
إجمالي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر									
التدفقات النقدية:									
3,313	-	-	-	3,313	7,230	-	-	-	7,230
(1,543)	-	(1,543)	-	-	(2,900)	-	(2,900)	-	-
1,770	-	(1,543)	-	3,313	4,330	-	(2,900)	-	7,230
25,735	436	4,905	304	20,090	29,750	536	5,217	514	23,483
(94)	1	49	120	(264)	328	-	56	37	235
25,829	435	4,856	184	20,354	29,422	536	5,161	477	23,248
25,735	436	4,905	304	20,090	29,750	536	5,217	514	23,483
صافي الرصيد الختامي									

1-4-8 تسوية موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين حسب مكونات العقود المُقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

31 ديسمبر 2024				31 ديسمبر 2025			
الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
(162)	(1,050)	325	563	(94)	583	108	(785)
25,374	8,380	1,373	15,621	25,829	9,093	1,612	15,124
25,212	7,330	1,698	16,184	25,735	9,676	1,720	14,339
صافي الرصيد الافتتاحي							
التغييرات في بيان الدخل:							
التغييرات المتعلقة بالخدمات الحالية:							
(2,018)	(2,018)	-	-	(2,895)	(2,895)	-	-
(400)	-	(400)	-	(214)	-	(214)	-
(4)		193	(197)	(144)	11		(155)
(2,422)	(2,018)	(207)	(197)	(3,253)	(2,884)	(214)	(155)
التغييرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية:							
347	147	353	(153)	-	825	(73)	(752)
(313)	3,382	9	(3,704)	7	3,885	320	(4,198)
(30)	(30)	-		2	2	-	-
154	-	63	91	314	(4)	16	302
(29)	(84)	-	55	(12)	(126)	-	114
129	3,415	425	(3,711)	311	4,582	263	(4,534)
التغييرات المتعلقة بالخدمات السابقة:							
206	-	(81)	287	1,215	-	83	1,132
-	-	-	-	(1,988)	-	(222)	(1,766)
206	-	(81)	287	(773)	-	(139)	(634)
(2,087)	1,397	137	(3,621)	(3,715)	1,698	(90)	(5,323)
778	544	(24)	258	3,424	882	272	2,270
62	405	(91)	(252)	(24)	8	5	(37)
(1,247)	2,346	22	(3,615)	(315)	2,588	187	(3,090)
إجمالي التغييرات في بيان الدخل والدخل الشامل							
التدفقات النقدية:							
3,313	-	-	3,313	7,230	-	-	7,230
(1,543)	-	-	(1,543)	(2,900)	-	-	(2,900)
1,770	-	-	1,770	4,330	-	-	4,330
25,735	9,676	1,720	14,339	29,750	12,264	1,907	15,579
(94)	583	108	(785)	328	46	93	189
25,829	9,093	1,612	15,124	29,422	12,218	1,814	15,390
25,735	9,676	1,720	14,339	29,750	12,264	1,907	15,579

5-8 أثر العقود المُعترف بها في السنة بالنسبة للعقود المُقاسة بموجب نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			الأثر على مطلوبات عقود التأمين
العقود التي اُكتتبت بها المجموعة			العقود التي اُكتتبت بها المجموعة			
الإجمالي	العقود المُثقلة بالالتزامات الناشئة	العقود غير المُثقلة بالالتزامات الناشئة	الإجمالي	العقود المُثقلة بالالتزامات الناشئة	العقود غير المُثقلة بالالتزامات الناشئة	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
						تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية
15,925	-	15,925	9,787	97	9,690	· المطالبات المتكيدة والمصروفات غير المتعلقة بالاستحواذ والعائدة مباشرة
4,354	-	4,354	2,769	92	2,677	· تكاليف الاستحواذ على عقود التأمين
20,279	-	20,279	12,556	189	12,367	
(30,254)	-	(30,254)	(24,772)	(141)	(24,631)	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الواردة المستقبلية
853	-	853	947	11	936	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية
9,123	-	9,123	11,328	-	11,328	هامش الخدمة التعاقدية
1	-	1	59	59	-	الزيادة في مطلوبات عقود التأمين من العقود المُعترف بها خلال السنة

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			الأثر على موجودات عقود إعادة التأمين
العقود التي اُكتتبت بها المجموعة			العقود التي اُكتتبت بها المجموعة			
الإجمالي	العقود الناشئة بصافي الربح	العقود الناشئة دون صافي الربح	الإجمالي	العقود الناشئة بصافي الربح	العقود الناشئة دون صافي الربح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
(6,446)	(77)	(6,369)	4,854	(176)	5,030	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الواردة المستقبلية
10,070	54	10,016	(8,897)	64	(8,961)	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية
(301)	9	(310)	308	52	256	تعديل الخطر للمخاطر غير المالية
(3,323)	14	(3,337)	3,739	61	3,678	هامش الخدمة التعاقدية
-	-	-	4	1	3	الزيادة في مطلوبات عقود إعادة التأمين من العقود المُعترف بها خلال السنة

3-9 أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	أدوات الدين بالتكلفة المطفأة
37,462	61,392	مدرجة
35,533	18,495	غير مدرجة
72,995	79,887	

10. استثمار في شركات زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمار الجوهري التالي في الشركات الزميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	2024	2025		
العقارات	20%	-	الكويت	شركة الأرجان العالمية العقارية ش.م.ك.ع. (شركة الأرجان) ¹
التأمين	20%	20%	الإمارات العربية المتحدة	شركة اللانيس للتأمين ش.م.ع (شركة اللانيس ²)
التأمين	42.5%	42.5%	الجزائر	الشركة الجزائرية الخليجية للتأمين على الحياة (أجليك)
			الشرق الأوسط	أخرى

فيما يلي حركة الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
24,297	24,126	القيمة الدفترية في 1 يناير
(2,736)	(2,746)	توزيعات أرباح مقبوضة
3,737	2,879	الحصة في نتائج شركات زميلة
(71)	48	الحصة من الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى لشركات زميلة
-	74	مساهمة رأس المال
(672)	102	تعديلات تحويل العملات الأجنبية
(400)	(298)	خسائر الانخفاض في القيمة ¹

¹ فيما يتعلق باستثمار المجموعة في بعض الشركات الزميلة، أخذت الإدارة في عين الاعتبار توقعات الأداء والعمليات التجارية لوحدات توليد النقد لتقييم ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة تغطي قيمتها الدفترية. بناءً على التدفقات النقدية المقدرة، المخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس ملف المخاطر وطريقة السوق المقارنة، خلصت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية لبعض وحدات توليد النقد تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد بمبلغ 298 ألف دينار كويتي (2024، 400 دينار كويتي). وبناءً على ذلك، تم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

6-8 الاعتراف بهامش الخدمة التعاقدية في الأرباح أو الخسائر

يُقدّم الإفصاح عن الموعد المتوقع لتحقيق هامش الخدمة التعاقدية للأرباح أو الخسائر في السنوات المستقبلية أدناه:

2025					
حتى سنة واحدة	سنة واحدة إلى سنتين	سنتين إلى 3 سنوات	3-4 سنوات	أكثر من 4 سنوات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
20,837	4,395	3,172	2,343	6,881	37,628
(4,300)	(1,829)	(1,370)	(1,042)	(3,723)	(12,264)
عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها					
2024					
حتى سنة واحدة	سنة واحدة إلى سنتين	سنتين إلى 3 سنوات	3-4 سنوات	أكثر من 4 سنوات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
10,305	3,320	2,511	1,960	8,470	26,566
(1,264)	(1,255)	(971)	(796)	(5,390)	(9,676)
عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها					

9. الأدوات المالية

1-9 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
42,169	87,811	أوراق مالية مدرجة
10,670	9,779	أوراق مالية غير مدرجة
39,268	23,704	صناديق مدارة للأوراق المالية المدرجة
7,858	16,003	صناديق مدارة للأوراق المالية غير المدرجة
16,972	31,170	سندات مدرجة
4,301	8,909	سندات غير مدرجة
121,238	177,376	

2-9 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
19,673	17,497	أوراق مالية مدرجة
10,513	11,713	أوراق مالية غير مدرجة
187	200	صناديق مدارة غير مدرجة
343,724	359,290	سندات مدرجة
-	3,458	سندات غير مدرجة
374,097	392,158	

تم الإفصاح عن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وأساس التقييم في الإفصاح رقم 28.

11. عقارات استثمارية

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
8,354	6,656	الرصيد الافتتاحي كما في 1 يناير
106	-	إضافات
(1,168)	-	استبعادات
157	1,199	تغير في القيمة العادلة
(793)	(496)	فروق صرف العملات الأجنبية والتحويلات الأخرى
6,656	7,359	

العادلة للعقارات الاستثمارية بناءً على تقييم أجراه مُقيّم مستقل أجنبي مُعتمد، باستخدام أساليب تقييم مُعتمدة، مثل طرق المقارنة السوقية. ونظرًا لأن مُدخلات التقييم الجوهرية المُستخدمة تستند إلى بيانات سوقية قابلة للرصد بشكل غير مباشر، فإنها تُصنف ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من المستوى الثاني. وعند تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، فإن الاستخدام الأعلى والأعلى والأعلى هو استخدامها الحالي حيث إن سعر المتر المربع المُحدد من كل منطقة في كل عقار استثماري هو المدخل الجوهري. لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم خلال السنة.

تم الإفصاح عن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وأساس التقييم في الإفصاح رقم 28.

قياس العقار الاستثماري بالقيمة العادلة

يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية، وبشكل أساسي المباني المكتبية، بغرض الحصول على عوائد إجارية على المدى الطويل ولا يتم شغلها من قبل المجموعة. وتُدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، كما تُعرض التغيرات في القيم العادلة في الأرباح أو الخسائر ضمن بند إيرادات الاستثمار (إيضاح 3).

بالنسبة للعقارات المحلية، تُحدد القيم العادلة للعقارات الاستثمارية بناءً على تقييم أجراه مُقيّمون مستقلون مُعتمدون؛ أحدهما بنك محلي والآخر مُقيّم محلي مُعتمد ذو سمعة طيبة. أما بالنسبة للعقارات الأجنبية، فتُحدد القيم

12. ممتلكات ومعدات

أرض	مباني	أخرى	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
11,380	28,497	25,465	65,342
-	26	2,407	2,433
-	-	(167)	(167)
179	3,367	-	3,546
140	367	39	546
11,699	32,257	27,744	71,700

التكلفة:

كما في 1 يناير 2025	11,380	28,497	25,465	65,342
إضافات	-	26	2,407	2,433
استبعادات	-	-	(167)	(167)
تعديل إعادة التقييم	179	3,367	-	3,546
فروق صرف العملات وحركات أخرى	140	367	39	546
كما في 31 ديسمبر 2025	11,699	32,257	27,744	71,700

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
(29)	-	محول إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ²
-	(6,089)	استبعاد ²
24,126	18,096	

المطلوبات المحتملة والارتباطات الرأس مالية للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
3,966	1,152	مطلوبات محتملة
3,966	1,152	

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة:

2024	2025	أخرى	شركة اللانيس	الشركة الجزائرية الخليجية للتأمين على الحياة	ألف دينار كويتي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
حصة المركز المالي للشركات الزميلة:					
106,148	66,613	23,899	21,981	20,733	موجودات
75,708	50,477	19,259	12,712	18,506	مطلوبات
30,440	16,136	4,640	9,269	2,227	حصة من صافي موجودات الشركات الزميلة
1,960	1,960	176	1,784	-	الشهرة
(8,274)	-	-	-	-	انخفاض في القيمة
24,126	18,096	4,816	11,053	2,227	القيمة الدفترية
حصة إيرادات الشركات الزميلة وصافي الربح:					
9,052	12,716	4,424	3,999	4,293	إيرادات
3,737	2,879	1,613	622	644	صافي الربح

¹ فيما يتعلق باستثمار المجموعة في بعض الشركات الزميلة، أخذت الإدارة في عين الاعتبار توقعات الأداء والعمليات التجارية لوحدات توليد النقد لتقييم ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة تغطي قيمتها الدفترية. بناءً على التدفقات النقدية المقدرّة، المخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس ملف المخاطر وطريقة السوق المقارنة، خلصت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية لبعض وحدات توليد النقد تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد بمبلغ 298 ألف دينار كويتي (2024: 400 ألف دينار كويتي). وبناءً على ذلك، تم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

² خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة الأم باستبعاد كامل حصتها البالغة 20% في شركة الأركان العالمية العقارية ش.م.ك.ع. (شركة الأركان) وذلك بمقابل إجمالي قدره 5,977 ألف دينار كويتي. وأسفر هذا الاستبعاد عن تحقيق صافي ربح قدره 377 ألف دينار كويتي والمعترف به في بيان الدخل المجموع بعد إعادة تدوير حصة الخسارة الشاملة الأخرى للشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع البالغة 495 ألف دينار كويتي.

13. موجودات غير ملموسة

الإجمالي	برمجيات الحاسب الآلي وغيرها	علاقات العملاء والوسطاء	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة:			
كما في 1 يناير 2025	25,663	45,676	71,339
خسارة الانخفاض في القيمة	(130)	-	(130)
إضافات	3,838	-	3,838
فروق صرف العملات وحركات أخرى	798	(83)	715
كما في 31 ديسمبر 2025	30,169	45,593	75,762
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 يناير 2025	14,706	15,115	29,821
المحمل للسنة	3,705	4,415	8,120
فروق صرف العملات وحركات أخرى	302	(17)	285
كما في 31 ديسمبر 2025	18,713	19,513	38,226
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2025	11,456	26,080	37,536
الإجمالي	برمجيات الحاسب الآلي وغيرها	علاقات العملاء والوسطاء	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة:			
كما في 1 يناير 2024	23,371	45,560	68,931
إضافات	2,698	-	2,698
استيعادات	(473)	-	(473)
فروق صرف العملات وحركات أخرى	67	116	183
كما في 31 ديسمبر 2024	25,663	45,676	71,339
الإطفاء المتراكم:			
كما في 1 يناير 2024	11,932	10,656	22,588
المحمل للسنة	2,947	4,427	7,374
المتعلق بالاستيعادات	(209)	-	(209)
فروق صرف العملات وحركات أخرى	36	32	68
كما في 31 ديسمبر 2024	14,706	15,115	29,821
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2024	10,957	30,561	41,518

أرض	مباني	أخرى	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
الاستهلاك المتراكم:			
كما في 1 يناير 2025	-	(8,843)	(29,421)
المحمل للسنة	-	(743)	(2,623)
المتعلق بالاستيعادات	-	-	84
فروق صرف العملات وحركات أخرى	-	(64)	(72)
كما في 31 ديسمبر 2025	-	(9,650)	(32,032)
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2025	11,699	22,607	39,668
أرض	مباني	أخرى	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التكلفة:			
كما في 1 يناير 2024	12,466	30,415	67,187
إضافات	61	127	2,451
استيعادات	-	-	(692)
تعديل إعادة التقييم	(341)	(278)	(619)
فروق صرف العملات وحركات أخرى	(806)	(1,767)	(2,985)
كما في 31 ديسمبر 2024	11,380	28,497	65,342
الاستهلاك المتراكم:			
كما في 1 يناير 2024	-	(8,179)	(28,194)
المحمل للسنة	-	(861)	(2,549)
المتعلق بالاستيعادات	-	-	665
فروق صرف العملات وحركات أخرى	-	197	657
كما في 31 ديسمبر 2024	-	(8,843)	(29,421)
صافي القيمة الدفترية:			
كما في 31 ديسمبر 2024	11,380	19,654	35,921

إن مدخلات التقييم القابلة للرصد هي سعر المتر المربع المحدد من كل منطقة في كل أرض، بالإضافة إلى نهج السوق المقارن للمباني.

تم الإفصاح عن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وأساس التقييم في الإيضاح رقم 28.

يتم الاعتراف بالأراضي والمباني بالقيمة العادلة بناءً على تقييمات سنوية من قبل مُقيمين مستقلين معتمدين خارجيين، ناقصًا الاستهلاك اللاحق للمباني. يُضاف فائض إعادة التقييم إلى احتياطي فائض إعادة التقييم ضمن حقوق المساهمين، بالصافي من الضريبة المؤجلة المُحققة مباشرة على حقوق الملكية من الشركات التابعة الأجنبية الخاضعة للضريبة المؤجلة. يتم الاعتراف بجميع الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى بالتكلفة التاريخية ناقصًا الاستهلاك.

14. الشهرة

تم تخصيص الشهرة ل وحدات توليد النقد الفردية. فيما يلي القيمة الدفترية للشهرة المخصصة لكل وحدة من وحدات توليد النقد:

2025	2024	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
308	308	308	308
2,626	2,626	2,626	2,626
5,292	5,292	5,292	5,292
604	604	604	604
168	168	168	168
22,166	22,224	22,166	22,224
2,173	2,173	2,173	2,173
33,337	33,395	33,337	33,395

فيما يلي الحركة في الشهرة خلال السنة:

2025	2024	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
33,395	33,319	33,395	33,319
(58)	76	(58)	76
33,337	33,395	33,337	33,395

أجرت المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة السنوي وفقاً لسياساتها المحاسبية، وأجرت تحليل حساسية للافتراضات الأساسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة. وكانت المبالغ القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أعلى من القيم الدفترية. وبالتالي، لم يُعتبر أي انخفاض في القيمة ضرورياً كما في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.

يمثل الجدول التالي أساليب التقييم مع الافتراضات المستخدمة في اختبار الانخفاض في القيمة لوحدات توليد النقد الرئيسية.

المتوسط المرجح لتكلفة		
معدل النمو النهائي	رأس المال	جى آى جى البحرين "الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب"
2.5%	13.8%	2.5%
2.5%	13.4%	2.5%
2.5%	10.3%	2.5%

* في حال وقوع تغير بنسبة +/-1% في الافتراضات الرئيسية المستخدمة في اختبار الانخفاض في القيمة، سنظل المبالغ القابلة للاسترداد تتجاوز القيم الدفترية.

15. قروض لأجل

2025	2024	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
65,542	50,866	65,542	50,866
1,078	-	1,078	-
66,620	50,866	66,620	50,866

فيما يتعلق بالشركة الأم

فيما يتعلق بالشركات التابعة

تمثل قروض الشركة الأم قروض غير مضمونة تم الحصول عليها من البنوك ومستحقة السداد على النحو التالي:

(أ) يُستحق القرض الأول السداد على أساس أقساط سنوية تبدأ في 21 أغسطس 2022 ويستحق القسط الأخير في 26 ديسمبر 2027 ويحمل معدل فائدة بنسبة 1.25% سنوياً فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي. بلغ رصيد القرض لأجل كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 23,154 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 28,116 ألف دينار كويتي). اتفقت الشركة الأم مع البنك على تأجيل القسط بمبلغ إجمالي قدره 4,961 ألف دينار كويتي والذي كان يستحق في 26 ديسمبر 2024 ليتم تسويته في 26 ديسمبر 2027.

(ب) يُستحق سداد القرض الثاني على أساس أقساط ربع سنوية لمدة خمس سنوات تبدأ في 30 سبتمبر 2021، ويحمل معدل فائدة بنسبة 1.25% سنوياً فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي، ويستحق القسط الأخير في 30 سبتمبر 2026. يبلغ رصيد القرض لأجل كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 13,387 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 22,750 ألف دينار كويتي). وفي 5 نوفمبر 2025، قامت الشركة الأم بإعادة هيكلة هذا القرض لأجل ليتم سداده على أقساط سنوية تبدأ في 31 ديسمبر 2025، مع استحقاق القسط

الأخير في 31 ديسمبر 2029، ويحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.25% سنوياً فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي.

(ج) يُستحق سداد القرض الثالث على أساس أقساط سنوية تبدأ في 31 مارس 2026 ويستحق القسط الأخير في 31 مارس 2030 ويحمل معدل فائدة بنسبة 1.25% سنوياً فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي. يبلغ رصيد القرض لأجل كما في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 20,000 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: لا شيء دينار كويتي).

(د) قرض متجدد برصيد 9,000 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: لا شيء دينار كويتي) ويحمل معدل فائدة بنسبة 1.25% سنوياً فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي.

بالنسبة للقروض المتعلقة بالشركات التابعة:

يتعلق القرض لأجل بإحدى الشركات التابعة للمجموعة ويتم سداده على أقساط نصف سنوية على مدى خمس سنوات، تبدأ من 11 مايو 2026 على أن يستحق القسط الأخير في 11 نوفمبر 2030. إن القرض غير مضمون ويحمل فائدة بمعدل سنوي قدره 6.45%.

16. مطلوبات أخرى

2025	2024	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
14,819	14,075	14,819	14,075
39	40	39	40
10,038	35,476	10,038	35,476
801	2,795	801	2,795
41,908	60,473	41,908	60,473
67,605	112,859	67,605	112,859

17. مخصص مكافآت نهاية الخدمة

2025	2024
الرصيد الافتتاحي كما في 1 يناير	ألف دينار كويتي
17,313	17,087
المحقل خلال الفترة	4,011
3,815	(3,761)
المدفوع خلال السنة	(1,202)
(70)	(24)
فروق صرف العملات الأجنبية	
19,856	17,313

18. حقوق الملكية وتوزيعات الأرباح والاحتياطيات

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به للشركة الأم من 350,000,000 سهماً (31 ديسمبر 2024: 350,000,000 سهماً) بقيمة 100 فلس لكل سهم. يتكون رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 284,572,463 سهماً (31 ديسمبر 2024: 284,572,463 سهماً) بقيمة 100 فلس لكل سهم.

(ب) توزيعات الأرباح ومكافأة مجلس الإدارة

توزيعات الأرباح لسنة 2024
اعتمد اجتماع الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 8 مايو 2025 اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيعات أرباح نقدية على المساهمين بمبلغ 23 فلس للسهم الواحد بمبلغ 6,545 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

توزيعات الأرباح المقترحة لسنة 2025
في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2 مارس 2026، اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

مكافأة مجلس الإدارة
تخضع مكافأة مجلس الإدارة البالغة 200 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 لموافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم. وتمت الموافقة على مكافأة مجلس الإدارة البالغة 185 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 8 مايو 2025.

19. سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2

في 10 نوفمبر 2022، أصدرت الشركة الأم سندات ثانوية دائمة من الشريحة 2 بمعدل فائدة ثابت ومتغير تتكون من 30 مليون دينار كويتي بمعدل فائدة ثابت قدره 4.5% و30 مليون دينار كويتي بمعدل فائدة متغير قدره 2.75% فوق معدل الخصم لدى بنك الكويت المركزي ("سندات الشريحة 2").

تُشكل سندات الشريحة 2 التزامات مباشرة وغير مشروطة وثانوية للشركة الأم، وتُصنف كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32: الأدوات المالية - التصنيف. لا يوجد تاريخ استحقاق لسندات الشريحة 2، وهي قابلة للاسترداد من قبل الشركة الأم بعد 5 سنوات.

ستحمل سندات الشريحة 2 ذات السعر الثابت فائدة من تاريخ الإصدار إلى تاريخ إعادة التقييم الأول بمعدل ثابت قدره 4.5% سنوياً تستحق بشكل نصف سنوي على شكل متأخرات في 10 مايو و10 نوفمبر من كل سنة، بدءاً من 10 مايو 2022. يتم التعامل مع الفائدة كخصم من حقوق الملكية.

ستحمل سندات الشريحة 2 ذات المعدل المتغير فائدة بمعدل 2.75% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي سنوياً، بشرط ألا يتجاوز هذا المبلغ أبداً معدل الفائدة السائد العائد إلى سندات الشريحة ذات المعدل الثابت في ذلك الوقت بالإضافة إلى 1%، تستحق بشكل نصف سنوي على شكل متأخرات في 10 مايو و10 نوفمبر من كل سنة، اعتباراً من 10 مايو 2022. يتم التعامل مع الفائدة كخصم من حقوق الملكية.

20. معلومات القطاعات

العجز وتأمين الديون (البنوك) والتأمين الجماعي الصحي بما في ذلك شركات إدارة برامج الرعاية الصحية والرعاية الصحية العالمية المفضلة ومنتجات فاي. يتم تحصيل الإيرادات من هذا القطاع بصورة أساسية من خلال أقساط التأمين والأتعاب وإيرادات العمولات وإيرادات الاستثمار وأرباح وخسائر القيمة العادلة الناتجة من الاستثمارات.

تتكون الفئة غير المخصصة من الموجودات والمطلوبات المتعلقة بأنشطة المجموعة الاستثمارية التي لا تقع ضمن القطاعات الأساسية للمجموعة.

تراقب الإدارة التنفيذية النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يُقِيم أداء القطاع بناءً على نتيجة القطاع ويُقاس بالتوافق مع النتائج الواردة في البيانات المالية المجمعة.

لأغراض الإدارة، تعمل المجموعة في قطاعين، التأمين (المقسم إلى التأمين ضد المخاطر العامة والتأمين على الحياة والتأمين الصحي) والاستثمارات، ولا توجد معاملات بين القطاعين. وفيما يلي تفاصيل هذين القطاعين:

- يقدم قطاع التأمين ضد المخاطر العامة التأمين العام للأشخاص والشركات. تتضمن منتجات التأمين العام المقدمة التأمين البحري والجوي والتأمين على المركبات والممتلكات والتأمين الهندسي والتأمين ضد الحوادث العامة. تقدم هذه المنتجات حماية موجودات حاملي بوليصة التأمين وتعويض الأطراف الأخرى ممن يتعرضون للضرر نتيجة الحوادث التي يقوم بها حاملو بوليصة التأمين.
- يقدم قطاع التأمين على الحياة والتأمين الصحي المدخرات وحماية المنتجات والعقود الأخرى طويلة الأجل. وتتضمن أنواعاً كثيرة من التأمين على الحياة والتأمين محدد الأجل والمعاشات الموحدة (بوالص مسك للأفراد) ومعاشات الوقف الخالص والتأمين الجماعي على الحياة والتأمين ضد

أ) بيان الدخل المجمع حسب القطاع

الإجمالي	الاستثمارات		التأمين على الحياة والتأمين الصحي				التأمين ضد المخاطر العامة				31 ديسمبر 2025	
	غير مخصص	الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة	التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندسي	التأمين على الممتلكات	التأمين على المركبات	التأمين البحري والجوي		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
107,429	-	-	5,817	10,494	19,704	20,360	25,393	(4,119)	18,200	11,580		نتائج خدمة التأمين
(65,035)	-	-	(7,920)	(5,301)	(12,345)	(13,278)	(18,257)	2,983	(4,869)	(6,048)		صافي (المصرفوفات) الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
(20,301)	-	-	(1,700)	(4,543)	(1,498)	(8,033)	(424)	(435)	(3,092)	(576)		صافي مصرفوفات تمويل التأمين وإعادة التأمين
22,093	-	-	(3,803)	650	5,861	(951)	6,712	(1,571)	10,239	4,956		صافي النتائج المالية للتأمين
19,604	-	19,604	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات الاستثمار
(2,605)	-	(2,605)	-	-	-	-	-	-	-	-		مصرفوفات الاستثمار
40,096	-	40,096	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات الفوائد
2,879	-	2,879	-	-	-	-	-	-	-	-		حصة من نتائج شركات زميلة
(298)	-	(298)	-	-	-	-	-	-	-	-		انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
377	-	377	-	-	-	-	-	-	-	-		ربح من بيع شركات زميلة
(35,591)	(35,591)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		مصرفوفات عمومية وإدارية غير عائدة
4,288	4,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات أخرى، بالصافي
(2,110)	(2,110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		خسارة نقدية من التضخم المفرط
(4,845)	(4,845)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		تكاليف التمويل
43,888	(38,258)	60,053	(3,803)	650	5,861	(951)	6,712	(1,571)	10,239	4,956		الربح قبل مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة مجلس الإدارة والضرائب

الإجمالي	الاستثمارات		التأمين على الحياة والتأمين الصحي				التأمين ضد المخاطر العامة				31 ديسمبر 2024	
	غير مخصص	الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة	التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندسي	التأمين على الممتلكات	التأمين على المركبات	التأمين البحري والجوي		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
102,912	-	-	3,426	8,138	11,136	13,029	23,684	18,692	13,438	11,369		نتائج خدمة التأمين
(62,042)	-	-	1,670	(3,515)	(8,531)	(6,659)	(18,419)	(21,261)	2,679	(8,006)		صافي (المصرفوفات) الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها
(9,364)	-	-	(330)	(4,118)	(1,127)	297	157	(730)	(3,118)	(395)		صافي (مصرفوفات) إيرادات تمويل التأمين وإعادة التأمين
31,506	-	-	4,766	505	1,478	6,667	5,422	(3,299)	12,999	2,968		صافي النتائج المالية للتأمين
15,220	-	15,220	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات الاستثمار
(2,566)	-	(2,566)	-	-	-	-	-	-	-	-		مصرفوفات الاستثمار
39,438	-	39,438	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات الفوائد
3,737	-	3,737	-	-	-	-	-	-	-	-		حصة من نتائج شركات زميلة
(400)	-	(400)	-	-	-	-	-	-	-	-		خسارة الانخفاض في قيمة شركات زميلة
299	-	299	-	-	-	-	-	-	-	-		ربح من بيع شركات زميلة
(37,016)	(37,016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		مصرفوفات عمومية وإدارية غير عائدة
757	757	-	-	-	-	-	-	-	-	-		إيرادات أخرى، بالصافي
(4,028)	(4,028)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		خسارة نقدية من التضخم المفرط
(6,496)	(6,496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		تكاليف التمويل
40,451	(46,783)	55,728	4,766	505	1,478	6,667	5,422	(3,299)	12,999	2,968		الربح قبل مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومكافأة مجلس الإدارة والضرائب

ب) بيان المركز المالي المجمع حسب القطاع

التأمين ضد المخاطر العامة	التأمين على الحياة والتأمين الصحي					التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندسي	التأمين على الممتلكات	التأمين على المركبات	التأمين البحري والجوي	31 ديسمبر 2025
	الاستثمارات	غير مخصص	الإجمالي	التأمين على الحياة	التأمين الصحي							
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
موجودات القطاع	14,482	6,845	153,371	32,930	7,744	40,778	41,013	716,422	299,729	1,326,834	13,520	
مطلوبات القطاع	26,144	166,675	194,793	47,735	46,559	125,038	96,417	-	182,592	919,270	33,317	

التأمين ضد المخاطر العامة	التأمين على الحياة والتأمين الصحي					التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندسي	التأمين على الممتلكات	التأمين على المركبات	التأمين البحري والجوي	31 ديسمبر 2024
	الاستثمارات	غير مخصص	الإجمالي	التأمين على الحياة	التأمين الصحي							
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
موجودات القطاع	13,553	8,698	105,154	34,995	11,951	36,060	63,527	599,112	345,352	1,237,677	19,275	
مطلوبات القطاع	31,053	142,191	147,587	57,555	41,261	104,364	100,823	-	200,656	857,621	32,131	

ج) المعلومات الجغرافية

نتائج خدمة التأمين	الكويت		دول مجلس التعاون الخليجي		دول الأخرى		الإجمالي	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
نتائج خدمة التأمين	(4,083)	5,913	22,754	16,973	3,422	8,620	22,093	31,506
ربح الفترة	(6,308)	(4,297)	27,814	18,488	9,999	17,631	31,505	31,822
ربح السنة العائد إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم	(6,327)	(4,306)	22,019	13,719	9,007	16,509	24,699	25,922

إجمالي الموجودات	الكويت		دول مجلس التعاون الخليجي		دول الأخرى		الإجمالي	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
إجمالي الموجودات	244,441	264,195	833,702	747,697	248,691	225,785	1,326,834	1,237,677
إجمالي المطلوبات	217,239	244,416	530,752	465,230	171,279	147,975	919,270	857,621

21. الضمانات القانونية

تحتفظ الشركة الأم في دولة الكويت بالمبالغ التالية كضمان امتثالاً لأمر وحدة تنظيم التأمين، ووفقاً لأحكام القانون رقم 125 لسنة 2019.

2025	2024
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
15,679	13,979
15,679	13,979

يتم الاحتفاظ بضمانات قانونية بمبلغ 120,564 ألف دينار كويتي (2024: 81,015 ألف دينار كويتي) خارج دولة الكويت كضمان حسابات جارية وودائع لدى البنوك

لأنشطة الشركات التابعة وفقاً للمتطلبات التنظيمية للدول التي توجد فيها الشركات التابعة.

22. المطلوبات المحتملة

في تاريخ التقرير، بلغت مطلوبات المجموعة المحتملة فيما يتعلق بخطابات الضمان والضمانات الأخرى مبلغ 40,907 ألف دينار كويتي (2024: 105,641 ألف دينار كويتي).

تعمل المجموعة في قطاع التأمين وتخضع للإجراءات القانونية ضمن السياق الطبيعي للأعمال. وفي حين أنه من غير العملي

التنبؤ بالنتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المتعلقة أو المهذدة أو تحديدها، فإن الإدارة لا تعتقد أن هذه الإجراءات (بما في ذلك التقاضي) سيكون لها تأثير مادي على نتائجها ومركزها المالي.

23. إدارة المخاطر

(أ) إطار الحوكمة

إن هدف إدارة المخاطر والإدارة المالية في المجموعة هو حماية مساهميها من الأحداث التي تعيق تحقيق أهداف الأداء المالي بشكل مستدام، بما في ذلك الإخفاق في استغلال الفرص. كما تحمي إدارة المخاطر أموال حاملي بوليصة التأمين من خلال ضمان الوفاء بجميع المطلوبات تجاه حاملي بوليصة التأمين على النحو الواجب. تحرك الإدارة الرئيسية الأهمية الحاسمة لوجود أنظمة إدارة مخاطر تتسم بالكفاءة والفعالية.

أنشأت المجموعة وظيفة لإدارة المخاطر مع تحديد واضح لصلاحياتها صادر عن مجلس إدارة الشركة الأم ولجانها ولجان الإدارة التنفيذية المرتبطة بها. وستدعم وظيفة إدارة المخاطر

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم عمل المجموعة:

- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة، يجب الاحتفاظ بوديعة ثابتة بمبلغ 500,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري في الكويت.
- بالنسبة لشركات التأمين على غير الحياة، يجب الاحتفاظ بوديعة ثابتة بمبلغ 500,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري في الكويت.
- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة والتأمين على غير الحياة، يجب الاحتفاظ بوديعة ثابتة بمبلغ 1,000,000 دينار كويتي تحت الاسم الوزاري في الكويت.
- بالإضافة إلى ذلك، يجب على جميع شركات التأمين الحفاظ على مخصصات بنسبة 20% من إجمالي الأقساط المكتتبة بعد استبعاد حصة إعادة التأمين.

يتولّى قطاع الحوكمة وإدارة المخاطر والامتثال في المجموعة مسؤولية مراقبة الامتثال للوائح المذكورة أعلاه، وقد تم تفويضه بالسلطات والمسؤوليات من مجلس الإدارة لضمان الامتثال.

تتولى إدارة التدقيق الداخلي وضبط الجودة في المجموعة مسؤولية مراقبة الامتثال للوائح المذكورة أعلاه، وقد تم تفويضها بالسلطات والمسؤوليات من مجلس الإدارة لضمان الامتثال.

(ج) أهداف وسياسات ونهج إدارة رأس المال

لقد وضعت المجموعة أهداف وسياسات ونهج إدارة رأس المال التالية لإدارة المخاطر التي تؤثر على وضع رأس المال.

أهداف إدارة رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس المال في:

- الحفاظ على المستوى المطلوب من الاستقرار المالي للمجموعة وبالتالي توفير درجة من الأمن لحاملي البوالص.
- تخصيص رأس المال بكفاءة ودعم تطوير الأعمال من خلال ضمان أن العوائد على رأس المال المستخدم تلي متطلبات مقدمي رأس المال ومساهميها.
- الحفاظ على المرونة المالية من خلال الحفاظ على السيولة القوية والوصول إلى مجموعة من أسواق رأس المال.
- موازنة خصائص الموجودات والمطلوبات مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر الكامنة في الأعمال.
- الحفاظ على القوة المالية لدعم نمو الأعمال الجديدة وتلبية متطلبات حاملي البوالص والجهات التنظيمية والمساهمين.
- الحفاظ على تصنيفات ائتمانية قوية ونسب رأس مال صحية من أجل دعم أهداف الأعمال وزيادة قيمة المساهمين.
- تخصيص رأس المال نحو التوسع الإقليمي حيث يكون الغرض الرئيسي هو توزيع المخاطر وزيادة عوائد المساهمين من خلال الحصول على أفضل عائد على رأس المال.

تخضع عمليات المجموعة أيضاً لمتطلبات رقابية في الدولة التي تعمل بها. ولا تنص هذه اللوائح على الموافقات ومراقبة الأنشطة وحسب، بل تفرض أيضاً بعض الأحكام المقيدة (مثل كفاية رأس المال) لتقليل مخاطر التعثر والإعسار من جانب شركات التأمين من أجل الوفاء بالمطلوبات غير المتوقعة عند نشوئها.

عند إعداد التقارير عن القوة المالية، يتم قياس رأس المال والملاءة باستخدام القواعد التي تحددها وحدة تنظيم التأمين. وتستند اختبارات رأس المال التنظيمية إلى المستويات المطلوبة من ملاءة رأس المال وسلسلة من الافتراضات الحكيمة فيما يتعلق بنوع الأعمال المكتتبة.

سياسات إدارة رأس المال

تتمثل سياسة إدارة رأس المال الخاصة بالمجموعة لأعمالها التأمينية وغير التأمينية في الاحتفاظ برأس مال كافٍ لتغطية المتطلبات القانونية بناءً على وحدة تنظيم التأمين، بما في ذلك أي مبالغ إضافية مطلوبة من جانب الجهة التنظيمية بالإضافة إلى الاحتفاظ برأس مال احتياطي أعلى من الحد الأدنى من المتطلبات التنظيمية، حيث تعمل المجموعة على الحفاظ على رأس مال اقتصادي مرتفع للمخاطر غير المتوقعة.

نهج إدارة رأس المال

تسعى المجموعة إلى تحسين هيكل ومصادر رأس المال لضمان زيادة العوائد بشكل مستمر للمساهمين وتأمين صندوق حاملي البوالص.

يتضمن نهج المجموعة لإدارة رأس المال إدارة الموجودات والمطلوبات والمخاطر بطريقة منسقة، وتقييم العجز بين مستويات رأس المال المبلغ عنها والمطلوبة (من قبل كل منشأة منظمة) على أساس منتظم واتخاذ الإجراءات المناسبة للتأثير على مركز رأس مال المجموعة في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر من خلال نموذج رأس المال الداخلي للمجموعة. أحد الجوانب المهمة لعملية إدارة رأس المال الشاملة للمجموعة هو تحديد معدلات العائد المستهدفة المعدلة حسب المخاطر والتي تتوافق مع أهداف الأداء وتضمن أن تركز المجموعة على خلق القيمة للمساهمين.

يتم التنبؤ بمتطلبات رأس المال بشكل روتيني على أساس دوري باستخدام نموذج رأس المال الداخلي للمجموعة، ويتم تقييمها مقابل رأس المال الفئاح المتوقع ومعدل العائد الداخلي المتوقع بما في ذلك تحليلات المخاطر والحساسية. تخضع العملية في النهاية لموافقة مجلس الإدارة.

(د) مخاطر التأمين

مخاطر التأمين هي المخاطر الناشئة عن عدم التأكد بشأن التجربة الفعلية و/أو سلوك حامل البوليصة الذي يختلف بشكل كبير عن المتوقع عند بدء عقد التأمين. وتشمل هذه الشكوك حجم وتوقيت التدفقات النقدية من الأقساط والعمولات والمصرفيات والمطالبات ومصروفات تسوية المطالبات المدفوعة أو المستلمة بموجب العقد.

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين حيث يتم تطبيق نظرية الاحتمالية على التسعير والتخصيص، فإن المخاطر الرئيسية التي تواجه المجموعة بموجب عقود التأمين الخاصة بها هو أن المطالبات الفعلية ودفعات المنافع تتجاوز المبلغ المقدر لمطوبات التأمين. وقد يحدث هذا لأن تكرار أو حدة المطالبات والمنافع أكبر من التقدير. إن الأحداث التأمينية عشوائية وسوف يختلف العدد الفعلي ومقدار المطالبات والمنافع من سنة إلى أخرى عن التقدير الذي تم تحديده باستخدام الأساليب الإحصائية.

وتبين الخبرة أنه كلما كانت المحفظة ذات عقود التأمين المشابهة أكبر، كلما كان التنوع النسبي حول النتيجة المتوقعة أصغر. وبالإضافة إلى ذلك، فإن المحفظة الأكثر تنوعًا تكون أقل عرضة للتأثر على نطاق واسع بالتغيير في أي مجموعة فرعية من المحفظة. وقد طوّرت المجموعة استراتيجية الاكتتاب في التأمين لتتبع أنواع المخاطر التأمينية المقبولة وداخل كل من هذه الفئات لتحقيق عدد كبير من المخاطر بما يكفي للحد من تنوع النتيجة المتوقعة.

تكرار وحدّة المطالبات

تدير المجموعة المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل الاستباقي مع المطالبات. تحاول استراتيجية الاكتتاب ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر وقطاع العمل والجغرافيا. يتم وضع حدود الاكتتاب لفرض معايير اختيار المخاطر المناسبة.

يحقّ للمجموعة تجديد بوالص التأمين الفردية، وإعادة تسعير المخاطر، وفرض خصومات، ورفض دفع مطالبات احتيالية. كما تمنح عقود التأمين للمجموعة الحق في ملاحقة أطراف أخرى لدفع بعض أو كل التكاليف (أي الحلول)، وعلاوة على ذلك، تحد استراتيجيّة المجموعة من التعرض الإجمالي لأي منطقة واحدة والتعرض لأي قطاع عمل واحد.

تشمل ترتيبات إعادة التأمين التغطية الزائدة وتغطية الكوارث، ويتمثل تأثير مثل هذه الترتيبات لإعادة التأمين في أن المجموعة لا ينبغي أن تتكبد خسائر تأمين صافية تزيد عن الحد المحدد في بيان تحمل المخاطر في أي حدث واحد. تمتلك المجموعة وحدات مسبح تتعامل مع التخفيف من المخاطر المحيطة بالمطالبات. تقوم هذه الوحدة بالتحقيق في طرق تحسين مطالبات المخاطر والتوصية بها. تتم مراجعة المخاطر بشكل متكرر على أساس فردي وتعديلها لعكس أحدث

المعلومات حول الحقائق الأساسية والقانون الحالي والولاية القضائية والشروط والأحكام التعاقدية وعوامل أخرى. تدير المجموعة وتسعى بشكل فعال إلى تسوية المطالبات في وقت مبكر لتقليل تعرضها للتطورات غير المتوقعة.

مصادر عدم التأكد في تقدير دفعات المطالبات المستقبلية

تُستحق المطالبات على عقود التأمين على أساس حدوث المطالبات. تتحمل المجموعة مسؤولية جميع الأحداث المؤقن عليها التي تحصل خلال فترة العقد، حتى وإن تم اكتشاف الخسارة بعد نهاية مدة العقد. ونتيجة لذلك، تتم تسوية بعض المطالبات على مدى فترة طويلة من الزمن، ويشتمل عنصر مخصص المطالبات على مطالبات متكبدة لم يتم الإبلاغ عنها. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها بشكل عام لدرجة كبيرة من عدم التأكد مقارنة بتقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إخطار المجموعة بها بالفعل، متى كانت معلومات الحدث الخاص بالتعويض متوفرة. وقد لا تكون المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها واضحة للمؤمن له حتى بعد عدة سنوات من وقوع الحدث الذي أدى إلى وجود المطالبات. وبالنسبة لبعض عقود التأمين، تكون نسبة المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها من إجمالي الالتزام مرتفعة وعادةً ما تظهر اختلافات كبيرة بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب الدرجة الكبيرة من الصعوبة في تقدير هذه المطوبات والموقف المتغير أثناء تقييم المطالبة. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، عند تقدير التزام تكلفة المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة، المعلومات المتوفرة من خبراء تقدير الخسائر والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في الفترات السابقة. تُقيم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل حتى لا تؤثر الانحرافات المحتملة عند تطورها وحدثها على سائر المحفظة.

تشمل التكلفة المقدرة للمطالبات المصروفات المباشرة التي سيتم تكبدها في تسوية المطالبات، بالصافي من قيمة الحلول المتوقعة والمبالغ المستردة الأخرى. تتخذ المجموعة كافة الخطوات المعقولة لضمان حصولها على معلومات ملائمة فيما يتعلق بتعرضاتها للمطالبات. ومع ذلك، وبالنظر إلى عدم التأكد في تحديد مخصص المطالبات، فمن المحتمل أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن المطوبات الأصلية المحددة. في بعض الحالات، يتأثر مبلغ مطالبات التأمين بمستوى أحكام المحكمة وتطور السوابق القانونية في مسائل العقد والمسؤولية التقصيرية.

متى أمكن ذلك، تُطبق المجموعة العديد من الأساليب لتقدير المستوى المطلوب من المخصصات، مما يوفر قدرًا كبيرًا من المعلومات حول التوجهات الكامنة للحدث المتوقع. وتساعد التوقعات المبينة في المنهجيات المتنوعة على تقدير نطاق النتائج المحتملة. ويتم اختيار أفضل أسلوب للتقدير مع الأخذ بعين الاعتبار خصائص فئة العمل ومدى تطور الحادث في كل سنة.

عند حساب التكلفة المقدرة للمطالبات غير المسددة (سواء التي تم الإبلاغ عنها أو التي لم يتم الإبلاغ عنها)، فإن أساليب التقدير التي تتبعها المجموعة هي مزيج من التقديرات التي تستند على نسبة الخسارة والتقدير الذي يستند على خبرة المطالبات الفعلية والتي تُعطى فيها أهمية كبيرة لخبرة المطالبات الفعلية بمرور الوقت. ويُمثل تقدير نسبة الخسارة الأولى افتراضًا هامًا في أسلوب التقدير ويستند إلى خبرة السنوات السابقة، بعد تعديله لمراعاة عوامل مثل التغييرات في أسعار الأقساط والخبرة السوقية المتوقعة وتضخم المطالبات.

العملية المستخدمة لاتخاذ القرار بشأن الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تعقد تحليل الحساسية الكمية. تستخدم المجموعة افتراضات تستند إلى مزيج من البيانات الداخلية والسوقية لقياس مطلوبات المطالبات. تستمد البيانات الداخلية في معظمها من تقارير مطالبات المجموعة وفحص عقود التأمين الفعلية التي تم تنفيذها في نهاية فترة التقرير لاستخلاص البيانات الخاصة بالعقود المبرمة. أجرت المجموعة مراجعة للعقود الفردية وبشكل خاص، قطاع الأعمال الذي تعمل فيه الشركات المؤمن عليها وسنوات التعرض الفعلية للمطالبات. تُستخدم هذه المعلومات لتطوير السيناريوهات المتعلقة بتأخر المطالبات التي تُستخدم في وضع التوقعات المتعلقة بالعدد النهائي للمطالبات.

تستخدم المجموعة عدة أساليب إحصائية وتقنيات اكتوارية لدمج افتراضات مختلفة تم وضعها لتقدير التكلفة النهائية للمطالبات. إن الطرق الثلاث الأكثر استخدامًا هي السلم المتسلسل ونسبة الخسارة المتوقعة وطريقة بورنهوتر- فيرجسون.

قد يمكن تطبيق طريقة السلم المتسلسل على الأقساط أو المطالبات المدفوعة أو المطالبات المتكبدة (على سبيل المثال، المطالبات المدفوعة بالإضافة إلى تقديرات الحالة). يتضمن الأسلوب الأساسي تحليل عوامل تطور المطالبات التاريخية واختيار عوامل التطور المقدرّة بناءً على هذا النمط التاريخي. ومن ثم تُطبق عوامل التطور المختارة على بيانات المطالبات التراكمية لكل سنة من سنوات الحادث التي لم يتم تطويرها بالكامل وذلك لبيان التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات لكل سنة من سنوات الحادث.

تعتبر تقنيات السلم المتسلسل الأكثر ملاءمة لسنوات الحوادث وفئات الأعمال التي وصلت إلى نمط تطور مستقر نسبيًا. تكون تقنيات السلم المتسلسل أقل ملاءمة في الحالات التي لا يمتلك فيها المؤمن سجل مطالبات متطور لفئة معينة من الأعمال أو تنطوي على قدر كبير من التغييرات من حيث العملية.

تُستخدم طريقة نسبة الخسارة المتوقعة لتحديد المبلغ المتوقع للمطالبات، بالنسبة للأقساط المحققة. تُستخدم طريقة نسبة الخسارة المتوقعة لقطاعات الأعمال التي تفتقر

إلى البيانات السابقة، بينما تُستخدم طريقة السلم المتسلسل للأعمال المستقرة. في حالات معينة، مثل قطاعات الأعمال الجديدة، قد تكون طريقة نسبة الخسارة المتوقعة هي الطريقة الوحيدة الممكنة لمعرفة المستوى المناسب لاحتياطيات الخسارة المطلوبة.

تستخدم طريقة بورنهوتر- فيرجسون مزيجًا من التقدير المعياري أو التقدير الذي يستند على السوق والتقدير الذي يستند على خبرة المطالبات. يستند المعيار الأول على قياس التعرض مثل أقساط التأمين، ويستند المعيار الأخير على المطالبات المدفوعة أو المتكبدة حتى تاريخه. يُدمج التقديرين باستخدام صيغة تُعطي وزنًا أكبر للتقدير الذي يستند على الخبرة مع مرور الوقت. أُستخدمت هذه الأساليب في الحالات التي لم تكن فيها خبرة المطالبات المتطورة متوفرة للتوقعات (سنوات الحوادث الأخيرة أو فئات الأعمال الجديدة).

يعتمد اختيار النتائج المختارة لكل سنة من سنوات الحوادث لكل فئة من فئات الأعمال على تقييم الأسلوب الأكثر ملاءمة للتطورات التاريخية الملحوظة. وفي بعض الحالات، يعني هذا أنه تم اختيار تقنيات أو مجموعات مختلفة من التقنيات لسنوات الحوادث الفردية أو مجموعات سنوات الحوادث ضمن نفس فئة الأعمال.

تستخدم المجموعة أساليب اكتوارية قياسية لتقدير مخصصات الخسارة كما هو مذكور أعلاه. قد تختلف الأساليب و/أو المنهجيات الاكتوارية المستخدمة لتقدير مخصص الخسارة بناءً على الطبيعة المحددة لقطاعات الأعمال. عادةً ما يكون لأعمال التأمين العام باستثناء التأمين على المركبات والتأمين الجماعي على الحياة تواترًا أقل و حجم أعلى للمطالبات بينما تكون أعمال التأمين الطبي والتأمين على المركبات أكثر استنزافًا في طبيعتها أي تواترًا أعلى و حجم أقل. بالنسبة لقطاعات التأمينية المتكررة، فإن أي تناقضات في عمليات المطالبات يمكن أن تؤثر على تجربة تطور الخسارة المفترضة في حساب المخصصات الفنية وبالتالي فهي واحدة من الافتراضات الرئيسية في تقدير المخصصات الفنية. بالنسبة لقطاعات الأقل تكرارًا، عادةً ما تكون افتراضات نسبة الخسارة بموجب طريقة بورنهوتر- فيرجسون أحد العوامل الرئيسية في تقدير المخصصات الفنية. ترافق المجموعة هذه الافتراضات الرئيسية عن كتب وتتفق من صحتها في تقدير المخصصات الفنية على أساس دوري.

جدول تطور المطالبات

تُبين الجداول التالية تقديرات المطالبات المتكبدة المتراكمة، بما في ذلك المطالبات التي تم الإخطار عنها لكل سنة من سنوات الحوادث المتتالية بتاريخ كل تقرير، إلى جانب المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه. ولم تُفصح المجموعة عن معلومات لم يسبق نشرها عن تطور المطالبات الذي حدث قبل عشر سنوات من نهاية الفترة السنوية المشمولة بالتقرير التي طبق فيها المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 17 لأول مرة. تُحوّل تقديرات المطالبات المتراكمة والمدفوعات المتراكمة إلى عملة العرض بالأسعار الفورية للسنة المالية الحالية.

مجمّل المطلوبات عن المطالبات المتكبدة

الإجمالي	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	قبل سنة 2016		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
	442,443	728,369	696,040	633,116	610,610	504,139	512,083	464,030	428,265	265,008	325,924	في نهاية سنة الحادث	
	-	748,626	721,323	666,848	631,002	509,381	539,813	688,373	499,491	333,965	376,589	بعد سنة واحدة	
	-	-	721,804	672,194	627,491	518,654	543,321	720,292	500,497	336,920	403,712	بعد سنتين	
	-	-	-	671,114	630,081	519,037	542,254	647,463	502,141	336,468	404,334	بعد ثلاث سنوات	
	-	-	-	-	629,168	517,360	545,346	603,994	501,215	336,431	400,365	بعد أربع سنوات	
	-	-	-	-	-	514,405	547,772	599,335	501,226	335,780	396,522	بعد خمس سنوات	
	-	-	-	-	-	-	547,432	598,601	501,188	335,786	397,349	بعد ست سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	597,901	500,072	337,815	398,403	بعد سبع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	499,974	337,713	396,236	بعد ثمان سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	337,648	394,998	بعد تسع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	394,095	بعد عشر سنوات	
6,104,610	442,443	748,626	721,804	671,114	629,168	514,405	547,432	597,901	499,974	337,648	394,095	التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة المتركمة	
الإجمالي	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	قبل سنة 2016		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
	(267,376)	(559,226)	(520,778)	(463,202)	(464,213)	(364,370)	(385,485)	(350,568)	(348,718)	(218,044)	(264,640)	في نهاية سنة الحادث	
	-	(688,687)	(686,464)	(621,989)	(603,211)	(485,903)	(508,156)	(498,132)	(471,411)	(311,130)	(341,858)	بعد سنة واحدة	
	-	-	(700,551)	(639,603)	(614,570)	(500,891)	(523,489)	(530,845)	(485,669)	(321,923)	(355,938)	بعد سنتين	
	-	-	-	(651,360)	(617,184)	(506,134)	(530,914)	(547,167)	(490,754)	(328,282)	(367,687)	بعد ثلاث سنوات	
	-	-	-	-	(619,489)	(509,063)	(535,881)	(588,079)	(494,015)	(330,106)	(372,408)	بعد أربع سنوات	
	-	-	-	-	-	(509,760)	(538,696)	(589,365)	(496,356)	(331,221)	(373,939)	بعد خمس سنوات	
	-	-	-	-	-	-	(539,163)	(589,684)	(496,873)	(332,128)	(377,071)	بعد ست سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	(589,653)	(497,088)	(332,777)	(378,323)	بعد سبع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	(497,717)	(332,896)	(379,749)	بعد ثمان سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(333,258)	(380,397)	بعد تسع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380,787)	بعد عشر سنوات	
(5,777,801)	(267,376)	(688,687)	(700,551)	(651,360)	(619,489)	(509,760)	(539,163)	(589,653)	(497,717)	(333,258)	(380,787)	مدفوعات متركمة حتى تاريخه	
326,811	175,067	59,939	21,252	19,754	9,679	4,645	8,269	8,249	2,258	4,391	13,308	مجمّل المطالبات القائمة لعقود التأمين	
97,746	97,746											مطالبات متكبدة لم يتم الإبلاغ عنها	
40,767	40,767											تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	
8,479	8,479											أخرى ¹	
(22,242)	(22,242)											تأثير الخصم	
451,561	299,817	59,939	21,252	19,754	9,679	4,645	8,269	8,249	2,258	4,391	13,308	إجمالي مجمّل المطالبات عن المطالبات المتكبدة	

¹ يشمل بند "أخرى" مطالبات التأمين الدائنة وتعديل التضخم والأرصدة الدائنة الأخرى.

المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة صافية من إعادة التأمين

الإجمالي	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	قبل سنة 2016		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
	296,163	325,118	303,579	296,826	299,995	251,537	259,790	219,274	216,915	191,375	255,535	في نهاية سنة الحادث	
	-	334,391	318,015	309,523	310,638	259,680	277,822	249,590	247,912	227,298	295,434	بعد سنة واحدة	
	-	-	318,520	313,063	310,590	264,008	280,663	251,201	249,572	231,452	311,414	بعد سنتين	
	-	-	-	312,213	310,750	264,560	281,218	253,493	249,998	231,635	317,306	بعد ثلاث سنوات	
	-	-	-	-	309,984	264,474	284,600	253,556	249,356	231,754	316,010	بعد أربع سنوات	
	-	-	-	-	-	263,475	286,456	253,382	250,354	231,396	313,910	بعد خمس سنوات	
	-	-	-	-	-	-	285,813	253,388	250,162	231,531	314,737	بعد ست سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	252,736	249,704	231,236	315,695	بعد سبع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	249,694	231,422	314,949	بعد ثمان سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231,425	315,138	بعد تسع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314,358	بعد عشر سنوات	
الإجمالي	296,163	334,391	318,520	312,213	309,984	263,475	285,813	252,736	249,694	231,425	314,358	التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة المتراكمة	
الإجمالي	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	قبل سنة 2016		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
	(217,844)	(246,926)	(229,669)	(223,859)	(234,939)	(190,766)	(203,443)	(178,606)	(181,939)	(160,019)	(227,270)	في نهاية سنة الحادث	
	-	(311,748)	(300,036)	(293,321)	(297,580)	(246,072)	(263,920)	(237,420)	(236,115)	(216,655)	(282,401)	بعد سنة واحدة	
	-	-	(306,048)	(302,030)	(303,349)	(255,206)	(272,038)	(243,482)	(241,678)	(223,568)	(290,934)	بعد سنتين	
	-	-	-	(305,408)	(305,263)	(259,028)	(276,499)	(247,032)	(244,198)	(226,613)	(301,140)	بعد ثلاث سنوات	
	-	-	-	-	(305,853)	(259,739)	(280,519)	(251,097)	(246,351)	(228,044)	(303,525)	بعد أربع سنوات	
	-	-	-	-	(234,939)	(260,170)	(282,919)	(251,724)	(248,277)	(228,757)	(303,910)	بعد خمس سنوات	
	-	-	-	-	-	-	(282,742)	(251,056)	(248,373)	(229,512)	(306,405)	بعد ست سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	(250,897)	(248,503)	(229,615)	(307,293)	بعد سبع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	(248,473)	(229,881)	(307,427)	بعد ثمان سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(230,063)	(308,336)	بعد تسع سنوات	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(308,589)	بعد عشر سنوات	
الإجمالي	(217,844)	(311,748)	(306,048)	(305,408)	(234,939)	(260,170)	(282,742)	(250,897)	(248,473)	(230,063)	(308,589)	مدفوعات متراكمة حتى تاريخه	
	211,851	78,319	22,643	12,472	6,805	75,045	3,071	1,839	1,221	1,362	5,769	مجموع المطالبات القائمة لعقود التأمين	
	67,439	67,439										مطالبات متكبدة لم يتم الإبلاغ عنها	
	20,406	20,406										تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية	
	(38,931)	(38,931)										أخرى ¹	
	(13,088)	(13,088)										تأثير الخصم	
الإجمالي	247,677	114,145	22,643	12,472	6,805	75,045	3,071	1,839	1,221	1,362	5,769	إجمالي مطابقت المطالبات عن المطالبات المتكبدة	

¹ يشمل بند "أخرى" مطالبات إعادة التأمين المدينة ومخاطر الائتمان لإعادة التأمين وتعديل التضخم والأرصدة المدينة الأخرى.

تحليل الحساسية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

يقدم الجدول التالي معلومات حول كيفية تأثير التغييرات المعقولة المحتملة في الافتراضات التي وضعتها المجموعة فيما يتعلق بتغيرات مخاطر الاكتتاب على المطلوبات عن المطالبات المتكبدة والأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية قبل وبعد تخفيف المخاطر بموجب عقود إعادة التأمين المبرمة. تُقاس هذه العقود بموجب نهج تخصيص الأقساط، وبالتالي، فإن عنصر المطلوبات عن المطالبات المتكبدة من مطلوبات التأمين فقط يتأثر بالتغييرات المحتملة في متغيرات مخاطر الاكتتاب.

	2025	2024	
المطلوبات عن المطالبات المتكبدة كما في 31 ديسمبر	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	الأثر على المطلوبات عن المطالبات المتكبدة
مطلوبات عقود التأمين	442,865	486,877	
موجودات عقود إعادة التأمين	(269,040)	(271,725)	
صافي مطلوبات عقود التأمين	173,825	215,152	
احتياطات أفضل تقدير - زيادة بنسبة 5%			
مطلوبات عقود التأمين	21,730	19,875	
موجودات عقود إعادة التأمين	(11,203)	(9,811)	
صافي مطلوبات عقود التأمين	10,527	10,064	
تعديل المخاطر - زيادة بنسبة 5%			
مطلوبات عقود التأمين	1,903	1,804	
موجودات عقود إعادة التأمين	(1,009)	(864)	
صافي مطلوبات عقود التأمين	894	940	
منحني العائد بواقع 50 نقطة أساس			
مطلوبات عقود التأمين	(1,609)	(1,492)	
موجودات عقود إعادة التأمين	694	694	
صافي مطلوبات عقود التأمين	(915)	(798)	

تحليل الحساسية للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

تقدم الجداول التالية معلومات حول كيفية تأثير التغييرات المعقولة المحتملة في الافتراضات التي وضعتها المجموعة فيما يتعلق بتغيرات مخاطر الاكتتاب على مطلوبات التأمين الخاصة بخطوط المنتجات والأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية قبل وبعد تخفيف المخاطر عن طريق عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ويستند التحليل إلى تغيير في الافتراض مع الحفاظ على جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن الناحية العملية، من غير المرجح أن يحدث ذلك، وقد تكون التغييرات في بعض الافتراضات مترابطة.

مطلوبات عقود التأمين	موجودات عقود إعادة التأمين	
زيادة معدل الوفيات بنسبة 10%	نهج الرسوم المتغيرة: لن يكون أثر معدل الوفيات جوهرياً، لكنه سيؤدي إلى زيادة طفيفة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بسبب الأثر غير المواتي على التدفقات النقدية الصادرة، وفي المقابل، سيقلص هامش الخدمة التعاقدية.	نهج الرسوم المتغيرة: لن يكون أثر معدل الوفيات جوهرياً، لكنه سينخفض قليلاً بسبب التوقعات بزيادة التدفقات النقدية الصادرة، وعلى العكس من ذلك، سيزداد هامش الخدمة التعاقدية تقريباً بنفس مقدار الزيادة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود.
زيادة في معدلات سقوط الحقوق / التنازل بنسبة 5%	نموذج القياس العام: سيكون الأثر جوهرياً إلى حد كبير بالنسبة لمحافظة التأمين على الحياة لأجل حيث سيؤدي ارتفاع معدل الوفيات إلى زيادة كبيرة في التدفقات النقدية الصادرة، ما سيؤدي إلى زيادة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وبالتالي تقليص هامش الخدمة التعاقدية.	نموذج القياس العام: سيكون الأثر جوهرياً إلى حد كبير لمحافظة التأمين على الحياة لأجل حيث سيؤدي ارتفاع معدل الوفيات إلى زيادة كبيرة في التدفقات النقدية الصادرة، ما سيؤدي إلى زيادة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وبالتالي تقليص هامش الخدمة التعاقدية.
تحميل المصروفات بنسبة 5%	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الأرباح المستقبلية المتوقعة. ومع ذلك، سيعتمد الأثر على هامش الخدمة التعاقدية على عامل تقادم المحفظة.	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.
زيادة معدلات منحني العائد بواقع 50 نقطة أساس.	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات العائد إلى ارتفاع التكاليف الإدارية والتشغيلية المرتبطة بإدارة عقود التأمين، مما سيزيد من التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وبالتالي، سينخفض هامش الخدمة التعاقدية.	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات العائد إلى ارتفاع التكاليف الإدارية والتشغيلية المرتبطة بإدارة عقود التأمين، وذلك نتيجة التغييرات في عقود التأمين الأساسية. ويمكن أن تؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى زيادة التدفقات النقدية الصادرة، ما يؤثر على التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود وهامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين.
زيادة معدلات منحني العائد بواقع 50 نقطة أساس.	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات منحني العائد إلى ارتفاع عوامل الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بمطلوبات التأمين. ونتيجة لذلك، ستخضع القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة في المستقبل (بمعدل أكبر من انخفاض التدفقات النقدية الواردة) ما يؤدي إلى مزيد من الانخفاض في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وبالتالي إلى زيادة هامش الخدمة التعاقدية.	نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات منحني العائد إلى ارتفاع عوامل الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بمطلوبات التأمين. ونتيجة لذلك، ستخضع القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة في المستقبل (بمعدل أكبر من انخفاض التدفقات النقدية الواردة) ما يؤدي إلى مزيد من الانخفاض في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وبالتالي إلى زيادة هامش الخدمة التعاقدية.
	نموذج القياس العام: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات منحني العائد إلى ارتفاع عوامل الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بمطلوبات التأمين. ونتيجة لذلك، ستخضع القيمة الحالية للتدفقات النقدية الواردة في المستقبل (بمعدل أكبر من انخفاض التدفقات النقدية الواردة) ما يؤدي إلى مزيد من الانخفاض في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وبالتالي إلى زيادة هامش الخدمة التعاقدية.	نموذج القياس العام: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات منحني العائد إلى ارتفاع عوامل الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية المرتبطة بمطلوبات التأمين. ونتيجة لذلك، ستخضع القيمة الحالية للتدفقات النقدية الواردة في المستقبل (بمعدل أكبر من انخفاض التدفقات النقدية الواردة) ما يؤدي إلى مزيد من الانخفاض في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود، وبالتالي إلى زيادة هامش الخدمة التعاقدية.

لم تُجرِ المجموعة أي تغييرات على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد التحليل المذكور أعلاه.

تركيز مخاطر التأمين

تتمركز أعمال الاكتتاب للمجموعة بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي وأوروبا.

على غرار شركات التأمين الأخرى، ومن أجل تقليل التعرض المالي الناشئ عن مطالبات التأمين الكبيرة، تدخل المجموعة، ضمن السياق الطبيعي للأعمال، في ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

يرد أدناه التركيز الجغرافي لمطلوبات عقود التأمين الخاصة بالمجموعة. ويستند الإفصاح إلى البلدان التي تراوّل فيها الأعمال:

التأمين على غير الحياة	التأمين على الحياة	الإجمالي	التأمين على غير الحياة	التأمين على الحياة	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
دول مجلس التعاون الخليجي					
مطلوبات عقود التأمين - بالصادي	428,340	99,314	527,654	412,155	90,819
موجودات عقود إعادة التأمين - بالصادي	157,131	38,144	195,275	182,944	33,000
دول غير دول مجلس التعاون الخليجي					
مطلوبات عقود التأمين - بالصادي	106,625	16,466	123,091	90,832	11,676
موجودات عقود إعادة التأمين - بالصادي	28,340	1,214	29,554	24,831	957

إن قطاع العمل الذي توجد فيه موجودات ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين معروض في الإيضاح رقم 8.

هـ) المخاطر المالية

(1) مخاطر الائتمان

تُمثل مخاطر الائتمان مخاطر أن يتسبب طرف لأداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزام ما.

- تحدد سياسة مخاطر الائتمان للمجموعة آلية التقييم وتحديد ما يشكل مخاطر ائتمان للمجموعة. تتم مراقبة الامتثال لهذه السياسة والإبلاغ عن التعرضات والانتهاكات إلى لجنة التدقيق التابعة لمجلس الإدارة.
- يتم وضع إعادة التأمين مع أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني جيد، ويتم تجنب تركيز المخاطر من خلال اتباع توجيهات السياسة فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة التي

لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تُقيم المجموعة الوضع المالي لشركات إعادة التأمين الخاصة لها، وتراقب تركيزات مخاطر الائتمان الناشئة عن مناطق جغرافية أو أنشطة أو خصائص اقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين. إن عقود إعادة التأمين المتنازل عنها لا تعفي المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي البوالص. وتظل المجموعة مسؤولة تجاه جاملي البوالص عن الجزء المُعاد تأمينه في حال عدم وفاء أي شركة إعادة تأمين بالتزاماتها المفترضة بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

31 ديسمبر 2025				
التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية حسب نوع التأمين	التأمين العام	التأمين على الحياة	التأمين المرتبط بالوحدات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	77,365	5,555	-	82,920
ودائع قصيرة الأجل	47,574	21,817	-	69,391
ودائع طويلة الأجل	37,796	3,750	-	41,546
أدوات الدين بالتكلفة المطفأة	71,586	8,301	-	79,887
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)	24,605	2,648	12,826	40,079
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	331,722	31,026	-	362,748
موجودات أخرى (مستحقة من الوسطاء)	4,307	-	-	4,307
قروض مضمونة بواسطة بوالص التأمين	-	-	76	76
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	594,955	73,097	12,902	680,954

31 ديسمبر 2024				
التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية حسب نوع التأمين	التأمين العام	التأمين على الحياة	التأمين المرتبط بالوحدات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	78,972	6,029	-	85,001
ودائع قصيرة الأجل	65,127	10,719	-	75,846
ودائع طويلة الأجل	31,705	5,284	-	36,989
أدوات الدين بالتكلفة المطفأة	64,290	8,705	-	72,995
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)	11,216	2,382	7,674	21,272
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	315,087	28,637	-	343,724
موجودات أخرى (مستحقة من الوسطاء)	4,582	-	-	4,582
قروض مضمونة بواسطة بوالص التأمين	-	-	138	138
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	570,979	61,756	7,812	640,547

يوضح الجدول أدناه معلومات حول تعرض الموجودات المالية لمخاطر الائتمان في 31 ديسمبر 2025 من خلال تصنيف الموجودات وفقاً لتصنيفات الائتمان الدولية للأطراف المقابلة. يُمثل التصنيف AAA أعلى تصنيف ممكن. تُصنّف الموجودات التي تقع خارج نطاق تصنيف AAA إلى BB على أنها غير مصنفة.

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات تصنيف الائتمان العالمية	AAA	AA	A	BBB	تصنيف BB وأدنى	غير مصنفة	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025							
نقد في الصندوق ولدى البنوك	12	-	47,001	6,391	28,917	599	82,920
ودائع قصيرة الأجل	-	-	36,186	19,399	11,712	2,094	69,391
ودائع طويلة الأجل	-	-	30,421	8,400	1,307	1,418	41,546
أدوات الدين بالتكلفة المطفأة	2,764	-	15,628	15,412	46,083	-	79,887

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات تصنيف الائتمان العالمية	AAA	AA	A	BBB	تصنيف BB وأدنى	غير مصنفة الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر
خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر
خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات
أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:
مطلوبات عقود التأمين	202,788	354,813	134,123	26,281	718,005	718,005
مطلوبات عقود إعادة التأمين	18,994	13,480	2,862	136	35,472	35,472
سحوبات بنكية على المكشوف	-	1,812	-	-	1,812	1,812
فروض قصيرة الأجل	-	21,442	-	-	21,442	21,442
فروض طويلة الأجل	-	155	51,899	-	52,054	52,054
ضريبة الدخل مستحقة الدفع	1,768	5,380	9,750	-	16,898	16,898
مطلوبات أخرى	18,436	12,521	20,813	15,835	67,605	67,605
مطلوبات الإيجار	141	1,106	3,671	391	5,309	5,309
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان -	139,640	410,709	223,118	42,643	918,597	918,597

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات تصنيف الائتمان العالمية	AAA	AA	A	BBB	تصنيف BB وأدنى	غير مصنفة الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر
خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر
خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات
أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:
مطلوبات عقود التأمين	105,913	420,274	103,789	20,577	650,553	650,553
مطلوبات عقود إعادة التأمين	9,677	11,139	949	812	22,577	22,577
فروض قصيرة الأجل	5,913	11,942	-	-	17,855	17,855
فروض طويلة الأجل	-	-	38,199	-	38,199	38,199
ضريبة الدخل مستحقة الدفع	885	4,844	6,253	4	11,986	11,986
مطلوبات أخرى	19,492	23,572	52,906	16,889	112,859	112,859
مطلوبات الإيجار	199	878	3,897	316	5,290	5,290
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان -	142,079	472,649	205,993	38,598	859,319	859,319

تُقدّ المعاملات الرئيسية للمجموعة بالدينار الكويتي، وينشأ تعرّض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بشكل أساسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والدينار البحريني والريال السعودي والجنيه المصري والدينار الأردني واليورو والجنيه الإسترليني.

إن الموجودات المالية للمجموعة مقوّمة بشكل أساسي بنفس العملات المستخدمة في مطلوبات عقود التأمين والاستثمار، والذي يقلل من مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية. وبالتالي، فإن مخاطر صرف العملات الأجنبية تنشأ من الموجودات والمطلوبات المعترف بها والمقومة بعملات بخلاف تلك التي من المتوقع أن يتم بها تسوية مطلوبات عقود التأمين والاستثمار. تدير المجموعة مخاطر العملات بشكل فعال من خلال الأدوات المالية، بالإضافة إلى نموذج إدارة الموجودات والمطلوبات الخاص بها.

يُجرى التحليل أدناه لحركات محتملة معقولة في المتغيرات الرئيسية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، ما يوضح الأثر الجوهري على الربح (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية التي تتأثر بالعملية).

(3) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. وقد وضعت المجموعة سياساتها وإجراءاتها لتعزيز تخفيف مخاطر السوق.

(1) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية.

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات تصنيف الائتمان العالمية	AAA	AA	A	BBB	تصنيف BB وأدنى	غير مصنفة الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر
خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر
خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات
أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:	31 ديسمبر 2025:
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)	-	953	8,503	6,573	23,827	40,079
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	-	135,911	64,617	105,559	55,006	362,748
موجودات أخرى (مستحقة من الوسطاء)	-	-	4,307	-	-	4,307
فروض مضمونة بواسطة بالاص التأمين	-	-	-	-	-	76
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان -	139,640	206,663	161,734	166,852	6,065	680,954

يوضح الجدول أدناه معلومات حول تعرض الموجودات المالية لمخاطر الائتمان في 31 ديسمبر 2024 من خلال تصنيف الموجودات وفقاً لتصنيفات الائتمان الدولية للأطراف المقابلة. يمثل التصنيف AAA أعلى تصنيف ممكن. تُصنّف الموجودات التي تقع خارج نطاق تصنيف AAA إلى BB على أنها غير مصنفة.

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات تصنيف الائتمان العالمية	AAA	AA	A	BBB	تصنيف BB وأدنى	غير مصنفة الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر	حتى 3 أشهر
خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر	خلال 3-12 شهر
خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات	خلال سنة إلى 5 سنوات
أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:	31 ديسمبر 2024:
نقد في الصندوق ولدى البنوك	-	14	36,370	6,486	39,562	2,569
ودائع قصيرة الأجل	-	1	50,771	10,486	13,934	654
ودائع طويلة الأجل	-	-	23,728	3,337	6,719	3,205
أدوات الدين بالتكلفة المطفأة	-	2,766	13,805	-	41,461	14,963
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة)	-	920	15,863	778	3,479	232
سندات مدرجة وغير مدرجة (مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر)	-	127,351	68,412	67,090	79,819	1,052
موجودات أخرى (مستحقة من الوسطاء)	-	-	4,582	-	-	-
فروض مضمونة بواسطة بالاص التأمين	-	-	-	-	-	138
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان -	131,052	213,531	88,177	184,974	22,813	640,547

(2) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر التي قد تواجهها المنشأة في جمع الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة نتيجة عدم القدرة على بيع الأصل المالي بسرعة مقابل مبلغ يقارب قيمته العادلة. وتراقب الإدارة متطلبات السيولة على أساس يومي وتضمن توفر الأموال الكافية. وتتمتع المجموعة بسيولة كافية، وبالتالي لا تلجأ إلى الاقتراض ضمن السياق الطبيعي للأعمال.

يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة بناءً على الالتزامات التعاقدية غير المخصومة المتبقية في 31 ديسمبر. وبما أن المجموعة ليس لديها أي مطلوبات تحمل فائدة (باستثناء الفروض طويلة الأجل والسحوبات البنكية على المكشوف)، فإن الأرقام الواردة أدناه تتفق بشكل مباشر مع بيان المركز المالي المجموع. تساوي الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً أرصدها الدفترية، لأن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

يتم تحديد حساسية مخاطر أسعار الأسهم بناءً على مؤشرات السوق التالية:

2024	2025	
%	%	
1%	14%	سوق الكويت
29%	46%	بقية أسواق دول مجلس التعاون الخليجي
56%	117%	منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
19.6%	19.3%	الأسواق الدولية الأخرى

تم تحديد النسب المئوية المذكورة أعلاه بناءً على متوسط التحركات في السوق خلال الفترة من يناير إلى ديسمبر 2025 و2024. وقد تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه بناءً على التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير. ويعكس هذا التحليل أثر التغيرات في أسعار الأسهم وفقاً لافتراضات حساسية مخاطر أسعار الأسهم المذكورة أعلاه.

حقوق الملكية		ربح السنة		
2024	2025	2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
5,160	7,800	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	16,124	53,849	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يعرض الجدول أدناه التركيز الجغرافي للأدوات المالية المعرضة لمخاطر أسعار الأسهم:

31 ديسمبر 2025				
الإجمالي	أوروبا	منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
17,498	10,635	3,660	3,203	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
79,768	359	24,470	54,939	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
97,266	10,994	28,130	58,142	

31 ديسمبر 2024				
الإجمالي	أوروبا	منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	دول مجلس التعاون الخليجي	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
19,673	13,582	2,787	3,304	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
42,171	-	14,834	27,337	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
61,844	13,582	17,621	30,641	

2024		2025		
الأثر على الربح	صافي التعرض	الأثر على الربح	صافي التعرض	التغيير في المتغيرات
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
3,659	73,180	6,630	132,600	±5%
2,036	40,720	2,625	52,500	±5%
507	10,140	393	7,860	±5%
473	9,460	539	10,780	±5%
3,399	67,980	355	7,100	±5%

ليس لدى المجموعة تركيز جوهري لمخاطر معدل الفائدة.

يُجرى التحليل أدناه لحركات محتملة معقولة في المتغيرات الرئيسية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، ما يوضح التأثير على الربح. وسيكون لارتباط المتغيرات أثر جوهري في تحديد التأثير النهائي على مخاطر معدل الفائدة، ولكن لبيان الأثر الناتج عن التغيرات في المتغيرات، كان لا بد من تغيير المتغيرات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه المتغيرات غير خطية.

(2) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة في السوق. تتطلب إرشادات مخاطر معدل الفائدة لدى المجموعة إدارة مخاطر معدل الفائدة من خلال الحفاظ على مزيج ملائم من الأدوات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة. كما تتطلب الإرشادات إدارة فترات استحقاق الموجودات المالية التي تحمل فوائد والمطلوبات المالية التي تحمل فوائد. إن المجموعة غير معرضة لمخاطر معدل الفائدة فيما يتعلق بالودائع لأجل التي تحمل معدلات فائدة ثابتة.

2024		2025		
الأثر على الربح قبل الضريبة	التغيير في المتغيرات	الأثر على الربح قبل الضريبة	التغيير في المتغيرات	العملة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
84	50+ نقطة أساس	51	50+ نقطة أساس	دينار كويتي
455	50+ نقطة أساس	474	50+ نقطة أساس	دولار أمريكي
153	50+ نقطة أساس	174	50+ نقطة أساس	دينار بحريني
1,176	50+ نقطة أساس	1,186	50+ نقطة أساس	أخرى

لم تتغير الطريقة المستخدمة للحصول على معلومات الحساسية والمتغيرات الجوهرية عن السنة السابقة.

(3) مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات الأسهم. تُصنّف استثمارات الأسهم إما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة عن الاستثمارات في أسهم الأوراق المالية، تقوم المجموعة بتوزيع محافظتها. ويتم تنويع المحفظة وفقاً للحدود المقررة من قبل إدارة المجموعة واستراتيجية وسياسة الاستثمار.

24. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

ترافق الإدارة آجال الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

حتى 3 أشهر	خلال 3-12 شهرًا	خلال سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2024:				
الموجودات				
57,075	54,405	44,209	5,158	160,847
6,606	1,824	27,137	1,422	36,989
5,961	17,799	2,476	2,785	29,021
2,154	70,923	143,235	47,883	264,195
30,351	21,118	26,059	43,710	121,238
34,297	34,021	231,268	74,511	374,097
8,907	13,365	5,806	28,078	55,156
958	10,726	50,820	10,491	72,995
-	261	2,305	-	2,566
108	552	2,926	2,311	5,897
-	-	-	24,126	24,126
-	-	1,241	5,415	6,656
-	-	-	35,921	35,921
15	65	2,102	39,336	41,518
-	-	-	33,395	33,395
-	-	-	138	138
146,432	225,059	539,584	326,602	1,237,677
المطلوبات				
105,913	410,132	98,178	20,280	634,503
9,677	11,073	900	811	22,461
-	-	-	-	-
5,250	10,212	35,404	-	50,866
885	4,844	6,253	4	11,986
-	1,038	701	669	2,408
19,492	23,572	52,906	16,889	112,859
-	-	-	17,313	17,313
197	867	3,849	312	5,225
141,414	461,738	198,191	56,278	857,621
5,018	(236,679)	341,393	270,324	380,056

حتى 3 أشهر	خلال 3-12 شهرًا	خلال سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
31 ديسمبر 2025:				
الموجودات				
94,815	57,496	-	-	152,311
-	10,977	29,049	1,520	41,546
10,751	39,047	389	-	50,187
53,638	158,534	39,644	8,679	260,495
48,380	31,641	44,484	52,871	177,376
27,120	22,735	279,965	62,338	392,158
10,164	15,488	2,161	711	28,524
4,432	11,093	53,263	11,099	79,887
-	236	2,604	203	3,043
111	606	3,714	804	5,235
-	-	-	18,096	18,096
-	-	71	7,288	7,359
44	24	7,950	31,650	39,668
31	10	16,553	20,942	37,536
-	-	-	33,337	33,337
-	-	-	76	76
249,486	347,887	479,847	249,614	1,326,834
المطلوبات				
202,787	341,208	131,310	25,999	701,304
18,995	13,421	2,823	136	35,375
-	1,812	-	-	1,812
-	18,944	47,676	-	66,620
1,768	5,380	9,750	-	16,898
952	-	1,647	1,918	4,517
18,437	12,521	20,813	15,834	67,605
72	1,131	8,891	9,762	19,856
140	1,101	3,654	388	5,283
243,151	395,518	226,564	54,037	919,270
6,335	(47,631)	253,283	195,577	407,564

25. الضرائب

ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية في الكويت

أصدرت دولة الكويت القانون رقم 157 لسنة 2024 بتاريخ 31 ديسمبر 2024 (القانون) الذي ينص على ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية اعتباراً من سنة 2025 على الكيانات التي تشكل جزءاً من مجموعة الكيانات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية 750 مليون يورو أو أكثر. وينص القانون على دفع ضريبة تكميلية على الدخل الخاضع للضريبة بمعدل يساوي الفرق بين 15% ومعدل الضريبة الفعلي لجميع الكيانات المكونة لمجموعة الكيانات متعددة الجنسيات العاملة داخل الكويت. ويجسب الدخل الخاضع للضريبة ومعدل الضريبة الفعلي وفقاً للوائح التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. ينص القانون فعلياً على استبدال نظام ضريبة دعم العمالة الوطنية ونظام ضريبة الزكاة القائمين في الكويت بالنسبة للشركات متعددة الجنسيات التي تقع ضمن نطاق هذا القانون.

الضريبة الخارجية

خلال 2025، تم إدخال إصلاحات ضريبة الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية في العديد من الولايات القضائية الخارجية التي تعمل فيها المجموعة. على سبيل المثال، قامت حكومتا البحرين والإمارات العربية المتحدة بسنّ ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية السارية للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 لضمان الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة 15% بما يتماشى مع متطلبات الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. وقد خصصت المجموعة مطلوبات ضريبية إضافية ناشئة عن تنفيذ لوائح الركيزة الثانية في جميع الولايات القضائية المعمول بها.

	2024	2025
ضرائب من شركات تابعة	ألف دينار كويتي (7,186)	ألف دينار كويتي (10,946)
ضريبة دعم العمالة الوطنية	(796)	-
زكاة	(130)	-
ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية - خارج الكويت	-	(986)
	(8,112)	(11,932)

26. معاملات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة والمنشآت التي تسيطر عليها تلك الأطراف بشكل فردي أو مشترك أو التي يتم التأثير عليها بشكل كبير من قبلهم. اعتمدت إدارة الشركة الأم سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل المجموع:

	31 ديسمبر 2024		31 ديسمبر 2025	
	إيرادات التأمين	مصرفات خدمة التأمين	إيرادات التأمين	مصرفات خدمة التأمين
منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة	ألف دينار كويتي 8,812	ألف دينار كويتي 3,647	ألف دينار كويتي 2,207	ألف دينار كويتي 3,647
شركات زميلة	181	237	380	237
أطراف أخرى ذات علاقة	3,465	-	-	-
	12,458	3,884	2,587	3,884

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع:

	31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025		
	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المساهمون	ألف دينار كويتي 1,710	ألف دينار كويتي 1,260	ألف دينار كويتي 3,361	ألف دينار كويتي (154)	ألف دينار كويتي 3,361	ألف دينار كويتي 3,361
أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا	-	26	-	-	-	33
منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة	218	1,440	-	(92)	-	-
شركات زميلة	-	336	-	-	-	348
أطراف أخرى ذات علاقة	1,014	1,909	-	-	-	-
	1,710	4,971	3,361	(246)	3,361	381

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا:

	2024	2025
رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل	ألف دينار كويتي 1,040	ألف دينار كويتي 1,104
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	648	1,185
	1,688	2,289

27. الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
	2024	2025		
مملوكة مباشرة:				
مجموعة الخليج للتأمين - الكويت "شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ك. (مقفل)"	99.80%	99.80%	التأمين على الحياة والتأمين الصحي والتأمين ضد المخاطر العامة	الكويت
جي أي جي لبنان "شركة فجر الخليج للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ل."	92.69%	92.69%	التأمين على المخاطر العامة والتأمين على الحياة وإعادة التأمين	لبنان
جي أي جي مصر "شركة المجموعة العربية المصرية للتأمين ش.م.م. ¹ "	98.664%	98.664%	التأمين ضد المخاطر العامة	جمهورية مصر العربية
جي أي جي البحرين "الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب."	56.12%	56.12%	التأمين ضد المخاطر العامة	البحرين
جي أي جي الأردن "شركة المشرق العربي للتأمين ش.م.ع."	89.87%	89.87%	التأمين ضد المخاطر العامة	الأردن
جي أي جي مصر تكافل "شركة مصر للتأمين التكافلي على الحياة ش.م.م."	61.31%	61.31%	التأمين التكافلي على الحياة	جمهورية مصر العربية
جي أي جي العراق "شركة دار السلام للتأمين"	79.87%	79.87%	التأمين ضد المخاطر العامة والتأمين على الحياة	العراق
جي أي جي الجزائر "شركة التأمين الجزائرية (أ2)"	51.00%	51.00%	التأمين ضد المخاطر العامة	الجزائر
شركة جلف سيجورتا ايه.اس.	99.22%	99.22%	التأمين ضد المخاطر العامة	تركيا
جي أي جي الخليج ش.م.ب.م	100%	100%	التأمين على الحياة والتأمين الصحي والتأمين ضد المخاطر العامة	البحرين
مملوكة من خلال جي أي جي الكويت				
جي أي جي الكويت تكافل "الشركة الخليجية للتأمين التكافلي ش.م.ك.م. ² "	78.93%	66.63%	التأمين التكافلي	الكويت
مملوكة من خلال جي أي جي البحرين				
جي أي جي البحرين تكافل "شركة التكافل الدولية ش.م.ب."	81.94%	81.94%	التأمين التكافلي	البحرين
مملوكة من خلال جي أي جي الخليج ش.م.ب.م.				
مجموعة الخليج للتأمين (شركة مساهمة سعودية) ²	50%	50%	عمليات التأمين التعاوني	المملكة العربية السعودية

¹ خلال السنة، قامت شركة جي أي جي الكويت تكافل بزيادة رأس المال، وقد ساهمت شركة جي أي جي الكويت بالكامل في هذه الزيادة مما أدى إلى رفع نسبة ملكيتها من 66.63% إلى 78.93%. تمت محاسبة المعاملة كمعاملة مع الحصص غير المسيطرة بالقيم الدفترية. تم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع ضمن احتياطي "أثر التغيرات في نسب ملكية الشركات التابعة".

² أُنشئت جي أي جي الخليج بسيطرانها باستخدام فونها التصويتية من خلال خمسة مقاعد في مجلس الإدارة من أصل ثمانية مقاعد.

شركة تابعة هامة مملوكة جزئيًا:

خلصت المجموعة إلى أن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب ومجموعة الخليج للتأمين (شركة مساهمة سعودية) هما الشركتان التابعتان الوحيدتان اللتان تمتلكان حصص غير مسيطرة ويتمتعان بأهمية جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة. فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي تمتلك حصصًا غير مسيطرة جوهرية:

الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
18,087	18,095	الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب
49,272	52,820	مجموعة الخليج للتأمين (شركة مساهمة سعودية)

الربح المخصص للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2024	2025	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
1,805	1,839	شركة جي أي جي البحرين ش.م.ب.
2,964	3,957	مجموعة الخليج للتأمين (شركة مساهمة سعودية)

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة لهذه الشركات التابعة:

2024		2025		
جي أي جي السعودية	جي أي جي البحرين	جي أي جي السعودية	جي أي جي البحرين	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
بيان الدخل				
133,344	122,803	150,910	176,477	إيرادات
(127,416)	(118,940)	(142,997)	(172,461)	مصروفات
5,928	3,863	7,913	4,016	ربح السنة
6,475	3,639	12,342	4,495	إجمالي الدخل الشامل
بيان المركز المالي				
الموجودات				
44,729	21,868	29,864	19,111	نقد وأرصدة لدى البنوك
8,745	-	16,491	102	ودائع لأجل
-	379	-	2,246	موجودات عقود التأمين
16,297	52,622	33,746	93,470	موجودات عقود إعادة التأمين
6,249	10,781	9,404	17,483	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
138,828	52,385	146,302	53,771	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
3,371	7,625	4,199	8,464	موجودات أخرى

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	الإجمالي	31 ديسمبر 2025
مدخلات هامية غير جديرة بالملاحظة (المستوى الثالث)	مدخلات هامية جديرة بالملاحظة (المستوى الثاني)	أسعار مدرجة في أسواق نشطة (المستوى الأول)	الإجمالي			
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:						
-	-	87,811	87,811	31 ديسمبر 2025	أوراق مالية مدرجة	
9,779	-	-	9,779	31 ديسمبر 2025	أوراق مالية غير مدرجة	
-	-	23,704	23,704	31 ديسمبر 2025	صناديق مدارة مدرجة	
16,003	-	-	16,003	31 ديسمبر 2025	صناديق مدارة غير مدرجة	
-	-	31,170	31,170	31 ديسمبر 2025	سندات مدرجة	
8,909	-	-	8,909	31 ديسمبر 2025	سندات غير مدرجة	
ممتلكات ومعدات						
-	11,699	-	11,699	31 ديسمبر 2025	أرض	
-	22,607	-	22,607	31 ديسمبر 2025	مباني	
-	7,359	-	7,359	31 ديسمبر 2025	عقارات استثمارية	
49,862	41,865	519,472	611,199			

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	الإجمالي	31 ديسمبر 2024
مدخلات هامية غير جديرة بالملاحظة (المستوى الثالث)	مدخلات هامية جديرة بالملاحظة (المستوى الثاني)	أسعار مدرجة في أسواق نشطة (المستوى الأول)	الإجمالي			
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
-	-	19,673	19,673	31 ديسمبر 2024	أوراق مالية مدرجة	
10,513	-	-	10,513	31 ديسمبر 2024	أوراق مالية غير مدرجة	
-	-	343,724	343,724	31 ديسمبر 2024	سندات مدرجة	
45	142	-	187	31 ديسمبر 2024	صناديق مدارة غير مدرجة	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:						
-	-	42,171	42,171	31 ديسمبر 2024	أوراق مالية مدرجة	
10,594	76	-	10,670	31 ديسمبر 2024	أوراق مالية غير مدرجة	
-	-	39,267	39,267	31 ديسمبر 2024	صناديق مدارة للأوراق المالية المدرجة	
7,843	15	-	7,858	31 ديسمبر 2024	صناديق مدارة غير مدرجة	
-	-	16,972	16,972	31 ديسمبر 2024	سندات مدرجة	
4,300	-	-	4,300	31 ديسمبر 2024	سندات غير مدرجة	
ممتلكات ومعدات						
11,380	-	-	11,380	31 ديسمبر 2024	أرض	
19,654	-	-	19,654	31 ديسمبر 2024	مباني	
6,656	-	-	6,656	31 ديسمبر 2024	عقارات استثمارية	
70,985	233	461,807	533,025			

2024		2025	
جى آى جى السعودية	جى آى جى البحرين	جى آى جى السعودية	جى آى جى البحرين
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
619	-	772	-
2,282	169	1,983	526
-	337	-	340
-	1,602	-	1,591
417	3,564	419	3,437
14,869	1,280	12,688	1,258
236,406	152,612	255,868	201,799
المطلوبات			
115,508	103,664	131,562	148,563
110	2,000	190	4,491
6,249	137	6,862	272
11,441	6,045	7,197	6,501
2,378	1,585	2,450	1,692
2,177	177	1,968	532
137,863	113,608	150,229	162,051
98,543	39,004	105,639	39,748

28. قياس القيمة العادلة

يبيّن الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	31 ديسمبر 2025
مدخلات هامية غير جديرة بالملاحظة (المستوى الثالث)	مدخلات هامية جديرة بالملاحظة (المستوى الثاني)	أسعار مدرجة في أسواق نشطة (المستوى الأول)	الإجمالي		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
-	-	17,497	17,497	31 ديسمبر 2025	أوراق مالية مدرجة
11,713	-	-	11,713	31 ديسمبر 2025	أوراق مالية غير مدرجة
-	-	359,290	359,290	31 ديسمبر 2025	سندات مدرجة
3,458	-	-	3,458	31 ديسمبر 2025	سندات غير مدرجة
-	200	-	200	31 ديسمبر 2025	صناديق مدارة غير مدرجة

29. إدارة رأس المال

المجموعة رأس مالها على مستوى المجموعة وعلى مستوى كل من الشركات التابعة لها.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الافتراض "نسبة الرافعة المالية"، وهي صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين. وتُدرج المجموعة ضمن صافي الدين التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك (مثل القروض) وأوراق الدين الصادرة (إن وجدت). يمثل رأس المال حقوق الملكية بعد استبعاد الحصص غير المسيطرة.

كان معدل الافتراض للمجموعة كما في 31 ديسمبر على النحو التالي:

2024	2025
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التسهيلات الائتمانية:	
-	1,812
50,866	66,620
50,866	68,432
242,559	264,229
293,425	332,661
17.34%	20.57%

تتم أيضًا مراقبة الأرصدة الدائنة من التأمين وإعادة التأمين مقابل الأرصدة المدينة من التأمين وإعادة التأمين.

تتم مراقبة جميع المعدلات المذكورة أعلاه على أساس دوري ويتم الإبلاغ عن أي خرق (إن وجد) مباشرة إلى الإدارة الرئيسية للحصول على المعلومات واتخاذ الإجراءات الفورية.

إن الهدف الرئيسي لإدارة رأس مال المجموعة هو ضمان احتفاظها على رأس مال قوي ومعدلات رأس مال صحية لدعم أعمالها وتحقيق أكبر قيمة للمساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس المال الخاص بها وتُجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأحوال الاقتصادية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، للمجموعة أن تقوم بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو شراء/بيع أسهم الخزينة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و2024. تراقب

عادةً ما يتم فحص المطلوبات الناشئة عن عقود التأمين مقابل الأموال المخصصة لحاملي البوالص وفقًا للجهات التنظيمية لكل دولة من عمليات المجموعة ويتم مراقبتها على أساس دوري من خلال نموذج كفاية الموجودات والمطلوبات الذي تم تطويره على مستوى الشركة الأم وكذلك على مستوى الشركات التابعة.

يوضّح الجدول التالي تسوية المبلغ الافتتاحي والمبلغ الختامي للمستوى الثالث من الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	في 1 يناير 2025	التغير في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل المجموع	التغير في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل الشامل المجموع	صافي الإضافات والاستبعادات	في 31 ديسمبر 2025
ألف دينار كويتي					
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:					
أوراق مالية غير مدرجة	10,513	-	1,030	170	11,713
صناديق مدارة غير مدرجة	45	-	(45)	-	-
سندات غير مدرجة	-	-	(23)	3,481	3,458
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:					
أوراق مالية غير مدرجة	10,594	(1,338)	-	523	9,779
صناديق مدارة غير مدرجة	7,843	2,208	-	5,952	16,003
سندات غير مدرجة	4,300	1,516	-	3,093	8,909
33,295	23,386	1,007	13,174	49,862	

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	في 1 يناير 2025	التغير في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل المجموع	التغير في القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل الشامل المجموع	صافي الإضافات والاستبعادات	في 31 ديسمبر 2025
ألف دينار كويتي					
القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:					
أوراق مالية غير مدرجة	8,556	-	2,248	(291)	10,513
صناديق مدارة غير مدرجة	30	-	15	-	45
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:					
أوراق مالية غير مدرجة	9,120	(37)	-	1,511	10,594
صناديق مدارة غير مدرجة	7,190	(104)	-	757	7,843
سندات غير مدرجة	4,300	-	-	-	4,300
29,196	141	2,263	1,977	33,295	

وصف المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة لتقييم الموجودات المالية:

تُقيّم الأوراق المالية غير المدرجة والصناديق المدارة غير المدرجة بناءً على طريقة صافي قيمة الموجودات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للصناديق والأوراق المالية، حيث يتم تقييم الموجودات الأساسية بالقيمة العادلة.

