

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 وفقاً 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 المجمع.

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 وفقاً 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 مبدئياً 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 المجمع.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها في اندماج الأعمال، اعتباراً 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 جزءاً 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 (حامل بوليصة التأمين) من خلال الاتفاق على تعويض حامل بوليصة التأمين في حال وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد محدد (الحدث المؤمن عليه) يؤثر عليهم سلباً. 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 أيضاً.

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 متعلقاً 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 وفقاً 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 استناداً إلى عوائد مجموعات محددة من موجودات الاستثمار. وتحتسب المجموعة هذه العقود وفقاً 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 مبلغاً 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 حامل بوليصة التأمين ناقصاً رسوم الاسترداد المطبقة. تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقعة دفعها لحامل بوليصة التأمين تُشكل حصة جوهرية من عوائد القيمة العادلة للبنود الأساسية. وتُعتبر عقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة بمثابة التزام بدفع مبلغ لحامل بوليصة التأمين يساوي القيمة العادلة للبنود الأساسية، ناقصاً 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 حامل بوليصة التأمين بناءً على القيمة العادلة للموجودات الأساسية والمحددة في العقود مع حامل بوليصة التأمين) ناقصاً 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 المجمع. ترتبط هذه التغيرات بشكل مباشر بعقود التأمين الصادرة، وقد لا تُمثل أرباحاً 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 للتخفيف من تعرضها للمخاطر. ينقل عقد 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. تنطبق 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.

تُدرج 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:

- انقضاءه (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:

1. إذا كانت الشروط المعدلة مدرجة في بداية العقد وكانت المجموعة قد خلصت إلى أن العقد المعدل:
 1. لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17.
 2. يؤدي إلى حدود عقد مختلفة.
 3. يؤدي إلى حدود عقد مختلفة.
 4. ينتمي 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:

1. 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:

- أ. 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.
- ب. 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.
- ج. 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 ضمن حدود العقود
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:

- (أ) تستند إلى المتوسط المرجح المحتمل للمجموعة الكاملة للنتائج المحتملة.
- (ب) تُحدّد من منظور المجموعة، شريطة أن تتوافق التقديرات مع معدلات الأسواق الملحوظة لتغيرات السوق.
- (ج) 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.

يُقدّر تعديل الخطر الصريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، وما لم تكن العقود مثقلة بالالتزامات، فإن تعديل الخطر الصريح للمخاطر غير المالية يُقدّر فقط لقياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة.

تُعدّل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية لتعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المرتبطة بهذه التدفقات النقدية، وذلك بالقدر الذي لم يُدرج في تقديرات التدفقات النقدية. وتعكس معدلات الخصم خصائص التدفقات النقدية الناشئة عن مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك التوقيت والعملية والسيولة للتدفقات النقدية. ويتطلب تحديد معدل الخصم الذي يعكس خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين أحكام وتقديرات هامة.

لا تُدرج مخاطر عدم أداء المجموعة في قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة.

عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تتضمن التقديرات المرجحة بالاحتمالات للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخسائر الائتمانية المحتملة والنزاعات الأخرى مع شركة إعادة التأمين، وذلك لتعكس مخاطر عدم أداء لشركة إعادة التأمين.

تُقدر المجموعة بعض التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود على مستوى المحفظة أو أعلى، ثم تُوزع هذه التقديرات على مجموعات العقود. وتستخدم المجموعة افتراضات منسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، وتقديرات مجموعات عقود التأمين الأساسية.

حدود العقد

تستخدم المجموعة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند قياس مجموعات عقود التأمين، ويُراجع هذا التقييم في كل فترة تقرير.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن الحقوق والالتزامات القائمة خلال الفترة التي يكون فيها حامل بوليصة التأمين ملزمًا بدفع الأقساط، أو يكون لدى المجموعة التزام جوهري بتوفير التغطية التأمينية أو الخدمات الأخرى لحامل بوليصة التأمين. وينتهي الالتزام الجوهري عند: (أ) تمتنع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير المخاطر الخاصة بحامل بوليصة التأمين المعني أو تعديل مستوى المنافع بحيث يعكس السعر هذه المخاطر بالكامل.

(ب) يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

1. تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر بالكامل المخاطر التي أعيد تقييمها لتلك المحفظة.
2. لا تعكس تسعيرة الأقساط المتعلقة بالتغطية، حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر، المخاطر المرتبطة بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

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 المطلوبات 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 المطلوبات 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

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

(أ) المطلوبات 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) المطلوبات 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 المطلوبات عن التغطية المتبقية وفقًا 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 المطلوبات 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 التغيير 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 تُبشر الوقائع والظروف إلى خلاف ذلك.

فيما يتعلق بالعقود غير المثقلة بالالتزامات، تُمّم 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 والاكتمال 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 تُدفع 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.

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

تستخدم المجموعة نهج تخصيص الأقساط لقياس العقود التي تبلغ فترة تغطيتها سنة واحدة أو أقل والعقود التي تتنازل اختبار الأهلية على النحو المذكور أعلاه.

توفر عقود إعادة التأمين على فائض الخسارة تغطية لعقود التأمين التي نشأت للمطالبات المتكبدة خلال سنة الحادث، ويتم المحاسبة عنها بموجب نهج تخصيص الأقساط.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، عند الاعتراف المبدئي، تقيس المجموعة المطلوبات عن التغطية المتبقية بمقدار الأقساط المستلمة، ناقصًا أي تدفقات نقدية مدفوعة للاستحواذ وأي مبالغ ناشئة عن إلغاء الاعتراف بموجودات التدفقات النقدية المدفوعة مسبقًا للاستحواذ.

فيما يتعلق بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها عند الاعتراف المبدئي، تقيس المجموعة التغطية المتبقية بمبلغ الأقساط المدفوعة.

تمثّل القيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة تقرير إجمالي:

أ) المطلوبات عن التغطية المتبقية.

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

القيمة الدفترية لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها في نهاية كل فترة من فترة التقرير هي مجموع:

ج) التغطية المتبقية.

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

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في كل تاريخ تقرير لاحق، فإن المطلوبات عن التغطية المتبقية:

أ) تتم زيادتها بالأقساط المستلمة في الفترة.

ب) يتم تخفيضها بالتدفقات النقدية المدفوعة للاستحواذ على عقود التأمين في الفترة.

ج) يتم تخفيضها بمبالغ الأقساط المتوقعة المستلمة المعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة خلال الفترة.

د) تتم زيادتها بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين في الفترة المعترف بها كمصروفات خدمة تأمين.

وبالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل تاريخ تقرير لاحق، فإن التغطية المتبقية:

أ) تتم زيادتها بأقساط التنازل المدفوعة في الفترة.

ب) يتم تخفيضها بمبالغ أقساط التنازل المعترف بها كمصروفات إعادة تأمين للخدمات المستلمة في الفترة.

لا تُعدّل المجموعة المطلوبات عن التغطية المتبقية لعقود التأمين الصادرة والتغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها لتأثير القيمة الزمنية للمال، وذلك لأن أقساط التأمين تُستحق خلال فترة تغطية العقود التي تبلغ سنة واحدة أو أقل.

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، وتدرج 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 تقليها 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 سداها، 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.

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 تزدد 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 متعثره 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 الاستبعاد 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 الاستبعاد، 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 استبعادها 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 الاستبعاد

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

تُقيم 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 الاستبعاد 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 الاستبعاد، 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 كُحُتفظ بها للبيع إذا كانت قيمتها الدفترية سُنُسُرد بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المُستمر. تُقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المُصنّفة كُحُتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة، أيهما أقل، ناقصاً تكاليف البيع. تُمثل 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 المُقاسمة 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 المُقاسمة 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 المكتتبين.
- 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 حُدثت 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 أُخِذَت 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	
الأسهام	الأسهام	
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 ومعداتها (الأراضي والمباني فقط) وعقاراتها 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: سحبوات 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
(6,397)	1,007	45,780	-	(53,184)	(29,257)	1,363	67,893	35	(98,548)
483,953	38,638	411,069	8,240	26,006	525,098	36,467	450,410	8,516	29,705
(833,295)	-	-	-	(833,295)	(713,215)	-	-	-	(713,215)
مصرفات خدمة التأمين:									
689,053	21,366	672,168	(4,481)	-	499,377	19,009	488,797	(8,429)	-
54,305	-	54,305	-	-	62,401	-	62,401	-	-
(98,048)	(24,474)	(73,574)	-	-	(58,483)	(17,447)	(41,036)	-	-
4,740	-	-	4,740	-	9,776	-	-	9,776	-
87,456	-	-	-	87,456	99,276	-	-	-	99,276
737,506	(3,108)	652,899	259	87,456	612,347	1,562	510,162	1,347	99,276
(95,789)	(3,108)	652,899	259	(745,839)	(100,868)	1,562	510,162	1,347	(613,939)
11,641	1,246	10,395	-	-	23,963	541	15,334	-	8,088
(12,088)	(346)	(7,382)	17	(4,377)	(4,797)	(93)	(2,779)	(20)	(1,905)
(96,236)	(2,208)	655,912	276	(750,216)	(81,702)	2,010	522,717	1,327	(607,756)
1,510	-	(4,392)	-	5,902	1,518	-	(3,756)	-	5,274
التدفقات النقدية									
848,956	-	-	-	848,956	765,782	-	-	-	765,782
(612,142)	37	(612,179)	-	-	(564,983)	-	(564,983)	-	-
(100,943)	-	-	-	(100,943)	(97,356)	-	-	-	(97,356)
135,871	37	(612,179)	-	748,013	103,443	-	(564,983)	-	668,426
525,098	36,467	450,410	8,516	29,705	548,357	38,477	404,388	9,843	95,649
554,355	35,104	382,517	8,481	128,253	598,544	38,071	424,364	9,781	126,328
(29,257)	1,363	67,893	35	(98,548)	(50,187)	406	(19,976)	62	(30,679)
525,098	36,467	450,410	8,516	29,705	548,357	38,477	404,388	9,843	95,649

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 المصرفات العائدة، وتدرج ضمن حدود العقد، يتم الاعتراف بها كجزء من المطلوبات عن المطالبات المتكبدة (كأصل).

¹ تشمل المصرفات 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 والمصرفات 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	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	المطلوبات عن التغطية المتكبدة		
	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
مصرفات 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	-	-	مصرفات 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)	مصرفات 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 مصرفات 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 ومصرفات 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 المتكبدة
-	-	-	-	(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 الجوهرى 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	ألف دينار كويتي	308
2,626	2,626	ألف دينار كويتي	2,626
5,292	5,292	ألف دينار كويتي	5,292
604	604	ألف دينار كويتي	604
168	168	ألف دينار كويتي	168
22,166	22,224	ألف دينار كويتي	22,224
2,173	2,173	ألف دينار كويتي	2,173
33,337	33,395	ألف دينار كويتي	33,395

فيما يلي الحركة في الشهرة خلال السنة:

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

أجرت المجموعة اختبار الانخفاض في القيمة السنوي وفقاً لسياستها 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
2.5%	13.8%	جى آى جى البحرين "الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب"
2.5%	13.4%	جى آى جى الأردن "شركة المشرق العربي للتأمين ش.م.ع"
2.5%	10.3%	جى آى جى السعودية

* 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	ألف دينار كويتي	50,866
1,078	-	ألف دينار كويتي	-
66,620	50,866	ألف دينار كويتي	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 سداها 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 سداها 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	ألف دينار كويتي	14,075
39	40	ألف دينار كويتي	40
10,038	35,476	ألف دينار كويتي	35,476
801	2,795	ألف دينار كويتي	2,795
41,908	60,473	ألف دينار كويتي	60,473
67,605	112,859	ألف دينار كويتي	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 والاحتياطات

(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	غير مخصص	التأمين على الحياة والتأمين الصحي					التأمين ضد المخاطر العامة					
		الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة	التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندي	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	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	غير مخصص	التأمين على الحياة والتأمين الصحي					التأمين ضد المخاطر العامة					
		الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة	التأمين ضد المسؤولية	التأمين العام	التأمين الهندي	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	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	الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة							
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	الاستثمارات	التأمين الصحي	التأمين على الحياة							
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 تلبى متطلبات مقدمي رأس المال ومساهميها.
- الحفاظ على المرونة المالية من خلال الحفاظ على السيولة القوية والوصول إلى مجموعة من أسواق رأس المال.
- مواءمة 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 الفُتاح 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 مسجح 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 لتعكس 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، بالضافي 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 لاحتياطات 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.

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 بمتغيرات مخاطر الاكتتاب على مطلوبات التأمين الخاصة بخطط 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
<p>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.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: 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 تقليل هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط 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.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية الصادرة المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p>	<p>زيادة معدل الوفيات بنسبة 10%</p> <p>زيادة في معدلات سقوط الحقوق / التنازل بنسبة 5%</p> <p>تحميل المصروفات بنسبة 5%</p>
<p>نهج الرسوم المتغيرة: لن يكون أثر معدل الوفيات جوهرياً، لكنه سيؤدي إلى زيادة كبيرة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بسبب الأثر غير المواتي على التدفقات النقدية الصادرة، وفي المقابل، سيقلص هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: 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 تقليل هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p>	<p>زيادة معدل الوفيات بنسبة 10%</p> <p>زيادة في معدلات سقوط الحقوق / التنازل بنسبة 5%</p> <p>تحميل المصروفات بنسبة 5%</p>
<p>نهج الرسوم المتغيرة: لن يكون أثر معدل الوفيات جوهرياً، لكنه سيؤدي إلى زيادة كبيرة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بسبب الأثر غير المواتي على التدفقات النقدية الصادرة، وفي المقابل، سيقلص هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: 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 تقليل هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p>	<p>زيادة معدل الوفيات بنسبة 10%</p> <p>زيادة في معدلات سقوط الحقوق / التنازل بنسبة 5%</p> <p>تحميل المصروفات بنسبة 5%</p>
<p>نهج الرسوم المتغيرة: لن يكون أثر معدل الوفيات جوهرياً، لكنه سيؤدي إلى زيادة كبيرة في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود بسبب الأثر غير المواتي على التدفقات النقدية الصادرة، وفي المقابل، سيقلص هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: 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 تقليل هامش الخدمة التعاقدية.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p> <p>نهج الرسوم المتغيرة: وبالمثل، ستؤدي الزيادة في معدلات سقوط الحقوق إلى ارتفاع التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالتزامات التأمين وتقليل التدفقات النقدية الواردة المرتبطة بالأقساط المستقبلية، ما يؤدي إلى انخفاض هامش الربح المستقبلي المتوقع.</p>	<p>زيادة معدل الوفيات بنسبة 10%</p> <p>زيادة في معدلات سقوط الحقوق / التنازل بنسبة 5%</p> <p>تحميل المصروفات بنسبة 5%</p>

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 بمتغيرات 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	الأثر على المطلوبات عن المطالبات المتكبدة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
مطلوبات عقود التأمين	486,877
موجودات عقود إعادة التأمين	(271,725)
صافي مطلوبات عقود التأمين	215,152
احتياطات أفضل تقدير - زيادة بنسبة 5%	
مطلوبات عقود التأمين	21,730
موجودات عقود إعادة التأمين	(11,203)
صافي مطلوبات عقود التأمين	10,527
تعديل المخاطر - زيادة بنسبة 5%	
مطلوبات عقود التأمين	1,903
موجودات عقود إعادة التأمين	(1,009)
صافي مطلوبات عقود التأمين	894
منحني العائد بواقع 50 نقطة أساس	
مطلوبات عقود التأمين	(1,609)
موجودات عقود إعادة التأمين	694
صافي مطلوبات عقود التأمين	(915)

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
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
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
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 -	242,127	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

تُقدِّم المعاملات الرئيسية للمجموعة بالدينار الكويتي، وينشأ تعرُّض 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 مقوَّمة 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 التامين	-	-	-	-	-	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. تُصنَّف 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 التامين	-	-	-	-	-	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	التغيير في المتغيرات			
الأثر على الربح	صافي التعرض	الأثر على الربح	صافي التعرض		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
3,659	73,180	6,630	132,600	±5%	دولار أمريكي
2,036	40,720	2,625	52,500	±5%	دينار بحريني
507	10,140	393	7,860	±5%	جنيه مصري
473	9,460	539	10,780	±5%	دينار أردني
3,399	67,980	355	7,100	±5%	ريال سعودي

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	العملية
الأثر على الربح قبل الضريبة	التغيير في المتغيرات	الأثر على الربح قبل الضريبة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
84	50+ نقطة أساس	51
455	50+ نقطة أساس	474
153	50+ نقطة أساس	174
1,176	50+ نقطة أساس	1,186

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	اسم الشركة
	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 "	66.63%	78.93%	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 سيطرتها 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 الأخر
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.