Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل

الشركة الكويتية القطرية للتأمين - ش.م.ك (مقفلة)

الكويت

31 ديسمبر 2025

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	3-1
بيان الأرباح أو الخسائر	4
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	5
بيان المركز المالي	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية	7
بيان التدفقات النقدية	8
إيضاحات حول البيانات المالية	44 -9

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 3900-2244-965+
فاكس 8451-2243-965+
www.grantthornton.com.kw

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين
الشركة الكويتية القطرية للتأمين - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي
قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية القطرية للتأمين - ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") التي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي
لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند *مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية* الوارد في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين ("ميثاق الأخلاقية")، والمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت. كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الأخلاقية. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في إبداء رأينا.

معلومات أخرى
إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة (ولكنها لا تشمل البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتضمن الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها فروقات مادية. وإذا ما توصلنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا فروقات مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة حول البيانات المالية
إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل وفقا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الكويتية القطرية للتأمين - ش.م.ك (مقفلة)

تابع/ مسؤوليات الإدارة حول البيانات المالية

ولإعداد هذه البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الفروقات المادية في حالة وجودها. يمكن أن تنشأ الفروقات من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في هذه البيانات المالية.

وكجزء من مهام التدقيق وفق معايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

• تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذوفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.

• فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للشركة.

• تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

• الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما إذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

• تقييم الإطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.

نقوم بالعرض على الإدارة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك أي نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الكويتية القطرية للتأمين - ش.م.ك (مقفلة)

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن كافة المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت
30 مارس 2026

بيان الأرباح أو الخسائر

	إيضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك
الإيرادات			
إيرادات التأمين	6	**4,645,180**	4,701,952
إيرادات/ (مصاريف) خدمات التأمين - بالصافي	6	**17,519,591**	(1,365,788)
نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		**22,164,771**	3,336,164
صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	7	**(21,691,865)**	(1,933,932)
نتيجة خدمة التأمين		**472,906**	1,402,232
مصاريف تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	6	**(493,877)**	(234,040)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	7	**438,505**	201,349
صافي النتيجة المالية للتأمين		**417,534**	1,369,541
صافي إيرادات من أصول مالية بالقيمة العادلة	8	**506,376**	627,259
الإيرادات الأخرى		**187,581**	146,517
		693,957	773,776
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف عمومية وادارية غير موزعة		**(420,552)**	(377,646)
تكاليف التمويل		**(252,386)**	(277,638)
		(672,938)	(655,284)
ربح السنة قبل مخصصات الضريبة		**438,553**	1,488,033
الضريبة	9	**(83,474)**	(30,126)
ربح السنة		**355,079**	1,457,907

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك
ربح السنة	**355,079**	1,457,907
إيرادات شاملة أخرى:		
بنود يعاد أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:		
المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**(17,273)**	2,050
صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**537,700**	342,438
(مصاريف)/ إيرادات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	**(1,883,998)**	700,772
إيرادات/ (مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**1,858,392**	(745,514)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:		
صافي التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**(31,386)**	(18,523)
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	**463,435**	281,222
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	**818,514**	1,739,129

بيان المركز المالي

	إيضاحات	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
الأصول			
النقد وأرصدة لدى البنوك	10	**692,960**	294,301
ودائع لأجل	11	**2,295,380**	2,398,695
حسابات مدينة اخرى		**275,424**	282,340
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	12	**2,395,729**	2,570,418
أصول عقود التأمين	6	**964,847**	589,678
أصول عقود إعادة التأمين	7	**8,634,124**	43,230,324
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	13	**14,455,970**	13,673,974
الممتلكات والمعدات		**25,382**	25,918
مجموع الأصول		**29,739,816**	63,065,648
الخصوم وحقوق الملكية			
الخصوم			
التزامات عقود التأمين	6	**7,484,081**	46,358,217
التزامات عقود إعادة التأمين	7	**2,066,795**	2,393,970
الالتزامات الأخرى	14	**1,158,997**	1,008,457
سحب على المكشوف لدى البنوك	10	**4,746,735**	4,840,310
مجموع الخصوم		**15,456,608**	54,600,954
حقوق الملكية			
رأس المال	15	**10,000,000**	5,000,000
احتياطي إجباري	16	**788,485**	744,630
الاحتياطي الاختياري	16	**192,658**	148,803
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**129,932**	(359,109)
إحتياطي تمويل التأمين وإعادة التأمين	6 & 7	**(10,778)**	14,828
الأرباح المرحلة		**3,182,911**	2,915,542
مجموع حقوق الملكية		**14,283,208**	8,464,694
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**29,739,816**	63,065,648

الشيخ/ سعود بن خالد بن حمد آل ثاني
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية

	رأس المال	الاحتياطي الإجباري	الاحتياطي الاختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	إحتياطي تمويل التأمين وإعادة التأمين	الأرباح المرحلة	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2025	**5,000,000**	**744,630**	**148,803**	**(359,109)**	**14,828**	**2,915,542**	**8,464,694**
الزيادة في رأس المال (إيضاح 15)	**5,000,000**	-	-	-	-	-	**5,000,000**
ربح السنة	-	-	-	-	-	**355,079**	**355,079**
الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى	-	-	-	**489,041**	**(25,606)**	-	**463,435**
إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	**489,041**	**(25,606)**	**355,079**	**818,514**
المحول إلى الاحتياطي	-	**43,855**	**43,855**	-	-	**(87,710)**	-
كما في 31 ديسمبر 2025	**10,000,000**	**788,485**	**192,658**	**129,932**	**(10,778)**	**3,182,911**	**14,283,208**
الرصيد في 1 يناير 2024	5,000,000	595,827	-	(685,074)	59,571	1,755,241	6,725,565
ربح السنة	-	-	-	-	-	1,457,907	1,457,907
الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة الأخرى	-	-	-	325,965	(44,743)	-	281,222
إجمالي الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	325,965	(44,743)	1,457,907	1,739,129
المحول إلى الاحتياطي	-	148,803	148,803	-	-	(297,606)	-
كما في 31 ديسمبر 2024	5,000,000	744,630	148,803	(359,109)	14,828	2,915,542	8,464,694

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 44 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

	إيضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل مخصصات الضريبة		**438,553**	1,488,033
تعديلات:			
التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**174,689**	22,508
ربح من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(17,273)**	(2,050)
الربح الناتج عن إلغاء الاعتراف بأصول حق الانتفاع		**-**	(53,528)
الاستهلاك والإطفاء		**12,920**	2,376
ربح صرف عملات أجنبية من أصول غير تشغيلية		**-**	(40,822)
إيرادات توزيعات أرباح		**(6,860)**	-
تكاليف التمويل		**252,386**	277,638
إيرادات فوائد		**(656,932)**	-
		197,483	1,694,155
التغيرات في رأس المال العامل:			
أصول عقود التأمين		**(375,169)**	296,657
أصول عقود إعادة التأمين		**32,712,202**	545,256
ذمم مدينة أخرى		**(130,152)**	(41,232)
التزامات عقود التأمين		**(38,874,136)**	(1,673,766)
التزامات عقود إعادة التأمين		**1,531,217**	928,809
الخصوم الأخرى		**67,066**	(846,793)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل		**(4,871,489)**	903,086
أنشطة الاستثمار			
صافي الحركة على ودائع لأجل		**103,315**	(348,472)
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**-**	(303,777)
المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**-**	298,017
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**(8,583,905)**	(1,842,864)
المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		**8,308,223**	1,238,503
شراء ممتلكات ومعدات		**(12,384)**	-
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		**-**	8,243
ايرادات فوائد مستلمة		**794,000**	-
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**6,860**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		**616,109**	(950,350)
أنشطة التمويل			
الزيادة في رأس المال	15	**5,000,000**	-
تكاليف تمويل مدفوعة		**(252,386)**	(277,638)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة التمويل		**4,747,614**	(277,638)
صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل		**492,234**	(324,902)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	10	**(4,546,009)**	(4,221,107)
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	10	**(4,053,775)**	(4,546,009)

إيضاحات حول البيانات المالية

1 التأسيس والأنشطة

إن الشركة الكويتية القطرية للتأمين ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة تأسست في دولة الكويت بتاريخ 24 يوليو 2006.

تتمثل أغراض الشركة في مزاولة أنشطة التأمينات العامة مثل الحرائق والحوادث العامة والحوادث البحرية والجوية وأخرى والاستثمار في الأوراق المالية المصرح بها من خلال مديري المحافظ والممتلكات العقارية.

يقع مقر الشركة في برج أحمد - شارع الخليج العربي - الكويت - ص.ب 25137.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة قطر للتأمين ش.م.ع.ق ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة عامة تأسست في دولة قطر. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة قطر.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 30 مارس 2026. وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية بافتراض أن الشركة تعمل على أساس مبدأ الاستمرارية، والذي يفترض قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وتأكيداً لصحة تطبيق مبدأ الاستمرارية عند الإعداد، قامت الشركة بدراسة عوامل عديدة، وتكون لديها توقعٌ معقولٌ بتوفر الموارد الملائمة لديها حالياً ومستقبلاً بما يكفل استمراريتها في مزاولة نشاطها خلال المستقبل المنظور.

3 التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

إن التعديلات التالية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية السارية قد دخلت حيز التنفيذ للفترة الحالية.

المعيار أو التفسير	*يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في*
تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات	1 يناير 2025

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

تتناول تعديلات معيار المحاسبة الدولي 21 تحديد سعر الصرف في حالة عدم قابلية تحويل العملات على المدى الطويل. التعديلات:

- تحدد متى تكون العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى ومتى لا تكون كذلك؛ تكون العملة قابلة للتحويل عندما تتمكن المنشأة من تحويل تلك العملة إلى العملة الأخرى من خلال الأسواق أو آليات الصرف التي تنشئ حقوقًا والتزامات قابلة للتنفيذ، ودون تأخير مفرط في تاريخ القياس ولغرض محدد، وتكون العملة غير قابلة للتحويل إلى العملة الأخرى إذا لم تتمكن المنشأة إلا من الحصول على مبلغ غير مادي من العملة الأخرى.
- تحدد كيفية تقدير المنشأة لسعر الصرف الواجب تطبيقه عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل؛ عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل في تاريخ القياس، تُقدّر المنشأة سعر الصرف الفوري باعتباره السعر الذي كان سيتم تطبيقه على معاملة اعتيادية منتظمة في تاريخ القياس بين المشاركين في السوق، والذي من شأنه أن يعكس بوضوح الظروف الاقتصادية السائدة.
- تتطلب الإفصاح عن معلومات إضافية عندما تكون العملة غير قابلة للتحويل؛ ففي حالة عدم قابلية العملة للتحويل، تُفصح المنشأة عن معلومات تُمكّن مستخدمي بياناتها المالية من تقييم كيفية تأثير أو التأثير المتوقع لعدم قابلية العملة للتحويل على أدائها المالي ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل الشركة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للشركة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة. وهناك أيضا بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

3 تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

المعيار أو التفسير	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية	1 يناير 2027
المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027
التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11	1 يناير 2026

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - تصنيف وقياس الأدوات المالية
تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث تغييرات:

- إلغاء الاعتراف بأي التزام مالي يتم تسويته عن طريق التحويل الإلكتروني، والذي بموجبه يجوز للمنشآت أن تعتبر أي التزام مالي (أو جزء منه) سيتم تسويته نقدًا باستخدام نظام دفع إلكتروني قد تمت تسويته قبل تاريخ التسوية إذا تم استيفاء معايير محددة. يجب على المنشأة التي تختار تطبيق خيار إلغاء الاعتراف هذا أن تطبقه على جميع عمليات التسوية التي تتم عبر نفس نظام الدفع الإلكتروني.
- تصنيف الأصول المالية استنادا إلى أ) الشروط التعاقدية التي تتسق مع ترتيبات الإقراض الأساسية، ب) الأصول المحملة بوصف عدم حق الرجوع والتي قد تم توسيع نطاق تعريفها لتشمل أي أصل مالي لديه خصائص عدم حق الرجوع إذا كان الحق النهائي للمنشأة في استلام التدفقات النقدية مقيدا تعاقديا بالتدفقات النقدية الناتجة من أصول محددة، و ج) الأدوات المرتبطة تعاقديا والتي قد تم توضيحها، و
- الإفصاحات المتعلقة بـ أ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتطلب من المنشآت الإفصاح بشكل منفصل عن الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة للأصول المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها خلال الفترة، والأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة المتعلقة بالاستثمارات المحتفظ بها في نهاية الفترة، و ب) الشروط التعاقدية التي يمكن أن تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية عند وقوع (أو عدم وقوع) حدث طارئ لا يتعلق مباشرة بالتغيرات في مخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات في المستقبل تأثيرًا جوهريًا على البيانات المالية للشركة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية
سيحل المعيار الجديد محل معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية، على الرغم من أنه يتضمن عددًا من المتطلبات الحالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 1. يهدف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 إلى التأكد من أن البيانات المالية توفر معلومات ملائمة تعكس بدقة أصول المنشأة والتزاماتها وحقوق ملكيتها وإيراداتها ومصروفاتها. على الرغم من أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 يتضمن العديد من متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 1، إلا أنه يقدم متطلبات جديدة تهدف إلى تحسين هيكلة البيانات المالية، وتوفير معلومات أكثر تفصيلاً وفائدة للمستثمرين، وتشمل ما يلي:

- إجماليان فرعيان جديدان مدرجين ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، وهما: (1) الربح التشغيلي و (2) الأرباح أو الخسائر قبل التمويل وضريبة الدخل
- تصنيف كافة الإيرادات والمصروفات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر في واحدة من خمس فئات.
- الإفصاحات الخاصة بمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة
- تحسين في المبادئ المتعلقة بتجميع وتفصيل المعلومات الواردة في البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

تم نقل بعض متطلبات الإفصاح التي كانت واردة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي رقم 1 إلى معيار المحاسبة الدولي رقم 8 دون أي تغييرات مادية. وينطبق هذا بشكل خاص على الإفصاحات المتعلقة بالسياسات المحاسبية ومصادر عدم التأكد من التقديرات. نتيجة لهذه التغييرات، سيتم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم 8 ليصبح 'أساس إعداد البيانات المالية'. كما أن إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 يؤدي أيضا إلى تعديلات تبعية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 7.

إن الإدارة بصدد تحديد كافة التأثيرات التي سيحدثها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية الرئيسية والإيضاحات حول البيانات المالية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

3 تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع/ معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها لم تسر بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

المعيار الدولي للتقارير المالية 19 يسمح للمنشأة بمتطلبات إفصاح أقل للمنشأة بدلاً من متطلبات الإفصاح الواردة في معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى إذا كانت المنشأة: 1) شركة تابعة، و 2) لا تخضع للمساءلة العامة، و 3) لديها شركة أم نهائية أو وسيطة (مباشرة أو غير مباشرة) تُصدر بيانات مالية متاحة للاستخدام العام وتتسق مع معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية. يجب على أي منشأة تختار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19 أن تطبق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، باستثناء متطلبات الإفصاح.

لا تتوقع الإدارة تطبيق هذا المعيار الجديد في البيانات المالية للشركة.

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - مجلد 11

يهدف مشروع التحسينات السنوية إلى تحديث عدد من المعايير، ويهدف بشكل أساسي إلى تقديم توضيحات وإزالة حالات التعارض.

لا تتوقع الإدارة بأن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثيرًا جوهريًا على البيانات المالية للشركة.

4 السياسات المحاسبية المادية

إن السياسات المحاسبية المادية المطبقة في إعداد البيانات المالية مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك")الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة وكذلك عملة العرض.

قررت الشركة عرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين هما: "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر".

يتم عرض بيان المركز المالي للشركة حسب السيولة ولا يتم استخدام التصنيف إلى متداول وغير متداول.

4.2 عقود التأمين وإعادة التأمين

يتم تصنيف العقود التي تقبل الشركة بموجبها مخاطر تأمين كبيرة كعقود تأمين. يتم تصنيف العقود التي تحتفظ بها الشركة والتي تقوم بموجبها بتحويل مخاطر تأمين كبيرة تتعلق بعقود التأمين الأساسية كعقود إعادة تأمين. كما أن عقود التأمين وإعادة التأمين تعرض الشركة لمخاطر مالية.

تقوم الشركة بإصدار عقود تأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر تأمين كبيرة من حاملي وثائقها. كدليل عام، تحدد المجموعة ما إذا كان لديها مخاطر تأمين كبيرة، من خلال مقارنة المزايا المستحقة الدفع بعد حدث مؤمن عليه مع المزايا المستحقة الدفع في حالة عدم وقوع الحدث المؤمن عليه. تصدر الشركة تأمين الأضرار للأفراد والشركات. تشمل منتجات تأمين الأضرار على الممتلكات والتأمين البحري والصحي. توفر هذه المنتجات حماية أصول حامل الوثيقة وتعويض الأطراف الأخرى التي تعرضت لأضرار بسبب حادث حامل الوثيقة. تقوم المجموعة أيضًا بإصدار عقود إعادة التأمين في سياق الأعمال العادية لتعويض الكيانات الأخرى عن المطالبات الناشئة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن تلك الكيانات.

لا تصدر الشركة أي عقود ذات مزايا مشاركة مباشرة.

4.2.1 فصل المكونات عن عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم الشركة بتقييم منتجات التأمين وإعادة التأمين على الأضرار الخاصة بها لتحديد ما إذا كانت تحتوي على مكونات مميزة يجب المحاسبة عنها بموجب معيار دولي آخر للتقارير المالية بدلاً من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17. بعد فصل أي مكونات متميزة، تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على جميع المكونات المتبقية من عقد التأمين (الأصلي). حاليًا، لا تتضمن منتجات الشركة أي مكونات مميزة تتطلب الفصل.

تحتوي بعض عقود إعادة التأمين الصادرة على ترتيبات عمولة أرباح. بموجب هذه الترتيبات، هناك حد أدنى للمبلغ المضمون الذي سيحصل عليه حامل الوثيقة دائمًا - إما في شكل عمولة ربح أو كمطالبات أو دفعة تعاقدية أخرى بغض النظر عن وقوع الحدث المؤمن عليه.

تم تقييم الحد الأدنى للمبالغ المضمونة على أنها مرتبطة بشكل كبير بمكون التأمين في عقود إعادة التأمين، وبالتالي فهي مكونات استثمارية غير مميزة لم يتم المحاسبة عنها بشكل منفصل. ومع ذلك، يتم الاعتراف بالمقبوضات والمدفوعات لمكونات الاستثمار هذه خارج الربح أو الخسائر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ عقود التأمين وإعادة التأمين

4.2.2 مستوى التجميع

تحدد الشركة مستوى التجميع اللازم لتطبيق متطلباتها. يتم تحديد مستوى التجميع للمجموعة أولًا عن طريق تقسيم الأعمال المكتوبة إلى محافظ. تتكون المحافظ من مجموعات العقود ذات المخاطر المتشابهة والتي تدار معًا.

يتم تقسيم المحافظ أيضًا على أساس الربحية المتوقعة عند البداية إلى ثلاث فئات: العقود غير المجدية، والعقود التي لا تنطوي على مخاطر كبيرة بأن تصبح غير مجدية، وما تبقى من المحافظ. هذا يعني أنه لتحديد مستوى التجميع، تحدد الشركة العقد باعتباره أصغر "وحدة"، أي القاسم المشترك الأصغر.

ومع ذلك، تقوم الشركة بإجراء تقييم لما إذا كانت سلسلة من العقود تحتاج إلى التعامل معها كوحدة واحدة بناءً على معلومات معقولة وداعمة، أو ما إذا كان العقد الفردي يحتوي على مكونات يجب فصلها ومعالجتها كما لو كانت عقودًا قائمة بذاتها. على هذا النحو فإن ما يتم التعامل معه على أنه عقد للأغراض المحاسبية قد يختلف عما يعتبر عقدا لأغراض أخرى (أي قانوني أو إداري). يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 17 أيضا إلى أنه لا يجوز لأي مجموعة خاصة بمستوى أغراض التجميع أن تحتوي على عقود صادره لأكثر من عام واحد. اختارت الشركة أن تجمع معًا تلك العقود التي ستندرج في مجموعات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من المزايا لحاملي وثائق التأمين بخصائص مختلفة. يتم تقسيم المحافظ أيضًا حسب سنة الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس.

وبالتالي، يتم تقسيم محافظ العقود في كل سنة إصدار إلى ثلاث مجموعات على النحو التالي:

- مجموعة العقود غير المجدية عند الاعتراف الأولي (إن وجدت)
- مجموعة من العقود التي، عند الاعتراف الأولي، ليس لديها إمكانية كبيرة لتصبح غير مجدية لاحقًا (إن وجدت)
- مجموعة العقود المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود من خلال نماذج التقييم الاكتواري التي تأخذ في الاعتبار الأعمال الحالية والجديدة. تفترض الشركة أنه لا توجد عقود في المحفظة غير مجدية عند الاعتراف الأولي ما لم تدل الحقائق والظروف على خلاف ذلك. بالنسبة للعقود غير المجدية، تقدر الشركة، عند الاعتراف الأولي، أنه لا توجد إمكانية كبيرة لتصبح غير مجدية لاحقًا من خلال تقييم احتمالية حدوث تغييرات في الحقائق والظروف السارية. تراعي الشركة الحقائق والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة العقود غير مجدية بناءً على:

- معلومات التسعير
- نتائج عقود مماثلة تم الاعتراف بها
- العوامل البيئية، على سبيل المثال، تغيير في تجربة السوق أو اللوائح

تقوم الشركة بتقسيم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بتطبيق نفس المبادئ الموضحة أعلاه، فيما عدا الإشارات إلى العقود غير المجدية والتي تشير إلى العقود التي يوجد عليها صافي ربح من الاعتراف الأولي. بالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

4.2.3 الاعتراف

تعترف الشركة بمجموعات عقود التأمين التي تصدرها في أقرب فترة مما يلي:

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود
- التاريخ الذي تكون فيه الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في المجموعة مستحقة أو تاريخ استلام الدفعة الأولى إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق.
- بالنسبة لمجموعة العقود غير المجدية، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أنه المجموعة غير مجدية.

تعترف الشركة بمجموعة عقود إعادة التأمين التي أبرمتها في أقرب فترة مما يلي:

- بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. (ومع ذلك، قامت الشركة بتأخير الاعتراف بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توفر تغطية متناسبة حتى تاريخ الاعتراف الأولي بأي عقد تأمين أساسي، إذا كان ذلك التاريخ متأخرًا عن بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛ و
- التاريخ الذي تقوم فيه الشركة بالاعتراف بمجموعة عقود التأمين الأساسية غير المجدية إذا دخلت الشركة في عقد إعادة التأمين ذي الصلة المحتفظ به في مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها في ذلك التاريخ أو قبله.

تضيف الشركة عقودًا جديدة إلى المجموعة في فترة إعداد التقارير التي يفي فيها هذا العقد بأحد المعايير الموضحة أعلاه.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ عقود التأمين وإعادة التأمين

4.2.4 حدود العقد

تدرج الشركة في قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود كل عقد في المجموعة. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية موجودة خلال فترة التقرير حيث يمكن للشركة إلزام حامل الوثيقة بدفع أقساط التأمين، أو عندما يكون لدى الشركة التزام جوهري بتقديم خدمات عقود التأمين لحامل الوثيقة. ينتهي الالتزام الجوهري بتقديم خدمات عقود التأمين عندما:

- تتمتع الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم مخاطر حامل الوثيقة المحدد، ونتيجة لذلك، يمكنها تحديد سعر أو مستوى من المنافع يعكس تلك المخاطر بالكامل.

أو إذا تم استيفاء كلاً من المعيارين التاليين:

- تتمتع الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم مخاطر محفظة عقود التأمين التي تحتوي على العقد، ونتيجة لذلك، يمكنها تحديد سعر أو مستوى من المزايا يعكس بالكامل مخاطر تلك المحفظة
- تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر لا يأخذ في الحسبان المخاطر التي تتعلق بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

لا يتم الاعتراف بالالتزام أو الأصل المتعلق بالأقساط المتوقعة أو المطالبات خارج حدود عقد التأمين. هذه المبالغ تتعلق بعقود التأمين المستقبلية.

4.2.5 عقود التأمين - القياس المبدئي و اللاحق

4.2.5.1 القياس المبدئي

تطبق الشركة طريقة توزيع أقساط التأمين على جميع عقود التأمين التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها، على النحو التالي:

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناشئة عن جميع الأقساط داخل حدود العقد. أو
- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن سنة واحدة، قامت الشركة بنمذجة السيناريوهات المستقبلية المحتملة وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس الالتزام بالتغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود بموجب طريقة توزيع أقساط التأمين بشكل جوهري عن القياس الذي سيتم إنتاجه بتطبيق النموذج العام. عند تقييم الأهمية النسبية، راعت الشركة أيضًا العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

بالنسبة لمجموعة العقود غير المجدية عند الاعتراف الأولي، تقيس الشركة الالتزام للتغطية المتبقية على النحو التالي:

- الأقساط، إن وجدت، المستلمة عند الاعتراف الأولي
- مخصوما أي تدفقات نقدية خاصة بحيازة التأمين في ذلك التاريخ، باستثناء العقود التي تبلغ مدتها سنة واحدة أو أقل حيث يتم تحميل ذلك على المصروفات،
- مضافاً إليه أو مخصوما إليه أي مبلغ ناتج عن الاستبعاد في ذلك التاريخ للأصل المعترف به للتدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين و
- أي أصل أو التزام آخر معترف به سابقًا للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة العقود التي تدفعها الشركة أو تتلقاها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين.

بالنسبة لجميع الشركات، لا يتم خصم التزام التغطية المتبقية لتعكس القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية. عندما تشير الحقائق والظروف إلى أن العقود كانت غير مجدية عند الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بإجراء تحليل إضافي لتحديد ما إذا كان صافي التدفق الخارج متوقعًا من العقد. يتم تجميع هذه العقود غير المجدية بشكل منفصل عن العقود الأخرى، وتعترف الشركة بخسارة في الربح أو الخسارة لصافي التدفق الخارجي، مما يؤدي إلى تساوي القيمة الدفترية للالتزام على المجموعة مع التدفقات النقدية المستوفاة.

تم تكوين بند الخسارة من قبل الشركة لالتزام التغطية المتبقية لهذه المجموعة غير المجدية والتي تصور الخسائر المعترف بها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ عقود التأمين وإعادة التأمين

4.2.5 تابع/ عقود التأمين - القياس المبدئي و اللاحق

4.2.5.2 القياس اللاحق

تقيس الشركة القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقي في نهاية كل سنة تقرير كالتزام للتغطية المتبقية في بداية السنة:

- بالإضافة إلى الأقساط المستلمة في السنة
- ناقصًا أي تدفقات نقدية خاصة بحيازة التأمين في ذلك التاريخ، ما لم تختر المنشأة الاعتراف بالدفع كمصروف
- بالإضافة إلى أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين المعترف بها كمصروف في سنة التقرير للمجموعة
- بالإضافة إلى أي تعديل على مكون التمويل - عند الاقتضاء
- ناقصًا المبلغ المعترف به كإيراد تأمين للخدمات المقدمة في السنة
- ناقصًا أي مكون استثماري مدفوع أو تم تحويله إلى الالتزام بالمطالبات المتكبدة

تقدر الشركة التزام المطالبات المتكبدة كتدفقات نقدية للوفاء تتعلق بالمطالبات المتكبدة. تتضمن التدفقات النقدية للوفاء، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير ضروريين حول المبلغ والتوقيت وعدم التأكد من تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وتعكس التقديرات الحالية من منظور الشركة وتتضمن تعديلًا صريحًا للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر). لا تقوم الشركة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للمال وتأثير المخاطر المالية لقياس التزام المطالبات المتكبدة المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تكبدها.

عندما تشير الحقائق والظروف، خلال سنة التغطية، إلى أن مجموعة من عقود التأمين غير مجدية، تعترف الشركة بخسارة في الربح أو الخسارة لصافي التدفق الخارجي، مما يؤدي إلى تساوي القيمة الدفترية لالتزام المجموعة مع الوفاء بالتدفقات النقدية. تم تكوين بند الخسارة من قبل الشركة لالتزام التغطية المتبقية لهذه المجموعة غير المجدية والتي تصور الخسائر المعترف بها.

4.2.6 عقود إعادة التأمين - القياس المبدئي و اللاحق

4.2.6.1 القياس المبدئي

تقيس الشركة أصول إعادة التأمين الخاصة بها لمجموعة من عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها على نفس أساس عقود التأمين التي تصدرها، ومع ذلك، يتم تكييفها لتعكس ميزات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، فعلى سبيل المثال، توليد المصروفات أو تخفيضها بدلا من الإيرادات. عندما تعترف الشركة بخسارة عند الاعتراف الأولي لمجموعة عقود التأمين الأساسية غير المجدية أو عند إضافة المزيد من عقود التأمين الأساسية غير المجدية إلى المجموعة، تقوم الشركة بتأسيس بند استرداد الخسائر للأصل للتغطية المتبقية لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تصور استرداد الخسائر.

تحتسب الشركة بند استرداد الخسائر بمضاعفة الخسارة المعترف بها في عقود التأمين الأساسية ونسبة المطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع الشركة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تستخدم الشركة طريقة منهجية ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المعترف بها في المجموعة لعقود التأمين التي تغطيها مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حيث لا يتم تغطية بعض العقود في المجموعة الأساسية من قبل مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. يقوم مكون استرداد الخسائر بتعديل القيمة الدفترية للأصل للتغطية المتبقية.

4.2.6.2 القياس اللاحق

يتبع القياس اللاحق لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها نفس مبادئ عقود التأمين الصادرة وتم اعتمادها لتعكس السمات المحددة لإعادة التأمين المحتفظ بها.

عندما تكون الشركة قد أنشأت مكون استرداد الخسائر، تقوم الشركة لاحقًا بتخفيض مكون استرداد الخسائر إلى الصفر بما يتماشى مع التخفيضات في المجموعة غير المجدية لعقود التأمين الأساسية من أجل عكس أن مكون استرداد الخسائر يجب ألا يتجاوز الجزء من القيمة الدفترية لمكون الخسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية غير المجدية والتي تتوقع المنشأة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

4.2.7 التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين

تنشأ التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين من تكاليف البيع والاكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين (الصادرة أو المتوقع إصدارها) التي تنسب مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة. يجب تأجيل جميع تكاليف الاستحواذ.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ عقود التأمين وإعادة التأمين

4.2.7 تابع/ التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين
تستخدم الشركة طريقة منهجية وعقلانية لتخصيص:

التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين المنسوبة مباشرة إلى مجموعة من عقود التأمين:

- لتلك المجموعة؛ و
- للمجموعات التي تتضمن عقود التأمين التي من المتوقع أن تنشأ من تجديد عقود التأمين في تلك المجموعة.

عندما يتم دفع أو تكبد التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين ذات الصلة في بيان المركز المالي، يتم الاعتراف بأصل منفصل للتدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين لكل مجموعة ذات صلة. يتم استبعاد التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين من بيان المركز المالي عندما يتم تضمين التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين في القياس المبدئي لمجموعة عقود التأمين ذات الصلة.

4.2.8 عقود التأمين - التعديل والغاء الاعتراف
تلغي الشركة الاعتراف بعقود التأمين عندما:

- تنقضي الحقوق والالتزامات المتعلقة بالعقد (أي، تم إبراء ذمة العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته) أو
- يتم تعديل العقد بحيث ينتج عن التعديل تغيير في نموذج القياس أو المعيار المطبق لقياس أحد مكونات العقد، أو يغير بشكل جوهري حدود العقد، أو يتطلب إدراج العقد المعدل في مجموعة مختلفة. في مثل هذه الحالات، تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالعقد المبدئي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد

عندما لا يتم التعامل مع التعديل على أنه الغاء اعتراف، تعترف الشركة بالمبالغ المدفوعة أو المستلمة لتعديل العقد كتعديل على الالتزام ذي الصلة للتغطية المتبقية.

4.2.9 العرض
بالنسبة للعرض في بيان المركز المالي، سوف تقوم الشركة بتجميع عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على التوالي وعرضها بشكل منفصل:

- محافظ التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة والتي تمثل الأصول
- محافظ التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة والتي تمثل الخصوم
- محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تمثل الأصول
- محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تمثل الخصوم

إن المحافظ المشار إليها أعلاه هي تلك التي تم إنشاؤها عند الاعتراف الأولي وفقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 17. تتضمن محافظ عقود التأمين الصادرة أي أصول تتعلق بالتدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين.

4.2.9.1 إيرادات التأمين
تتمثل إيرادات التأمين خلال السنة في مبلغ المقبوضات المتوقعة من الأقساط (باستثناء أي مكون استثماري إن وجد) المخصصة للسنة. تخصص الشركة إيصالات الأقساط المتوقعة لكل سنة من خدمات عقود التأمين على أساس مرور الوقت. ولكن إذا كان النمط المتوقع لتحرير المخاطر خلال سنة التغطية يختلف اختلافًا كبيرًا عن مرور الوقت، فسيتم التخصيص بناءً على التوقيت المتوقع لمصاريف خدمة التأمين المتكبدة وتحرير المخاطر.

تقوم الشركة بتغيير أساس التوزيع بين الطريقتين أعلاه حسب الضرورة، إذا تغيرت الحقائق والظروف. يتم احتساب التغيير بأثر مستقبلي كتغيير في التقدير المحاسبي.

4.2.9.2 بنود الخسارة
تفترض الشركة أنه لا توجد عقود غير مجدية عند الاعتراف الأولي ما لم تدل الحقائق والظروف على خلاف ذلك. إذا لم يكن الأمر كذلك، وإذا كانت الحقائق والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية تشير إلى أن مجموعة عقود التأمين غير مجدية، فإن الشركة تنشئ مكون خسارة على أنه زيادة في التدفقات النقدية المستوفاة التي تتعلق بالتغطية المتبقية للمجموعة على القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية للمجموعة كما هو محدد. وبناءً عليه، بنهاية فترة تغطية مجموعة العقود، سيكون مكون الخسارة صفراً.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.2 تابع/ عقود التأمين وإعادة التأمين

4.2.9 تابع/ العرض

4.2.9.3 بنود استرداد الخسارة

تعترف الشركة بخسارة عند الاعتراف الأولي لمجموعة عقود التأمين الأساسية غير المجدية، أو عند إضافة المزيد من عقود التأمين الأساسية غير المجدية إلى المجموعة، تقوم لشركة بتأسيس مكون استرداد خسارة من الأصول للتغطية المتبقية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها يصور الاسترداد المتوقع للخسائر.

يتم لاحقًا تخفيض مكون استرداد الخسائر إلى الصفر بما يتماشى مع التخفيضات في المجموعة غير المجدية لعقود التأمين الأساسية من أجل عكس أن مكون استرداد الخسارة يجب ألا يتجاوز الجزء من القيمة الدفترية لمكون الخسارة للمجموعة غير المجدية من عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المنشأة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

4.2.9.4 إيرادات ومصاريف تمويل التأمين

تشتمل إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين على التغيير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

- أثر القيمة الزمنية للنقود والتغيرات في القيمة الزمنية للنقود؛ و
- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

تصنف الشركة إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين على عقود التأمين الصادرة بين الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر. ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق على قيمة أصول والتزامات التأمين في الدخل الشامل الآخر.

4.2.9.5 صافي الإيرادات أو المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض الشركة المبالغ المتوقع استردادها من معيدي التأمين، وتخصيص قسط إعادة التأمين المدفوع مقا بالصافي بشكل منفصل في طليعة بيان الأرباح أو الخسائر. تعامل الشركة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تكون مشروطة بمطالبات على العقود الأساسية كجزء من المطالبات التي يتوقع سدادها بموجب عقد إعادة التأمين المحتفظ به وتستثني مكونات وعمولات الاستثمار من تخصيص أقساط إعادة التأمين المعروضة في طليعة بيان الأرباح أو الخسائر.

4.3 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

4.4 إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

تدرج إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

4.5 مصاريف التشغيل

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الأرباح أو الخسائر عند الاستفادة من الخدمة المقدمة أو بتاريخ حدوثها.

4.6 تكاليف تمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها.

4.7 الضرائب

4.7.1 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة الخاضع للضريبة وفقًا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.7.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقًا لقرار وزارة المالية رقم 58 / 2007 الساري ابتداءً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح الزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.7 تابع/ الضرائب

4.7.3 ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية
يتم احتساب ضرائب الدخل الناشئة عن القانون الضريبي الصادر في دولة الكويت (قانون رقم 157 لسنة 2024) بشأن تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية على الكيانات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية 750 مليون يورو أو أكثر، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية الصادرة بموجب القرار الوزاري رقم 55 لسنة 2025. طبقت الشركة الاستثناء المؤقت الإلزامي من الاعتراف والإفصاح عن معلومات حول أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المرتبطة بضرائب الدخل للركيزة الثانية، وفقاً لما نصت عليه التعديلات الصادرة على معيار المحاسبة الدولي رقم 12.

4.8 الأصول المؤجرة

الشركة كمستأجر
بالنسبة إلى أي عقود جديدة يتم إبرامها، تدرس الشركة ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار. يُعرَّف عقد الإيجار بأنه "عقد، أو جزء من عقد، يمنح الحق في استخدام الأصل (الأصل الأساسي) لفترة من الزمن في مقابل مبلغ".

لتطبيق هذا التعريف، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يفي بثلاثة تقييمات رئيسية وهي:

- يحتوي العقد على أصل محدد، والذي تم تحديده بشكل صريح في العقد أو تم تحديده ضمنيًا من خلال تحديده في الوقت الذي يتم فيه إتاحة الأصل للشركة.
- للشركة الحق في الحصول على جميع المنافع الاقتصادية بشكل كبير من استخدام الأصل المحدد طوال فترة الاستخدام، مع مراعاة حقوقها ضمن النطاق المحدد للعقد.
- للشركة الحق في توجيه استخدام الأصول المحددة خلال فترة الاستخدام. تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان لها الحق في توجيه "كيفية وتحديد غرض" استخدام الأصول خلال فترة الاستخدام.

اختارت الشركة محاسبة عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة باستخدام التدريبات العملية. بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بها كمصروف في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقود الإيجار.

القياس والاعتراف بعقود الإيجار عندما تمثل الطرف المستأجر
في تاريخ بدء عقد الإيجار، تدرج الشركة أصل حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار في الميزانية العمومية المقاسة على النحو التالي:

أصول حق الاستخدام
يتم قياس أصل حق الاستخدام بالتكلفة، والذي يتكون من القياس المبدئي لالتزامات عقود الإيجار وأي تكاليف مباشرة أولية تتكبدها الشركة، وتقديرًا لأي تكاليف لتفكيك وإزالة الأصل في نهاية عقد الإيجار وأي مدفوعات عقود إيجار يتم سدادها قبل تاريخ بدء عقد الإيجار (مخصومًا منه أي حوافز مستلمة).

بعد القياس المبدئي، تقوم الشركة باستهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء عقد الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية عقد الإيجار أيهما أسبق. تقوم الشركة ايضا بتقييم أصل حق الاستخدام للانخفاض في القيمة عند وجود هذه المؤشرات.

التزامات الإيجار
في تاريخ البدء، تقيس الشركة التزامات عقود الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا السعر متاحًا بسهولة أو معدل اقتراض الشركة الإضافي.

تتكون مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزامات عقود الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في جوهرها) ومدفوعات متغيرة بناءً على أي مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات يتعين ممارستها بشكل معقول.

بعد القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام للمدفوعات المقدمة وزيادته للفائدة. يتم إعادة قياسها لتعكس أي إعادة تقييم أو تعديل، أو إذا كانت هناك تغييرات في المدفوعات الثابتة في جوهرها. عندما يتم إعادة قياس التزامات عقود الإيجار، ينعكس التعديل المقابل في أصل حق الانتفاع أو الربح والخسارة إذا تم تخفيض أصل حق الانتفاع إلى الصفر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.8 تابع/ الأصول المؤجرة

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر
تدخل الشركة في عقود إيجار بصفتها الطرف المؤجر فيما يتعلق ببعض عقاراتها. تقوم الشركة بتصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي. يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى الطرف المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

عندما تُمثل الشركة طرفًا مؤجرًا وسيطًا، يتم المحاسبة عن عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كونهما عقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق استخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيراد الإيجارات من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. يتم إضافة التكلفة الأولية المباشرة المتكبدة في ترتيب عقد الإيجار والتفاوض عليه إلى القيمة الدفترية لأصول الإيجار ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة. يتم تخصيص إيرادات عقود الإيجار التمويلي للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار الشركة المستحق لعقد الإيجار التمويلي.

4.9 ممتلكات ومعدات
يتم تسجيل الممتلكات والمعدات مبدئيًا بتكلفة الشراء بما في ذلك أي تكاليف مرتبطة مباشرة بإعادة الأصل إلى موضعه أو حالته الضرورية لتشغيله بالطريقة التي تريدها إدارة الشركة.

يتم قياس الممتلكات والمعدات لاحقًا باستخدام نموذج التكلفة والذي يمثل التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة اللاحقة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض التكلفة بعد خصم القيمة المتبقية المقدرة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود المعدات.

يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

• معدات مستأجرة:	5 سنوات
• أجهزة كمبيوتر:	3 سنوات
• سيارات:	3 سنوات
• أثاث ومعدات:	5 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل.

عند بيع الأصول أو استبعادها، يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتج عن استبعادها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

4.10 الأدوات المالية

4.10.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق
يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح الشركة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيًا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيًا بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

يتم إلغاء الأصل المالي بشكل رئيسي (وأينما كان ذلك منطبقاً إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- قيام الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزامًا بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو

(أ) أن تقوم الشركة بشكل أساسي بتحويل جميع مخاطر ومنافع الأصل أو
(ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.1 تابع/ التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة الشركة على هذا الأصل.

يتم عدم تحقق الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاده. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الربح أو الخسارة.

4.10.2 تصنيف الأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتحدد التصنيف بحسب كل مما يلي:
- نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

للشركة اتخاذ القرار / إجراء التصنيف التالي بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف المبدئي لأي أصل مالي:

- للشركة أن تصدر قرارًا لا رجعة فيه بعرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير معينة؛ و
- يجوز للشركة إجراء تصنيف لا رجعة فيه لأي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو بمعايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك يلغي أو يخفض بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

4.10.3 القياس اللاحق للأصول المالية

(أ) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت الأصول مستوفية للشروط التالية (ليست مصنفة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر):
- إذا كان محتفظ بها في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل المالي وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

بعد الإثبات المبدئي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

تتكون الأصول المالية للشركة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

النقد وأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ويخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

أصول أخرى

يتم إثبات الأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي للفاتورة ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيل المبلغ بالكامل محتملاً.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

(ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
تتكون الأصول المالية للشركة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مما يلي:

- *الاستثمار في السندات:* تمثل استثمارات في سندات تم شراؤها في الأصل من قبل الشركة.
- *الاستثمار في أسهم حقوق الملكية:* يمثل استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة.

تقوم الشركة باحتساب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الأصول تستوفي الشروط التالية:

- عندما يتم الاحتفاظ بها بموجب نموذج أعمال هدفه هو "محتفظ به للتحصيل" التدفقات النقدية المرتبطة وبيعها؛ و
- إذا كان ينتج عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية تمثل فقط المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة عليه.

سيتم إعادة تصنيف أية أرباح أو خسائر معترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل (باستثناء الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين تفصيلاً أدناه).

استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
عند التحقق المبدئي، يجوز للشركة إصدار قرار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حده) بتصنيف استثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يُسمح بالتعيين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم الاحتفاظ بالاستثمار في حقوق الملكية بغرض المتاجرة أو إذا كان هذا الاستثمار مقابل طارىء معترف به من قبل المشتري في عملية دمج الأعمال.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكه بشكل أساسي بغرض بيعه في المستقبل القريب، أو
- كان يُمثل، عند التحقق المبدئي، جزءًا من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها الشركة معا ولديها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق أرباح قصيرة الاجل؛ أو
- كان مشتقًا (باستثناء المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئيا بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملات.

بعد ذلك، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى والمتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح المرحلة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
تقوم الشركة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي كلاً من الشرطين التاليين:

- أن يكون محتفظ بالأداة في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلًا من تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية
- إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تستوفي اختبار المدفوعات لأصل الدين والفائدة

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تُقاس لاحقًا بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر. تقوم إدارة الشركة بتصنيف بعد أدوات الدين غير المسعرة ضمن أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.3 تابع/ القياس اللاحق للأصول المالية

- *أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

إن الأصول المالية التي لا تفي بمعايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر. علاوة على ذلك، بغض النظر عن الموجودات المالية لنموذج العمل التي لا تُمثل تدفقاتها النقدية التعاقدية فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تندرج جميع الأدوات المالية المشتقة ضمن هذه الفئة، باستثناء تلك المحددة والفعالة كأدوات تحوط، والتي تنطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط (أنظر أدناه). تشتمل الفئة أيضًا على استثمارات في أسهم حقوق الملكية.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تتكون الأصول المالية للشركة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مما يلي:

- *استثمار في سندات*
- *الاستثمار في أسهم حقوق الملكية*

4.10.4 انخفاض قيمة الأصول المالية

تخضع جميع الأصول المالية باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للمراجعة على الأقل في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن الأصول المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للأصول المالية، يعتمد نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تسلمها. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي للأصل المالي المعني.

يعد قياس خسائر الائتمان المتوقعة دالة على احتمالية التعثر أو معدل الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة عند التعثر) وقيمة التعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر ومعدل الخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية المعدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة لقيمة التعرض عند التعثر، بالنسبة للأصول المالية، فإن ذلك يتم تمثيله بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصول في تاريخ البيانات المالية.

تقوم الشركة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة للقرض الحسن وأقساط وأرصدة تأمين مدينة وذمم مدينة أخرى. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرة خسارة ائتمان تاريخية للشركة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم الشركة بإثبات خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. مع ذلك، في حالة عدم زيادة مخاطر الائتمان بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً الجزء من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ البيانات المالية.

تعترف الشركة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر لجميع الأصول المالية مع إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية الخاصة بها من خلال حساب مخصص الخسارة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم من اجلها إثبات مخصص الخسارة في الدخل الشامل الآخر وجمعه في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا يخفض من القيمة الدفترية للأصل المالي في بيان المركز المالي.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.10 تابع/ الأدوات المالية

4.10.4 تابع/ انخفاض قيمة الأصول المالية

إذا قامت الشركة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل قيمة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في فترة البيانات المالية السابقة، ولكنها تحدد في تاريخ البيانات المالية الحالية أنه لم يعد يتم الوفاء بالشروط الخاصة بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في تاريخ البيانات المالية الحالية، باستثناء الأصول التي تم استخدام نهج مبسط فيها.

4.10.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة سحب على المكشوف لدى البنوك وخصوم أخرى وأرصدة التأمين الدائنة والمبلغ المستحق لحاملي الوثائق.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

خصوم مالية بالتكلفة المطفأة

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الخصوم الأخرى والمبلغ المستحق لحاملي الوثائق كخصوم مالية بالتكلفة المطفأة.

السحب على المكشوف لدى البنوك

يتم قياس السحب على المكشوف لدى البنوك لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر عند عدم تحقق الخصوم وأيضا من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلي وعملية الإطفاء.

الخصوم الأخرى

يتم تسجيل الخصوم الأخرى للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع او خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

4.11 المحاسبة على أساس تاريخ المعاملة والتسوية

يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للأصول المالية بتاريخ المعاملة، أي التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.12 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.13 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتحدد القيمة العادلة للأصول المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

4.14 اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة قيد الاستخدام تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر موازنة معتمدة للشركة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم المستقبلية وتحسينات الأصول. تتحدد عوامل الخصم إفراديا لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.14 تابع/ اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية
إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولا من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقا للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقا لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.15 حقوق الملكية والاحتياطيات ومدفوعات توزيعات الأرباح
يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

يتكون الاحتياطي الإجباري من مخصصات أرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

تتكون التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتضمن الأرباح المرحلة كافة الأرباح المرحلة والخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن الخصوم عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

4.16 ترجمة العملات الأجنبية

4.16.1 العملة الرئيسية وعملة العرض
تقوم كل منشأة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

4.16.2 معاملات بالعملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمنشأة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة (سعر الصرف الفوري). يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.17 مكافأة نهاية الخدمة
تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المزايا يستند إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقا لقانون العمل المعني وعقود الموظفين.

تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ البيانات المالية.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم الشركة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. وتنحصر التزامات الشركة في هذه المبالغ التي يتم تحميلها على المصاريف عند استحقاقها.

4.18 مخصصات وأصول محتملة والتزامات طارئة
يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من الشركة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا إلى الدليل الأكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر وعدم التأكد من التقديرات المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الأصول المحتملة في البيانات المالية لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

4 تابع/ السياسات المحاسبية المادية

4.19 معاملات مع أطراف ذات صلة
تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم وكبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

4.20 معلومات القطاعات
لدى الشركة ثلاث قطاعات تشغيلية: البحري والطيران، والحريق والحوادث العامة، والاستثمارات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للشركة متمثلة في منتجاتها الرئيسية والخدمات. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم الشركة نفس سياسات القياس المستخدمة في بياناتها المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

5 الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات
إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإفصاح عن الخصوم المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5.1 الأحكام الهامة للإدارة
قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تقييم نموذج الأعمال
تقوم الشركة بتصنيف الأصول المالية بعد إجراء اختبار نموذج الأعمال (يرجى الاطلاع على السياسة المحاسبية لبنود الأدوات المالية في إيضاح 4.10). يتضمن هذا الاختبار حكمًا يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول. تعتبر المراقبة جزءًا من التقييم المستمر للشركة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يُحتفظ بالأصول المالية المتبقية من أجله لا يزال ملائماً، وفي حالة كونه غير ملائمًا، تقييم ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وما إذا كان هناك تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول.

5.1.2 الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان
تم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا لأصول المرحلة 1، أو خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للمرحلة 2 أو لأصول المرحلة 3. ينتقل الأصل للمرحلة 2 عندما تزداد مخاطره الائتمانية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 زيادة "جوهرية". وبالتالي، فإنه في سبيل تقدير ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل ما قد ازدادت بشكل جوهري أم لا، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المستقبلية النوعية والكمية المعقولة والمؤيدة.

5.2 عدم التأكد من التقديرات
إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول المالية
ينطوي قياس خسائر الائتمان المقدرة على تقديرات معدل الخسارة عند التعثر واحتمالية التعثر. يمثل معدل الخسارة عند التعثر تقديرًا للخسارة الناتجة في حالة تعثر العميل. تمثل احتمالية التعثر تقديرًا لاحتمالية التعثر في المستقبل. استندت الشركة إلى هذه التقديرات باستخدام معلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة، والتي تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لقوى الدفع الاقتصادية المختلفة وكيفية تأثير هذه القوى على بعضها البعض.

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة الفردية يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقا لمعدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.2 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك
تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

5 تابع/ الأحكام الهامة للإدارة وعدم التأكد من التقديرات

5.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

5.2.3 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشطة وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

5.2.4 تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، سوف تدمج الشركة، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتوفرة دون تكلفة أو مجهود غير مبرر في تاريخ البيانات المالية. سوف تستند الافتراضات إلى الخبرة الداخلية في المطالبات التاريخية وكذلك البيانات الخارجية (المعايير) لتعكس المطالبات الحالية والبيئة الاقتصادية. ستعكس هذه الافتراضات أيضًا التطورات المستقبلية المتوقعة مثل اتجاهات التضخم أو التغييرات في التشريعات عندما يكون لها فرصة مادية في أن تتحقق. ستشمل التدفقات النقدية أيضًا المصاريف الداخلية المنسوبة المباشرة فيما يتعلق بخدمة العقود في تاريخ البيانات المالية، سواء كانت هذه التكاليف تتعلق بالسياسات مثل التأييد والإلغاء الجديد أو ما إذا كانت هذه التكاليف تتعلق بتسوية ودفع جميع المطالبات المتبقية. التدفقات النقدية ضمن حدود العقد هي تلك التدفقات التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقد، بما في ذلك تلك التي يكون للمجموعة تقديرها بشأن المبلغ أو التوقيت. وتشمل هذه المدفوعات إلى (أو نيابة عن) حاملي الوثائق والتدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين والتكاليف الأخرى التي يتم تكبدها في الوفاء بالعقود. تشتمل التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين والتكاليف الأخرى التي يتم تكبدها في تنفيذ العقود على كل من التكاليف المباشرة وتوزيع النفقات العامة الثابتة والمتغيرة.

5.2.5 معدلات الخصم

يتم احتساب التزامات عقود التأمين بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام منحنيات العائد المشتقة داخليًا والتي تعكس القيمة العادلة ومعدلات الفائدة المتوافقة مع السوق والتي قد يقبلها طرفان راغبان في معاملة تحويل التزام.

نقطة البداية لتكوين منحنيات العائد هذه هي معدلات خالية من المخاطر لكل عملة رئيسية. يتم تعديلها لاحقًا بأقساط عدم السيولة ومخاطر الائتمان على سبيل المثال لاشتقاق معدلات القيمة العادلة.

فيما يلي معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية:

	1 سنة		3 سنوات		5 سنوات	
	2025	2024	**2025**	2024	**2025**	2024
الدولار الأمريكي	**%3.70**	%4.24	**%3.46**	%3.90	**%3.56**	%3.78
د.ك	**%3.74**	%4.25	**%3.51**	%3.90	**%3.63**	%3.80

5.2.6 تعديلات المخاطر للمخاطر غير المالية

يمثل تعديل المخاطر غير المالية التعويض الذي تطلبه الشركة لتتحمل حالة من عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات التأمين. يعكس تعديل المخاطر هامشًا ترغب شركة التأمين في تحميل احتياطياتها به لتقليل عدم التأكد من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز مبلغ القيمة المتوقعة.

تتمثل رغبة الشركة في تحديد تعديل للمخاطر لا يقل عن النسبة المئوية السبعين ولا تزيد عن النسبة المئوية الخامسة والسبعين، عبر المجموعة بأكملها والسماح بمزايا التنويع بين جميع خطوط الإنتاج المكتوبة والأقاليم. أي، قامت الشركة بتقييم عدم اكتراثها بعدم اليقين بالنسبة لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل مخاطر غير مالية) على أنه يعادل نقطة ضمن مستوى الثقة من 70 إلى 75 بالمائة مطروحًا منه متوسط توزيع احتمالي تقديري للتدفقات النقدية المستقبلية. على الرغم من احتساب تعديل المخاطر بشكل منفصل لخصوم التأمين وأصول إعادة التأمين، إلا أنه في الواقع يكون على أساس صافي إعادة التأمين والذي تقوم الشركة بمراجعته.

5.2.7 أصول التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين

تطبق الشركة أحكامًا في تحديد المدخلات المستخدمة في المنهجية لتخصيص التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين بشكل منهجي وعقلاني لمجموعات عقود التأمين. يتضمن ذلك أحكامًا حول ما إذا كان من المتوقع أن تنشأ عقود التأمين من تجديد عقود التأمين الحالية، وعند الاقتضاء، المبلغ الذي سيتم تخصيصه للمجموعات بما في ذلك التجديدات المستقبلية وحجم التجديدات المتوقعة من العقود الجديدة الصادرة في الفترة. في السنوات الحالية والسابقة، لم تخصص المجموعة أي تدفقات نقدية خاصة بحيازة التأمين لمجموعات عقود التأمين المستقبلية، حيث لم تتوقع أن تنشأ أي عقود تجديد من العقود الجديدة الصادرة في الفترة. في السنة الحالية والسابقة، لم تحدد الشركة أي حقائق وظروف تشير إلى أن الأصول قد تكون منخفضة القيمة.

5.2.8 تصنيف الأصول المالية

تقرر الشركة تصنيف الأصول المالية استنادًا إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصول وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل فقط المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

6 أصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين

التحليل التالي حسب التغطية المتبقية والمطالبات المتكبدة لأصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين للعقود المقاسة بموجب طريقة توزيع أقساط التأمين.

	31 ديسمبر 2025				
	التزام التغطية المتبقية		التزام المطالبات المتكبدة		
	باستثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديلات المخاطر للمخاطر غير المالية	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أصول عقود التأمين كما في 1 يناير 2025	(795,217)	-	200,054	5,485	(589,678)
التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2025	(937,453)	-	45,835,596	1,460,074	46,358,217
صافي التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2025	**(1,732,670)**	**-**	**46,035,650**	**1,465,559**	**45,768,539**
إيرادات التأمين	**(4,645,180)**	**-**	**-**	**-**	**(4,645,180)**
مصاريف خدمة التأمين					
التزامات متكبدة ومصاريف مباشرة أخرى	-	-	1,909,856	48,860	1,958,716
تغييرات تتعلق بالخدمات السابقة - تعديلات على الالتزام بالمطالبات المتكبدة	-	-	(18,652,633)	(1,311,800)	(19,964,433)
إطفاء التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين	486,126	-	-	-	486,126
صافي إجمالي إيرادات خدمة إعادة التأمين	**486,126**	**-**	**(16,742,777)**	**(1,262,940)**	**(17,519,591)**
نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**(4,159,054)**	**-**	**(16,742,777)**	**(1,262,940)**	**(22,164,771)**
مصاريف تمويل التأمين	-	-	493,877	-	493,877
أثر الخصم الناتج عن التزامات عقود التأمين	-	-	1,883,998	-	1,883,998
إجمالي المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	**(4,159,054)**	**-**	**(14,364,902)**	**(1,262,940)**	**(19,786,896)**
التدفقات النقدية					
الأقساط المستلمة	3,731,620	-	-	-	3,731,620
الالتزامات المتكبدة والمصاريف المباشرة الأخرى المدفوعة	-	-	(22,812,365)	-	(22,812,365)
تكاليف اقتناء التأمين المدفوعة	(381,664)	-	-	-	(381,664)
إجمالي التدفقات النقدية	**3,349,956**	**-**	**(22,812,365)**	**-**	**(19,462,409)**
التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	**(2,541,768)**	**-**	**8,858,383**	**202,619**	**6,519,234**
أصول عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	(1,486,675)	-	503,374	18,454	(964,847)
التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	(1,055,093)	-	8,355,009	184,165	7,484,081
صافي التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	**(2,541,768)**	**-**	**8,858,383**	**202,619**	**6,519,234**

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

6 تابع/ أصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين

	31 ديسمبر 2024			
	التزام التغطية المتبقية	التزام المطالبات المتكبدة		
	باستثناء مكون الخسارة د.ك	مكون الخسارة د.ك	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية د.ك	تعديلات المخاطر للمخاطر غير المالية د.ك	المجموع د.ك
أصول عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	(929,738)	-	35,010	8,393	(886,335)
التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	51,621	-	45,273,000	2,707,362	48,031,983
صافي التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	(878,117)	-	45,308,010	2,715,755	47,145,648
إيرادات التأمين	(4,701,952)	-	-	-	(4,701,952)
مصاريف خدمة التأمين					
التزامات متكبدة ومصاريف مباشرة أخرى	-	-	1,587,097	30,607	1,617,704
تغييرات تتعلق بالخدمات السابقة - تعديلات على الالتزام بالمطالبات المتكبدة	-	-	646,785	(1,280,803)	(634,018)
إطفاء التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين	382,102	-	-	-	382,102
إجمالي مصاريف خدمة التأمين	382,102	-	2,233,882	(1,250,196)	1,365,788
نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(4,319,850)	-	2,233,882	(1,250,196)	(3,336,164)
مصاريف تمويل التأمين	-	-	234,040	-	234,040
أثر الخصم الناتج عن التزامات عقود التأمين	-	-	(700,771)	-	(700,771)
إجمالي المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	(4,319,850)	-	1,767,151	(1,250,196)	(3,802,895)
التدفقات النقدية					
الأقساط المستلمة	4,125,033	-	-	-	4,125,033
الالتزامات المتكبدة والمصاريف المباشرة الأخرى المدفوعة	-	-	(1,039,511)	-	(1,039,511)
تكاليف اقتناء التأمين المدفوعة	(659,736)	-	-	-	(659,736)
إجمالي التدفقات النقدية	3,465,297	-	(1,039,511)	-	2,425,786
التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(1,732,670)	-	46,035,650	1,465,559	45,768,539
أصول عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(795,217)	-	200,054	5,485	(589,678)
التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(937,453)	-	45,835,596	1,460,074	46,358,217
صافي التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(1,732,670)	-	46,035,650	1,465,559	45,768,539

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

7 أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين

التحليل التالي حسب التغطية المتبقية والمطالبات المتكبدة لأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة بموجب طريقة توزيع أقساط التأمين.

	31 ديسمبر 2025				
	مكون التغطية المتبقية		المطالبات المتكبدة لعقود بموجب نهج تخصيص الأقساط		
	باستثناء مكون تغطية الخسارة د.ك	مكون تغطية الخسارة د.ك	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية د.ك	تعديلات المخاطر للمخاطر غير المالية د.ك	المجموع د.ك
أصول عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2025	(988,776)	-	42,807,379	1,411,721	43,230,324
التزامات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2025	(3,202,314)	-	798,660	9,684	(2,393,970)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2025	**(4,191,090)**	**-**	**43,606,039**	**1,421,405**	**40,836,354**
مصاريف إعادة التأمين	**(1,980,141)**	**-**	**-**	**-**	**(1,980,141)**
إيرادات خدمة إعادة التأمين					
مطالبات مستردة بالصافي من مصاريف إعادة التأمين	-	-	357,547	21,179	378,726
تغييرات تتعلق بالخدمات السابقة - تعديلات على الالتزام بالمطالبات المتكبدة	-	-	(18,748,368)	(1,282,883)	(20,031,251)
أثر التغيرات في مخاطر عدم وفاء معيدي التأمين	-	-	(59,199)	-	(59,199)
إجمالي مصاريف خدمة إعادة التأمين	-	-	(18,450,020)	(1,261,704)	(19,711,724)
صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**(1,980,141)**	**-**	**(18,450,020)**	**(1,261,704)**	**(21,691,865)**
إيرادات تمويل إعادة التأمين	-	-	438,505	-	438,505
أثر الخصم الناتج عن عقود إعادة التأمين	-	-	1,858,392	-	1,858,392
إجمالي المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	**(1,980,141)**	**-**	**(16,153,123)**	**(1,261,704)**	**(19,394,968)**
التدفقات النقدية					
الأقساط بعد خصم العمولات المتنازل عنها وغيرها من مصاريف خدمة التأمين المدفوعة	1,520,396	-	-	-	1,520,396
الاستردادات من إعادة التأمين	-	-	(16,394,453)	-	(16,394,453)
إجمالي التدفقات النقدية	**1,520,396**	**-**	**(16,394,453)**	**-**	**(14,874,057)**
أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	**(4,650,835)**	**-**	**11,058,463**	**159,701**	**6,567,329**
أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	134,149	-	8,429,739	70,236	8,634,124
التزامات عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	(4,784,984)	-	2,628,724	89,465	(2,066,795)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025	**(4,650,835)**	**-**	**11,058,463**	**159,701**	**6,567,329**

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

7 تابع/ أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين

	31 ديسمبر 2024				
	مكون التغطية المتبقية		المطالبات المتكبدة لعقود بموجب نهج تخصيص الأقساط		
	باستثناء مكون تغطية الخسارة	مكون تغطية الخسارة	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديلات المخاطر للمخاطر غير المالية	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أصول عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2024	(115,830)	-	41,321,651	2,569,759	43,775,580
التزامات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2024	(2,328,902)	-	845,923	17,818	(1,465,161)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2024	(2,444,732)	-	42,167,574	2,587,577	42,310,419
مصاريف إعادة التأمين	(2,238,139)	-	-	-	(2,238,139)
إيرادات خدمة إعادة التأمين					
مطالبات مستردة بالصافي من مصاريف إعادة التأمين	-	-	276,137	12,521	288,658
تغييرات تتعلق بالخدمات السابقة - تعديلات على الالتزام بالمطالبات المتكبدة	-	-	1,187,239	(1,178,693)	8,546
أثر التغيرات في مخاطر عدم وفاء معيدي التأمين	-	-	7,003	-	7,003
إجمالي إيرادات خدمة إعادة التأمين	-	-	1,470,379	(1,166,172)	304,207
صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(2,238,139)	-	1,470,379	(1,166,172)	(1,933,932)
إيرادات تمويل إعادة التأمين	-	-	201,349	-	201,349
أثر الخصم الناتج عن عقود إعادة التأمين	-	-	(745,514)	-	(745,514)
إجمالي المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر	(2,238,139)	-	926,214	(1,166,172)	(2,478,097)
التدفقات النقدية					
الأقساط بعد خصم العمولات المتنازل عنها وغيرها من مصاريف خدمة التأمين المدفوعة	491,781	-	-	-	491,781
الاستردادات من إعادة التأمين	-	-	512,251	-	512,251
إجمالي التدفقات النقدية	491,781	-	512,251	-	1,004,032
أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(4,191,090)	-	43,606,039	1,421,405	40,836,354
أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(988,776)	-	42,807,379	1,411,721	43,230,324
التزامات عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(3,202,314)	-	798,660	9,684	(2,393,970)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	(4,191,090)	-	43,606,039	1,421,405	40,836,354

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

8 صافي إيرادات من أصول مالية بالقيمة العادلة

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
خسارة ناتجة من البيع	-	11,189
التغير في القيمة العادلة	(174,689)	(22,508)
إيرادات فوائد	22,451	22,540
	(152,238)	11,221
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:		
ربح من البيع	17,273	(2,050)
إيرادات توزيعات أرباح	6,860	10,029
إيرادات فوائد	634,481	608,059
	658,614	616,038
	506,376	627,259

9 الضريبة

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
الضرائب المحلية	79,527	-
الزكاة	-	16,734
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	3,947	13,392
	83,474	30,126

ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بالكويت

في عام 2021، وافق الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن مكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح على حل ثنائي الركائز لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول الرقمي للاقتصاد. وفي هذا السياق، أصدرت دولة الكويت مرسوماً بقانون رقم 157 لسنة 2024 بشأن الضريبة على الشركات متعددة الجنسيات، والذي دخل حيز التنفيذ للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. ينطبق القانون على الشركات متعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية المجمعة 750 مليون يورو أو أكثر في سنتين ماليتين على الأقل من السنوات الأربع السابقة، ويهدف القانون إلى ضمان خضوع هذه الشركات لمعدل ضريبة فعلي بحد أدنى يبلغ 15%. في 29 يونيو 2025، أصدرت وزارة المالية اللائحة التنفيذية للقانون، والتي قدمت إرشادات بشأن كيفية تطبيقه وتفسيره.

تأسست الشركة في دولة الكويت، وهي شركة تابعة لشركة قطر للتأمين ش.م.ع.ق ("الشركة الأم"). وقد خلص تقييم الشركة الأم إلى أن مجموعة قطر للتأمين تقع ضمن نطاق القواعد النموذجية للركيزة الثانية. وبناءً عليه، قد تخضع الشركة لضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بالكويت باعتبارها كيانًا مكونًا لمجموعة شركات متعددة الجنسيات تقع ضمن نطاق التطبيق، وذلك رهناً بتطبيق القانون ولائحته التنفيذية.

وفقاً لمتطلبات القانون ولائحته التنفيذية، وكإجراء احترازي، أتمت الشركة إجراءات تسجيلها في دولة الكويت لدى وزارة المالية. تواصل الإدارة تقييم أثر أحكام ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية بالكويت على الشركة، بما في ذلك التداخل مع تقييم الركيزة الثانية للمجموعة ككل والتطورات التشريعية في بلد تأسيس الشركة الأم. بناءً على التقييم الذي تم إجراؤه كما في تاريخ التقرير، قامت الشركة بإثبات مخصص يمثل أفضل تقدير للإدارة لالتزاماتها الحالية بموجب قواعد ضريبة الحد الأدنى المحلية التكميلية المعمول بها.

10 النقد والأرصدة النقدية

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
النقد وأرصدة لدى البنوك	692,960	294,301
النقد والنقد المعادل لبيان المركز المالي	692,960	294,301
ناقصًا: سحب على المكشوف لدى البنوك	(4,746,735)	(4,840,310)
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية	(4,053,775)	(4,546,009)

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

10 تابع/ النقد والأرصدة النقدية

إن الحساب المكشوف لدى البنك يمثل تسهيلًا مقومًا بالدولار الأمريكي لدى بنك دولي ويحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 4.49% (31 ديسمبر 2024: 5.07%). تم ضمان هذا التسهيل مقابل رهن بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاحي 12 و 13).

11 الودائع لأجل

يمثل هذا البند ودائع لدى بنوك محلية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع. كان متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي يتراوح بين 3.250% - 4.125% (31 ديسمبر 2024: 3.5% - 4.300%).

تم رهن وديعة لأجل تبلغ 900,000 د.ك لدى وزارة التجارة والصناعة للامتثال للوائح التأمين المحلية (31 ديسمبر 2024: 900,000 د.ك).

12 الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
أدوات الدين	**324,097**	319,692
صندوق مدار	**2,071,632**	2,250,726
	2,395,729	2,570,418

يتم رهن أدوات الدين بما يمثل استثمارات في سندات بقيمة دفترية 324,097 د.ك (31 ديسمبر 2024: 319,692 د.ك) مقابل السحب على المكشوف لدى البنك (إيضاح 10).

ان التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والافصاح عنها تم عرضه في (إيضاح 22).

13 أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
أدوات الدين	**14,214,926**	13,395,943
أوراق مالية مسعرة	**241,044**	278,031
	14,455,970	13,673,974

يتم رهن أدوات الدين بما يمثل استثمارات في سندات بقيمة دفترية 14,214,926 د.ك (31 ديسمبر 2024: 13,395,943 د.ك) مقابل السحب على المكشوف لدى البنك (إيضاح 10).

إن التسلسل الهرمي لتحديد القيم العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاح عنها تم عرضه في (إيضاح 22).

14 الخصوم الأخرى

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
مصاريف مستحقة	**364,558**	314,829
مستحق إلى طرف ذي صلة	**443,652**	378,461
مكافأة نهاية الخدمة	**120,882**	93,612
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة دائنة	**40,000**	40,000
الخصوم الأخرى	**189,905**	181,555
	1,158,997	1,008,457

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

15 رأس المال

كما في 30 ديسمبر 2025، بلغ رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع 10,000,000 د.ك مقسما إلى 100,000,000 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2024: بلغ رأس المال المصرح به 10,000,000 د.ك مقسما إلى 100,000,000 سهما بقيمة 100 فلس للسهم، وبلغ رأس المال المصدر به والمدفوع 5,000,000 د.ك مقسما إلى 50,000,000 سهما بقيمة 100 فلس للسهم). أن جميع الأسهم نقدية.

انعقدت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة بتاريخ 6 أغسطس 2024، واعتمدت زيادة رأسمال الشركة المصرح به نقدا من 5,000,000 د.ك إلى 10,000,000 د.ك مقسما إلى 100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم. تم التأشير على هذه الزيادة في السجل التجاري بتاريخ 4 سبتمبر 2024.

وافق مجلس الإدارة، في اجتماعه المنعقد بتاريخ 26 يناير 2025، على إصدار زيادة رأس المال نقدًا وعلى دفعة واحدة. وقد تم التأشير على زيادة رأس المال المصدر من 5,000,000 د.ك إلى 10,000,000 د.ك في السجل التجاري بتاريخ 9 مارس 2025.

خلال السنة، تم اكتمال عملية زيادة رأس المال المذكورة أعلاه وتسجيلها في السجل التجاري بتاريخ 20 مايو 2025.

16 الاحتياطيات

الاحتياطي الإجباري

وفقًا لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتطلب تحويل 10% من ربح السنة المخصص إلى مساهمي الشركة (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي الإجباري. ويحق للشركة إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

لا يتطلب إجراء أي تحويل للاحتياطي في السنة التي تتعرض فيها الشركة لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

الاحتياطي الاختياري

وفقا لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة من أرباح السنة للشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري وفقًا لقرار مجلس الإدارة والذي يخضع للاعتماد من قبل الجمعية العامة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

لا يتطلب إجراء أي تحويل للاحتياطيات في السنة التي تتعرض فيها الشركة لخسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

17 المصاريف حسب طبيعتها

	المصاريف المنسوبة إلى التدفقات النقدية الخاصة بحيازة التأمين د.ك	مصاريف مباشرة أخرى د.ك	مصاريف تشغيلية أخرى د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2025				
تكاليف تتعلق بالموظفين	-	213,549	188,275	401,824
مصاريف عمولة	464,206	-	-	464,206
رسوم التسجيل وأتعاب مهنية	-	-	198,690	198,690
تعديل على إطفاء مصاريف الاستحواذ بخلاف العمولات	21,920	-	-	21,920
أخرى	-	273,299	-	273,299
	486,126	486,848	386,965	1,359,939
31 ديسمبر 2024				
تكاليف تتعلق بالموظفين	-	192,002	145,690	337,692
مصاريف عمولة	431,212	-	-	431,212
رسوم التسجيل وأتعاب مهنية	-	-	218,054	218,054
تعديل على إطفاء مصاريف الاستحواذ بخلاف العمولات	(49,110)	-	-	(49,110)
أخرى	-	237,885	-	237,885
	382,102	429,887	363,744	1,175,733

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

18 المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. تم الإفصاح عن تفاصيل المعاملات والأرصدة فيما بين الشركة والأطراف ذات الصلة الخاصة بها أدناه.

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 د.ك
المعاملات المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر:		
إيرادات التأمين	**2,044,712**	243,780
مصاريف خدمة التأمين	**(1,707,409)**	45,525
صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**(1,043,221)**	(764,879)
مصاريف تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	**(41,956)**	(18,580)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**44,144**	27,142
مصاريف عمومية وادارية غير موزعة	**73,796**	70,404
مكافأة الإدارة العليا:		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	**121,997**	89,382

	31 ديسمبر 2025 د.ك	31 ديسمبر 2024 د.ك
الأرصدة المدرجة في بيان المركز المالي:		
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**241,044**	274,838
أصول عقود التأمين	**209,413**	90,023
أصول عقود إعادة التأمين	**5,520,322**	438,622
التزامات عقود التأمين	**716,851**	792,934
التزامات عقود إعادة التأمين	**3,295,581**	1,424,191
الخصوم الأخرى	**443,652**	378,448

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

19 تحليل القطاعات

يتم تحديد قطاعات التشغيل لدى الشركة استنادا إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الرئيس التنفيذي المسؤول عن اتخاذ القرارات الاستراتيجية. تتمثل هذه القطاعات في وحدات الأعمال الاستراتيجية التي تقدم منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارتها بشكل منفصل نظرًا لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لتلك القطاعات.

فيما يلي قطاعات التشغيل الأساسية استنادًا إلى المنتجات المقدمة التي تستوفي معايير القطاعات التي يجب إعداد التقارير بشأنها:

31 ديسمبر 2025	الصحة	البحري والطيران	الحريق والحوادث العامة	الاستثمارات	غير موزعة	الإجمالي
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
إيرادات التأمين	2,027,732	573,561	2,043,887	-	-	4,645,180
(مصاريف)/ إيرادات خدمات التأمين - بالصافي	(1,941,757)	73,248	19,388,100	-	-	17,519,591
نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	85,975	646,809	21,431,987	-	-	22,164,771
صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(31,409)	(271,028)	(21,389,428)	-	-	(21,691,865)
نتيجة خدمة التأمين	54,566	375,781	42,559	-	-	472,906
مصاريف تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	(61,074)	(28,794)	(404,009)	-	-	(493,877)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	53,132	8,172	377,201	-	-	438,505
صافي النتيجة المالية للتأمين	46,624	355,159	15,751	-	-	417,534
صافي إيرادات من أصول مالية بالقيمة العادلة	-	-	-	506,376	-	506,376
الإيرادات الأخرى	-	-	-	-	187,581	187,581
	-	-	-	506,376	187,581	693,957
مصاريف عمومية وادارية غير موزعة	-	-	-	-	(420,552)	(420,552)
تكاليف التمويل	-	-	-	-	(252,386)	(252,386)
	-	-	-	-	(672,938)	(672,938)
ربح / (خسارة) السنة قبل مخصصات الضريبة	46,624	355,159	15,751	506,376	(485,357)	438,553
الأصول	1,768,830	6,876,349	953,792	19,147,079	993,766	29,739,816
الخصوم	2,813,871	5,339,085	1,397,920	4,746,735	1,158,997	15,456,608

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

20 تحليل القطاعات

31 ديسمبر 2024	الصحة د.ك	البحري والطيران د.ك	الحريق والحوادث العامة د.ك	الاستثمارات د.ك	غير موزعة د.ك	الإجمالي د.ك
إيرادات التأمين	2,410,910	294,448	1,996,594	-	-	4,701,952
مصاريف خدمة التأمين	(1,609,016)	(248,108)	491,336	-	-	(1,365,788)
نتيجة خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	46,340	801,894	2,487,930	-	-	3,336,164
صافي إيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(242,232)	(247,833)	(1,443,867)	-	-	(1,933,932)
نتيجة خدمة التأمين	(195,892)	554,061	1,044,063	-	-	1,402,232
مصاريف تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	(36,891)	(12,901)	(184,248)	-	-	(234,040)
إيرادات تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	45,091	8,068	148,190	-	-	201,349
صافي النتيجة المالية للتأمين	(187,692)	549,228	1,008,005	-	-	1,369,541
صافي إيرادات من أصول مالية بالقيمة العادلة	-	-	-	627,259	-	627,259
الإيرادات الأخرى	-	-	-	-	146,517	146,517
	-	-	-	-	146,517	773,776
مصاريف عمومية وادارية غير موزعة	-	-	-	-	(377,646)	(377,646)
تكاليف التمويل	-	-	-	-	(277,638)	(277,638)
	-	-	-	-	(655,284)	(655,284)
(خسارة) / ربح السنة قبل مخصصات الضريبة	(187,692)	549,228	1,008,005	627,259	(508,767)	1,488,033
الأصول	1,693,752	846,454	41,279,796	18,643,087	602,559	63,065,648
الخصوم	2,946,282	2,197,640	43,608,265	4,840,310	1,008,457	54,600,954

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

21 الجمعية العامة السنوية للمساهمين

قامت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 29 مايو 2025 باعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ومقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية بذلك التاريخ (2023: لا شيء). إضافة إلى ذلك، اعتمد المساهمون عدم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: لا شيء).

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة الشركة، ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقًا لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر إطار العمل التنظيمي ومخاطر التأمين ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة، ويقتصر التعرض لمخاطر السوق على مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر المدفوعات مقدمًا ومخاطر التشغيل. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالشركة.

تتحمل إدارة الشركة المسؤولية الكاملة عن وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادىء المخاطر.

تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من تلك المخاطر الموضحة بإيجاز أدناه.

22.1 إطار العمل التنظيمي

بتاريخ 1 سبتمبر 2019، تم إصدار قانون التأمين الجديد رقم 125 لسنة 2019، والذي يسري اعتبارًا من 28 أغسطس 2019. يحل هذا القانون محل القانون رقم 24 لسنة 1961 وتعديلاته اللاحقة. صدرت اللائحة التنفيذية للقانون رقم 125 لسنة 2019 بتاريخ 16 مارس 2024.

إن القانون رقم 125 لسنة 2019 ولائحته التنفيذية والقواعد واللوائح الصادرة عن وحدة تنظيم التأمين تحدد إطار العمل التنظيمي لقطاع أعمال التأمين في دولة الكويت، حيث ينص على أنه يتعين على كافة شركات التأمين التي تضطلع بأنشطة العمليات في دولة الكويت أن تلتزم بهذه القواعد واللوائح.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم عمليات الشركة:

أ- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة، يتم إيداع وديعة ثابتة بمبلغ 500,000 د.ك تحت الاسم الوزاري ليتم الاحتفاظ بها في الكويت.
ب- بالنسبة لشركات التأمين العامة، يتم إيداع وديعة ثابتة بمبلغ 500,000 د.ك تحت الاسم الوزاري ليتم الاحتفاظ بها في الكويت.

ج- بالنسبة لشركات التأمين على الحياة وشركات التأمين العامة، يتم إيداع وديعة ثابتة بمبلغ 1,000,000 د.ك تحت الاسم الوزاري ليتم الاحتفاظ بها في الكويت.
د) بالإضافة إلى ذلك، يتعين على جميع شركات التأمين الاحتفاظ بمخصص بنسبة 20% من إجمالي الأقساط المكتتبة بعد استبعاد حصة إعادة التأمين.

يجوز استثمار القيمة المتبقية في السندات المصدرة أو المكفولة بضمان من قبل حكومة الكويت أو الممتلكات القائمة في الكويت أو القروض المكفولة بضمان رهن عقارات من الدرجة الأولى في الكويت.

يتحمل مجلس الإدارة والادارة العليا بالشركة مسؤولية مراقبة الالتزام باللوائح الموضحة أعلاه.

22.2 مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين في احتمالية اختلاف التعويضات الفعلية ودفوعات المزايا أو توقيت هذه البنود عن التوقعات التي تنتظرها الشركة. تتأثر هذه المخاطر بمعدل تكرار التعويضات ومعدل خطورتها والمزايا الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للتعويضات طويلة الأجل. وعليه، فإن هدف الشركة هو ضمان توفر الاحتياطيات الكافية للوفاء بهذه الخصوم.

تدير الشركة مخاطر التأمين من خلال الاختيار الدقيق والتنفيذ لاستراتيجية الاكتتاب وخطوطها الإرشادية إلى جانب ترتيبات إعادة التأمين المناسبة والمعالجة النشيطة للمطالبات.

تقوم الشركة بصفة أساسية بإصدار عقود تأمين عامة متمثلة بالتأمين البحري والجوي والممتلكات والحوادث والتأمين الطبي.

يتم تخفيف تركيز التعرض لمخاطر التأمين من خلال الاختيار الدقيق لتنفيذ استراتيجية الاكتتاب لدى الشركة والتي تسعى لضمان تنوع المخاطر المكتتب فيها عبر محفظة كبيرة متنوعة من حيث النوع ومستوى المنافع المؤمنة ومقدار المخاطر ومجال النشاط والنطاق الجغرافي. هناك حدود موضوعة للاكتتاب بغرض تفعيل معيار اختيار المخاطر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.2 تابع/ مخاطر التأمين

للحد من التعرض للمخاطر المالية الناتجة من المطالبات الكبيرة، تقوم الشركة ضمن سياق الأعمال العادي بإبرام عقود مع الأطراف الأخرى لأغراض إعادة التأمين. وتقدم تلك الترتيبات الخاصة بإعادة التأمين تنوع أكبر للأعمال، وتسمح للإدارة بمراقبة التعرض للخسائر المحتملة الناتجة من المخاطر الكبيرة وتوفير قدرة إضافية للنمو.

ويتأثر جزء كبير من إعادة التأمين باتفاقيات التأمين العقدية وعقود إعادة التأمين الاختيارية والمتعلقة بزيادة الخسائر. يتم تقدير المبالغ المستردة من معيدي التأمين بطريقة تتسق مع مخصص المطالبات تحت التسوية، كما تتسق مع عقود عمليات إعادة التأمين.

بالرغم من أن الشركة لديها ترتيبات إعادة تأمين، لا يعفي ذلك الشركة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي الوثائق، وبالتالي تظهر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بعمليات التأمين المسندة وذلك حسب مدى عجز معيد التأمين عن الوفاء بالالتزامات المحددة بموجب ترتيبات إعادة التأمين هذه. تتنوع عمليات إعادة التأمين لدى الشركة بحيث لا تعتمد على معيد تأمين واحد، كما لا تعتمد أنشطة عمليات الشركة على أي عقد إعادة تأمين واحد.

لدى الشركة سياسات صارمة لمراجعة المطالبات لتقييم جميع المطالبات الجديدة والمستمرة مع مراجعة مفصلة ومنتظمة لإجراءات معالجات المطالبات وتحقيقات متكررة عن المطالبات الاحتيالية المحتملة لتخفيف تعرض الشركة للمخاطر. كما تفرض الشركة سياسة الإدارة الفعالة والمتابعة المباشرة للتعويضات بهدف الحد من تعرض الشركة للتطورات المستقبلية غير المتوقعة والتي قد تؤثر سلباً على الشركة.

الافتراضات الرئيسية

إن الافتراض الرئيسي الذي يستند إليه تقدير الالتزامات هو أن يعتمد تطور التعويضات المستقبلية على أساس نمط مماثل لتحديد الخبرة السابقة بتطور التعويضات. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتكاليف معالجة التعويضات وعوامل تضخم التعويضات وعدد التعويضات للحوادث التي وقعت خلال السنة. كما يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم مدى عدم إمكانية تطبيق الاتجاهات السابقة على المستقبل، مثل معدل الوقوع لمرة واحدة والتغيرات في عوامل السوق مثل الموقف العام حول التعويضات والظروف الاقتصادية بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مزيج محفظة التأمين وشروط وثيقة التأمين وإجراءات التعامل مع التعويضات. كما يتم الاستعانة بالأحكام التقديرية لتقييم إلى أي مدى يمكن أن تؤثر العوامل الخارجية مثل الأحكام القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

تشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات التباين في معدلات الفائدة والتأخير في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

الحساسية

إن مخصص مطالبات التأمين العامة حساسة للافتراضات الرئيسية الوارد ذكرها أعلاه. لم يكن بالإمكان تحديد قيمة رقمية لمقدار حساسية بعض الافتراضات مثل التغييرات في التشريعات أو الشكوك حول عملية التقدير. يوضح الجدول التالي التأثير على بيان الأرباح والخسائر وحقوق الملكية نتيجة للتغيرات في احتياطيات التأمين.

	(زيادة 5%)		(نقص 5%)	
	التأثير على الربح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية (قبل الضريبة)	التأثير على الربح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية (قبل الضريبة)
31 ديسمبر 2025				
أصول عقود التأمين	**48,242**	**48,242**	**(48,242)**	**(48,242)**
أصول عقود إعادة التأمين	**431,706**	**431,706**	**(431,706)**	**(431,706)**
التزامات عقود التأمين	**(374,204)**	**(374,204)**	**374,204**	**374,204**
التزامات عقود إعادة التأمين	**(103,340)**	**(103,340)**	**103,340**	**103,340**
31 ديسمبر 2024				
أصول عقود التأمين	29,484	29,484	(29,484)	(29,484)
أصول عقود إعادة التأمين	2,161,516	2,161,516	(2,161,516)	(2,161,516)
التزامات عقود التأمين	(2,317,911)	(2,317,911)	2,317,911	2,317,911
التزامات عقود إعادة التأمين	(119,699)	(119,699)	119,699	119,699

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ أهداف وسياسات إدارة المخاطر

22.2 تابع/ مخاطر التأمين

جدول تطور المطالبات
تحتفظ المجموعة بمستوى احتياطيات قوية فيما يتعلق بعمليات التأمين من أجل الحماية ضد سلبية خبرات وتطورات المطالبات المستقبلية. توضح الجداول أدناه توقعات المطالبات المتكبدة المتراكمة والمبالغ المدفوعة المتراكمة حتى تاريخه بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها وتم تكبدها ولكن لم يبلغ عنها (المطالبات المتكبدة وغير المسجلة) لكل سنة متوالية لسنة الحوادث كما في تاريخ البيانات المالية.

يبين القسم الأعلى لكل جدول كيفية تغيير تقدير الشركة لمجموع المطالبات القائمة لكل سنة من سنوات الحوادث كما في نهاية السنوات المتوالية. أما القسم الأدنى للجداول، فإنه يبين تسوية المطالبات المتراكمة بالمبالغ الظاهرة في بيان المركز المالي.

باستثناء تناسب وعدم تناسب أنشطة إعادة التأمين، تم اعتبار أساس سنة الحادث كأفضل أساس لأنشطة الاكتتاب للشركة. نظراً لطبيعة مطالبات إعادة التأمين وصعوبة التعرف على سنة الحادث لكل مطالبة مبلغ عنها، تم تحقيق هذه المطالبات بصفة فردية وتم توحيدها بحسب سنة التقرير (أساس السنة المشمولة بالتقرير) ما يعني أنه تم تحقيق المطالبة في السنة التي تم إبلاغ الشركة بها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ إدارة المخاطر

22.2 تابع/ مخاطر التأمين

تابع/ جدول تطور المطالبات

إن هذا العرض يختلف عن الأساس المستخدم في جدول تطور المطالبات لمطالبات التأمين الأخرى ومنشآت الشركة، حيث كانت الإشارة إلى التاريخ الفعلي لهذا الحدث الذي تسبب بالمطالبة (أساس سنة الحادث).

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	المجموع
في نهاية سنة الحادث	1,403,902	1,446,982	981,143	850,362	1,243,779	1,625,255	1,610,572	1,569,797	1,569,797
بعد سنة	1,400,347	1,548,905	1,053,452	928,763	1,025,854	1,296,070	1,643,872	-	1,643,872
بعد سنتين	1,376,146	1,484,136	1,059,389	940,400	1,013,936	1,295,472	-	-	1,295,472
بعد ثلاثة سنوات	1,374,684	1,489,548	1,071,801	939,764	1,011,693	-	-	-	1,011,693
بعد أربعة سنوات	1,387,009	1,499,258	1,078,141	935,942	-	-	-	-	935,942
بعد خمسة سنوات	1,377,451	1,499,092	931,094	-	-	-	-	-	931,094
بعد ستة سنوات	1,366,390	1,491,998	-	-	-	-	-	-	1,491,998
بعد سبع سنوات	1,366,229	-	-	-	-	-	-	-	1,366,229
صافي تقديرات المبالغ غير المخصومة للمطالبات	1,366,229	1,491,998	931,094	935,942	1,011,693	1,295,472	1,643,872	1,569,797	10,246,097
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(1,351,296)	(1,464,884)	(910,544)	(917,086)	(998,668)	(1,283,057)	(1,611,900)	(832,405)	(9,369,840)
صافي الالتزامات غير المخصومة للمطالبات المتكبدة	14,933	27,114	20,550	18,856	13,025	12,415	31,972	737,392	876,257
الاحتياطي فيما يتعلق بالسنوات السابقة (قبل 2018)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,349,685
أثر الخصم	-	-	-	-	-	-	-	-	584,683
تأثير تعديل المخاطر على المخاطر غير المالية	-	-	-	-	-	-	-	-	362,320
أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,461,166)
إجمالي صافي الالتزامات للمطالبات المتكبدة	14,933	27,114	20,550	18,856	13,025	12,415	31,972	737,392	(2,288,221)

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ إدارة المخاطر

22.3 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببًا بذلك خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان لدى الشركة على أساس مستمر. وتهدف الشركة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة.

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

يوضح الجدول التالي مجمل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للأصول المالية.

31 ديسمبر 2024 د.ك	**31 ديسمبر 2025 د.ك**	
294,301	**692,960**	النقد وأرصدة لدى البنوك
2,398,695	**2,295,380**	الودائع لأجل
282,340	**275,424**	ذمم مدينة أخرى
589,678	**964,847**	أصول عقود التأمين
43,230,324	**8,634,124**	أصول عقود إعادة التأمين
46,795,338	**12,862,735**	مجمل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تركزات مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مماثلة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

إن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان محدود إلى حد ما، حيث أن أغلبية أعمالها تتم مع أطراف ذات صلة. يتم رقابة أرصدة المدينين التي تتعلق بالأطراف غير ذات الصلة باستمرار مما يجعل تعرض الشركة لمخاطر الديون المعدومة غير جوهري.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الأصول المالية الأخرى للشركة، والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والودائع، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينتج من تعثر الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى من التعرض للمخاطر القيمة الدفترية لتلك الأدوات. تم إيداع الأرصدة لدى البنوك والودائع لدى مؤسسات مالية محلية.

يبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل واحد 307,100 د.ك (2024: 307,100 د.ك) وتمثل نسبة 0.49% (2024: 0.49%) تقريبا من إجمالي الأصول.

22.4 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة الشركة صعوبة في توفير الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم المقدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة مقاربة لقيمته العادلة.

تقوم الإدارة بمراقبة متطلبات السيولة على أساس يومي والتأكد من وجود أموال كافية. يلخص الجدول التالي استحقاق خصوم الشركة على أساس الترتيبات التعاقدية غير المخصومة المتبقية في 31 ديسمبر.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ إدارة المخاطر

22.4 تابع/ مخاطر السيولة

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم الشركة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم وفقا للتوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها.

	عند الطلب د.ك	*حتى 3 شهور* د.ك	*12-3 شهور* د.ك	*أكثر من 1 سنة* د.ك	*المجموع* د.ك
31 ديسمبر 2025					
الأصول					
النقد وأرصدة لدى البنوك	692,960	-	-	-	692,960
الودائع لأجل	-	-	-	2,295,380	2,295,380
ذمم مدينة أخرى	-	195,809	79,615	-	275,424
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,395,729	-	-	-	2,395,729
أصول عقود التأمين	-	241,212	723,635	-	964,847
أصول عقود إعادة التأمين	-	2,158,531	6,475,593	-	8,634,124
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	14,455,970	14,455,970
الممتلكات والمعدات	-	-	-	25,382	25,382
إجمالي الأصول	3,088,689	2,595,552	7,278,843	16,776,732	29,739,816
الخصوم					
التزامات عقود التأمين	-	1,871,020	5,613,061	-	7,484,081
التزامات عقود إعادة التأمين	-	516,699	1,550,096	-	2,066,795
الخصوم الأخرى	-	289,833	869,164	-	1,158,997
السحب على المكشوف لدى البنوك	-	-	4,746,735	-	4,746,735
إجمالي الخصوم	-	2,677,552	12,779,056	-	15,456,608
31 ديسمبر 2024					
الأصول					
النقد وأرصدة لدى البنوك	294,301	-	-	-	294,301
الودائع لأجل	-	-	-	2,398,695	2,398,695
ذمم مدينة أخرى	-	202,725	79,615	-	282,340
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,268,668	-	-	301,750	2,570,418
أصول عقود التأمين	-	147,420	442,258	-	589,678
أصول عقود إعادة التأمين	-	10,807,580	32,422,744	-	43,230,324
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	274,838	-	-	13,399,136	13,673,974
الممتلكات والمعدات	-	-	-	25,918	25,918
إجمالي الأصول	2,837,807	11,157,725	32,944,617	16,125,499	63,065,648
الخصوم					
التزامات عقود التأمين	-	11,589,555	34,768,662	-	46,358,217
التزامات عقود إعادة التأمين	-	598,493	1,795,477	-	2,393,970
الخصوم الأخرى	-	251,607	756,850	-	1,008,457
السحب على المكشوف لدى البنوك	-	-	4,840,310	-	4,840,310
إجمالي الخصوم	-	12,439,655	42,161,299	-	54,600,954

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ إدارة المخاطر

22.5 مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق. تنتج مخاطر السوق من المراكز القائمة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات الأسهم، حيث تتعرض جميعها للحركات العامة والمحددة في السوق والتغيرات في مستوى تقلب معدلات أو أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم.

(أ) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لتخفيف تعرض الشركة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية المقومة بعملات بخلاف الدينار الكويتي وفقًا لسياسات إدارة المخاطر الخاصة بالشركة. قد يتأثر المركز المالي للشركة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات.

فيما يلي صافي تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الخاصة بالأصول النقدية ناقصًا الخصوم النقدية كما في تاريخ البيانات المالية مترجمة إلى الدينار الكويتي وفقًا لأسعار الإقفال:

	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
	ما يُعادل	*ما يُعادل*
	د.ك	د.ك
دولار أمريكي	**10,573,636**	10,453,849
ريال قطري	**(109,505)**	(186,999)
أخرى	**376,833**	281,696

يوضح الجدول التالي بشكل مفصّل حساسية الشركة للزيادة والنقص بنسبة 5% (2024: 5%) بالدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية أعلاه. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح. لا يوجد تأثير على الدخل الشامل الآخر للشركة. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

	التأثير بنسبة +5 %	التأثير بنسبة +5 %	التأثير بنسبة -5 %	التأثير بنسبة -5 %
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	**31 ديسمبر 2025**	31 ديسمبر 2024
	د.ك	د.ك	**د.ك**	د.ك
نتائج السنة	**542,048**	527,427	**(542,048)**	(527,427)

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض الشركة لمخاطر معدلات الفائدة فيما يتعلق بقروضها والمستحق إلى البنوك.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

22 تابع/ إدارة المخاطر

22.5 تابع/ مخاطر السوق

(ب) تابع/ مخاطر معدل الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية نتائج السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +100 نقطة أساس (1%) و-100 نقطة أساس (1%) (2024: +100 نقطة أساس (1%) و-100نقطة أساس (1%)) بتأثير ذلك من بداية السنة. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للشركة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تظل كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يطرأ أي تغيير خلال السنة على الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

	31 ديسمبر 2025		31 ديسمبر 2024	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
نتائج السنة	**(47,467)**	**47,467**	(48,403)	48,403

(ج) مخاطر الأسعار

تتعرض الشركة إلى مخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها الشركة والمتعلقة باستثماراتها في الأسهم، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ البيانات المالية. لم يطرأ أي تغيير خلال السنة على الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

في حالة زيادة/ انخفاض أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% (2024: 5%)، لكان تأثير ذلك على نتيجة السنة وحقوق الملكية كما يلي:

	حقوق الملكية	
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
	د.ك	د.ك
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق ملكية مسعرة)	**12,052**	13,902

23 قياس القيمة العادلة

23.1 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

إن الأصول المالية والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في ثلاثة مستويات. تم تحديد المستويات الثلاثة على أساس ملاحظة المدخلات الهامة للقياس كما يلي:

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للأصول أو الخصوم إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار)؛ و
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية

23 قياس القيمة العادلة

23.1 قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي مصنفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

	المستوى 1 د.ك	المستوى 2 د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2025			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
أدوات الدين	-	**14,214,926**	**14,214,926**
أوراق مالية مسعرة	**241,044**	-	**241,044**
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أدوات الدين	-	**324,097**	**324,097**
صناديق مدارة	-	**2,071,632**	**2,071,632**
	241,044	**16,610,655**	**16,851,699**
31 ديسمبر 2024			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:			
أدوات الدين	-	13,395,943	13,395,943
أوراق مالية مسعرة	278,031	-	278,031
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أدوات الدين	-	319,692	319,692
صناديق مدارة	-	2,250,726	2,250,726
	278,031	15,966,361	16,244,392

لم تكن هناك عمليات تحويل بين المستويات خلال فترة البيانات المالية.

لم تتغير طرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيم العادلة مقارنة بسنة البيانات المالية السابقة.

24 إدارة رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس المال في الشركة في ضمان قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة وتوفير عائد مناسب لمساهميها من خلال تحسين هيكل رأس المال.

يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية. تدير الشركة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال، فإن الشركة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تقوم الشركة بمراقبة رأسمالها من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية. ويحتسب هذا المعدل بالرجوع إلى ربح السنة مقسمة على إجمالي حقوق الملكية كما يلي:

	31 ديسمبر **2025** **د.ك**	31 ديسمبر 2024 د.ك
ربح السنة	**355,079**	1,457,907
إجمالي حقوق الملكية	**14,283,208**	8,464,694
العائد على حقوق الملكية	**%2.49**	%17.22

25 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. لم يتأثر صافي الأصول وصافي حقوق الملكية وصافي نتائج السنة المعلنة سابقاً نتيجة إعادة التصنيف.