



تآزر

البيانات المالية المدققة للسنة  
المالية المنتهية في 31 ديسمبر  
2025

شركة **تآزر** للتأمين التكافلي ش.م.ك.م  
**tazur Takaful Insurance Co. (K.S.C.C)**

الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج الداو الدور 17  
Sharq, Khalid Bin Waleed St. Dhow Tower, 17<sup>th</sup> Floor

P.O.Box : 2983 Safat, 13030 Kuwait  
Tel.: +965 1837837 - Fax: +965 22494298  
[www.tazur.com.kw](http://www.tazur.com.kw)

 [tazur.com.kw](http://tazur.com.kw)  
 [tazurkw](https://www.instagram.com/tazurkw)  
 [@tazurKW](https://twitter.com/tazurKW)  
 [TazurKW](https://www.facebook.com/TazurKW)

 [info@tazur.com.kw](mailto:info@tazur.com.kw)  
 +965 1837837

togetherintrust

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الصفحات	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان المركز المالي
4	بيان الربح أو الخسارة
5	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية
7	بيان التدفقات النقدية
38 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية

### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025، وبيان الربح أو الخسارة، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، بيان التغيرات في حقوق الملكية، وبيان التدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية المادية.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية).

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير مبنية بمزيد من التفصيل في الجزء الخاص بمسؤوليات مراقب الحسابات بشأن تدقيق البيانات المالية الوارد في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.

### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. يتضمن الجزء الخاص بـ"المعلومات الأخرى" المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لسنة 2025، بخلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها. لم نحصل على التقرير السنوي للشركة والذي يشمل أيضاً تقرير مجلس الإدارة، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على تلك التقارير بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل الجزء الخاص بالمعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الإطلاع على المعلومات الأخرى الواردة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية أو حسيماً وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، إستناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتعين علينا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ولا يوجد ما نذكره في هذا الشأن.

### مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة للبيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتولى الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر والإفصاح، حيثما انطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو عندما لا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الخاصة بالشركة.

## تقرير مراقب الحسابات المستقل (تنمة)

إلى السادة مساهمي شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مفصلة)  
دولة الكويت

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تنمة)

### مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء بسبب الغش أو الخطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب حسابات يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يعتبر درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن التدقيق المنفذ وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيظهر دأماً الخطأ المادي في حالة وجوده. يمكن أن تنتج الأخطاء من الغش أو الخطأ ويتم اعتبارها مادية، بشكل فردي أو مجمعة، إذا كان متوقعاً أن تؤثر على القرارات الاقتصادية لمستخدميها والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة الشركة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ومرتبب بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهري حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل 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 تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والوضوح، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

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

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يخص البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتها اللاحقة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتها اللاحقة، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



قيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه

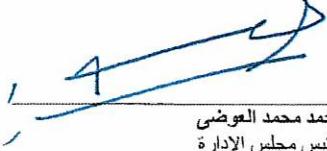
الكويت في: 16 فبراير 2026

شركة تازر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

بيان المركز المالي  
كما في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
600,606	720,444	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
6,566,244	6,149,502	5	قرض حسن إلى صندوق حاملي الوثائق
1,262,466	1,262,329	6	مدينو وكالة
566,193	-	7	ودائع محتجزة
-	43,223		وديعة لأجل
-	603,566	8	مستحق من صندوق حاملي الوثائق
121,478	59,547		أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>9,116,987</u>	<u>8,838,611</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
5,000,000	5,000,000	9	رأس المال
275,381	278,009	10	إحتياطي إجباري
275,381	278,009	11	إحتياطي إختياري
(530,446)	(410,608)		إحتياطي القيمة العادلة
3,268,416	3,680,202		أرباح مرحلة
<u>8,288,732</u>	<u>8,825,612</u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
818,711	-	8	مستحق إلى صندوق حاملي الوثائق
9,544	12,999		أرصدة دائنة أخرى
<u>828,255</u>	<u>12,999</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>9,116,987</u>	<u>8,838,611</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

  
حامد أحمد محمد العوضي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

  
د. أحمد بن صالح الدحيلان  
رئيس مجلس الإدارة

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

بيان الربح أو الخسارة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
79,028	50,920	12	الإيرادات إيرادات استثمار
79,028	50,920		
(12,002)	(24,644)		المصاريف مصاريف عمومية وإدارية
(12,002)	(24,644)		
67,026	26,276		ربح السنة من قبل الإستقطاعات
383,539	416,742	14	توزيعات على المساهمين من فائض عمليات التكافل
(25,000)	(25,000)	19	مكافآت مجلس الإدارة
(420)	(446)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(378)	(530)		حصة الزكاة
424,767	417,042		ربح السنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة تازر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

<u>2024</u>	<u>2025</u>	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
424,767	417,042		ربح السنة
			بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى:
			بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:
(3,289)	119,838	4	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(3,289)	119,838		دخل / (خسارة) شاملة أخرى للسنة
<u>421,478</u>	<u>536,880</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقتلة)  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرحلة	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,867,254	2,857,053	(527,157)	268,679	268,679	268,679	5,000,000
424,767	424,767	-	-	-	-	-
(3,289)	-	(3,289)	-	-	-	-
421,478	424,767	(3,289)	-	-	-	-
-	(13,404)	-	6,702	6,702	6,702	-
8,288,732	3,268,416	(530,446)	275,381	275,381	275,381	5,000,000
8,288,732	3,268,416	(530,446)	275,381	275,381	275,381	5,000,000
417,042	417,042	-	-	-	-	-
119,838	-	119,838	-	-	-	-
536,880	417,042	119,838	-	-	-	-
-	(5,256)	-	2,628	2,628	2,628	-
8,825,612	3,680,202	(410,608)	278,009	278,009	278,009	5,000,000

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
424,767	417,042	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة
(79,028)	(50,920)	تسويات:
345,739	366,122	إيرادات استثمار
(10,331)	3,455	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
335,408	369,577	أرصدة دائنة أخرى
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
4,315	137	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
79,028	50,920	صافي الحركة على مدينو وكالة
(5,049)	566,193	إيرادات استثمار مستلمة
-	(43,223)	صافي الحركة على ودائع محتجزة
78,294	574,027	صافي الحركة على ودیعة لأجل
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
-	(603,566)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(358,804)	(401,969)	صافي الحركة على مستحق من صندوق حاملي الوثائق
(358,804)	(1,005,535)	صافي الحركة على مستحق إلى صندوق حاملي الوثائق
54,898	(61,931)	صافي (النقص) / الزيادة في أرصدة لدى البنوك ونقد
66,580	121,478	أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
121,478	59,547	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة
383,539	416,742	معاملات غير نقدية:
(383,539)	(416,742)	فرض حسن إلى صندوق حاملي الوثائق
		مستحق إلى صندوق حاملي الوثائق

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

## 1. التأسيس والنشاط

إن شركة تآزر للتأمين التكافلي (المعروفة سابقاً بإسم شركة وسائل للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)) هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في دولة الكويت بموجب عقد تأسيس رقم 5728 جلد 1 بتاريخ 17 يوليو 2007 وتحديثاته اللاحقة والتي كان آخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري رقم 323017 بتاريخ 22 نوفمبر 2016. وقد تم التأشير على التعديل الأخير في السجل التجاري رقم 323017 بتاريخ 5 يناير 2025.

إن الشركة مسجلة في السجل التجاري تحت رقم 323017 بتاريخ 21 أغسطس 2007. كما في 31 ديسمبر 2025، إن الشركة مملوكة بنسبة 45.82% لشركة الرتاج الاستثمارية القابضة ("الشركة الأم") وهي شركة مساهمة تم تأسيسها في مملكة البحرين.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة كما يلي:

1. القيام بكافة أنواع أنشطة التأمين التكافلي وكافة الأنشطة المتعلقة به بما في ذلك تنفيذ أنشطة التأمين وإعادة التأمين.
2. استثمار الأموال المتاحة للشركة في مختلف الأنشطة التي تتفق مع أهداف الشركة ولا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين واللوائح الموضوعة.
3. تقديم استشارات التأمين وإعادة التأمين التكافلي والدراسات الفنية إلى الشركات التي تطلع بأنشطة مماثلة.
4. استثمار الأموال المساهمة من حاملي الوثائق والعائدات عليها.

إن التكافل هو بديل إسلامي للتأمين التقليدي وبرنامج الاستثمار، ويستند إلى مفهوم الصناديق المشتركة حيث يتلقى كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج من أنشطة التأمين وفقاً للنظام الأساسي للشركة وموافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

تقوم الشركة بالأعمال نيابة عن حاملي الوثائق بالإضافة إلى تمويل العمليات التي يقوم بها حاملو الوثائق عند الضرورة. يتحمل المساهمون مسؤولية المطلوبات المتكبدة من قبل حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في صندوق حاملي الوثائق وتصفية العمليات التي يقومون بها. تحتفظ الشركة بالملكية الفعلية لكافة الموجودات ذات الصلة بعمليات حاملي الوثائق. على الرغم من ذلك، فقد تم الإفصاح عن هذه الموجودات والمطلوبات ونتائج أعمال حاملي الوثائق في الإيضاحات.

تحتفظ الشركة ببنقاتر مستقلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تم تسجيل الإيرادات والمصروفات المتعلقة بوضوح بكل نشاط في الحسابات ذات الصلة. تحدد الإدارة ومجلس الإدارة أساس توزيع المصروفات المشتركة.

يتم تقديم جميع خدمات التأمين التكافلي وأنشطة الاستثمار بما يتفق مع مبادئ الشريعة الإسلامية السمحة وبموافقة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

العنوان المسجل للشركة هو شرق، قطعة 7، قسيمة 17، ص.ب. 2983، الصفاة 13030، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية لشركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بتاريخ 16 فبراير 2026. وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. إن مساهمي الشركة لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها في إجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

## 2. أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية بالتدوير الكويتي وهو أيضاً عملة التشغيل والعرض للشركة وتم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة الشركة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يتضمن (إيضاح 5) الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية وتأثيرها.

## 2.1 تطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

### (أ) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2025

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يذكر خلاف ذلك) وبياناتها كالتالي.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية تحويل العملات

في أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية لتحديد كيفية تقييم المنشأة لما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم القابلية لتحويل العملات. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تُمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير أو توقع حدوث تأثير لعدم قابلية العملة للتحويل مع عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن للتعديلات تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

### (ب) المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكن لم تسر بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عددًا من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي تسري في الفترات المحاسبية المستقبلية والتي قررت الشركة عدم تطبيقها مبكرًا.

تسري التعديلات التالية على الفترة التي تبدأ في 1 يناير 2026:

• تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 7)

تسري المعايير والتعديلات التالية على فترة التي تبدأ في 1 يناير 2027:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية
- المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمعاملة العامة: الإفصاحات

إن الشركة حاليًا بصدد تقييم تأثير هذه المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين

التعريف والتصنيف

يتم تصنيف العقود التي لها شكل قانوني متعلق بالتأمين ولا تنقل مخاطر التأمين الجوهرية وتعرض الشركة لمخاطر مالية كعقود استثمار وتلتزم بمحاسبة الأدوات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. تندرج بعض عقود الاستثمار التي هي بدون ميزات المشاركة المباشرة الصادرة من قبل الشركة ضمن هذه الفئة.

تحتوي بعض عقود الاستثمار الصادرة من قبل الشركة على ميزات المشاركة المباشرة، وبموجبها يحق للمستثمر ويتوقع أن يتلقى مبلغاً إضافياً لا يخضع لتقدير الشركة، ومن المحتمل كذلك أن يحصل على فوائد إضافية كبيرة استناداً إلى عائد موجودات الاستثمار المحددة. تحتسب الشركة هذه العقود بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 17.

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

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

- تحدد الشروط التعاقدية أن حاملي وثائق التأمين يشاركون في حصة من مجموعة البنود الأساسية المحددة.
- تتوقع الشركة أن تدفع لحاملي وثائق التأمين مبلغاً يعادل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية.
- تتوقع الشركة أن تختلف نسبة كبيرة من التخفيض في المبالغ المقررة سدادها لحاملي وثائق التأمين باختلاف التغيير في القيمة العادلة للبنود الأساسية.

تتألف عناصر الاستثمار في منتجات الادخار والمنتجات المشاركة من قيمة حساب حاملي وثائق التأمين ناقصاً رسوم التخلي.

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

يُنظر إلى عقود التأمين التي تتمتع بميزات المشاركة المباشرة على أنها تنشئ التزاماً بدفع مبلغ لحاملي وثائق التأمين يساوي القيمة العادلة للبنود الأساسية، ناقصاً رسوم الخدمة المتغيرة. تتضمن الرسوم المتغيرة حصة الشركة في القيمة العادلة للبنود الأساسية، والتي تعتمد على نسبة ثابتة من رسوم إدارة الاستثمار (المسحوبة من حساب حامل وثائق التأمين بناءً على القيمة العادلة للموجودات الأساسية والمحددة في العقود المبرمة مع حاملي وثائق التأمين) ناقصاً التدفق النقدي المستقبلي الذي لا يختلف بناءً على عوائد البنود الأساسية. ويشير إلى نهج القياس لعقود التأمين التي تتمتع بميزات المشاركة المباشرة باسم طريقة الرسوم المتغيرة.

التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متعلقة بالوحدات

تم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتعلقة بالوحدات ضمن قسم "إيرادات/ مصروفات تمويل من عقود التأمين الصادرة" في بيان الدخل، ترتبط هذه التغيرات مباشرة بعقود التأمين الصادرة ولا يجوز أن تُمثل الأرباح/ الخسائر المحققة من الاستثمارات. يهدف عرض هذه التغيرات إلى تقديم نظرة شاملة عن الأداء المالي للشركة.

لا تشمل جميع عقود التأمين الأخرى المستخدمة من قبل الشركة بخصائص مشاركة مباشرة.

في سياق الأعمال المعتاد، تستخدم الشركة إعادة التأمين من أجل الحد من التعرض للمخاطر. يقوم عقد إعادة التأمين بتحويل المخاطر الجوهرية في حالة أنه ينقل بشكل أساسي جميع مخاطر التأمين من الجزء المؤمن عليه لعقود التأمين الأساسية، حتى لو أنها لا تعرض معيد التأمين لخسارة جوهرية محتملة.

تنطبق جميع الإشارات إلى عقود التأمين في هذه البيانات المالية على عقود التأمين الصادرة أو المكتسبة، وعقود إعادة التأمين المحققة بها وعقود الاستثمار التي تتميز بميزات المشاركة المباشرة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متعلقة بالوحدات (تتمة)

مستوى التجميع

تدير الشركة عقود التأمين الصادرة حسب مجالات المنتجات ضمن قطاع التشغيل، ويتضمن كل مجال للمنتجات العقود الخاضعة لمخاطر مماثلة. تمثل جميع عقود التأمين ضمن مجال المنتجات محفظة للعقود. يتم تصنيف كل محفظة إلى مجموعات من العقود الصادرة خلال سنة تقويمية (مجموعات سنوية) وهي تمثل:

- العقود المحففة عند الاعتراف المبدئي
- العقود التي لا يمكن أن تكون محففة لاحقاً عند الاعتراف المبدئي، أو
- مجموعة من العقود المتبقية تمثل المجموعة مستوى التجميع الذي يتم من خلاله الاعتراف مبدئياً بعقود التأمين وقياسها. لا يتم أخذ هذه المجموعات في الاعتبار لاحقاً.

بالنسبة لكل محفظة من العقود، تُحدد الشركة المستوى المناسب الذي تتوافر خلاله معلومات معقولة وداعمة للتقييم ما إذا كانت هذه العقود محففة عند الاعتراف المبدئي وكذلك ما إذا كانت العقود غير المحففة لديها احتمالية كبيرة لتصبح محففة. يُحدد هذا المستوى بدقة مجموعات العقود. تستخدم الشركة أحكاماً جوهرية لتحديد مستوى الدقة المعلومات المعقولة والداعمة لدى الشركة الذي يُعد كافياً لتصبح جميع العقود ضمن الشركة مترابطة بدرجة كافية وسُخصص للشركة ذاتها دون إجراء تقييم فردي للعقود.

بالنسبة لمجالات منتجات مخاطر التأمين على الحياة والادخار، تتوافق مجموعات العقود عادة مع مجموعات تسعير حاملي الوثيقة التي قررت الشركة أن لديها مخاطر تأمين مماثلة والتي يتم تسعيرها ضمن نطاقات أسعار التأمين ذاتها. تراقب الشركة ربحية العقود ضمن المحافظ واحتمالية حدوث التخيرات في تعرضات التأمين والتعرضات المالية وغيرها مما يؤدي إلى أن تصبح هذه العقود مثقلة بالالتزامات على مستوى هذه المجموعات الخاصة بالتسعير مع عدم توفر معلومات بشكل أكثر تفصيلاً.

يتم دائماً تسعير العقود الصادرة ضمن مجالات المنتجات المشاركة بهوامش ربحية متوقعة عالية، وبالتالي يتم تخصيص هذه العقود لمجموعات العقود التي لا يُحتمل احتمالاً كبيراً أن تصبح محففة في وقت الاعتراف المبدئي.

يتم تقييم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها لتجميعها بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة.

قبل أن تقوم الشركة بالمحاسبة عن عقد التأمين بناء على الإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17، تقوم بتحليل ما إذا كان العقد يحتوي على بنود يجب فصلها أم لا. يميز المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 بين ثلاث فئات من البنود التي يجب المحاسبة عنها بشكل منفصل:

- التدفقات النقدية المتعلقة بالمشترقات المتضمنة للواجب فصلها؛
- التدفقات النقدية المرتبطة ببنود الاستثمار المختلفة؛ و
- التعهدات بنقل اليضائع المختلفة أو الخدمات غير المرتبطة بالتأمين.

الاعتراف

تعترف الشركة بمجموعات عقود التأمين التي تصدرها في التواريخ التالية، أيهم أقرب:

- بداية فترة التغطية لمجموعة العقود؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل وثيقة التأمين في الشركة أو تاريخ استلام الدفعة الأولى إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ و
- عندما تُحدد الشركة أن مجموعة العقود أصبحت محففة.

تتم المحاسبة عن عقود التأمين التي تم حيازتها عبر دمج الأعمال أو تحويل المحفظة كما لو تم إبرامها في تاريخ الحيازة أو التحويل.

يتم الاعتراف مبدئياً بعقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة المباشرة في التاريخ الذي أصبحت فيه الشركة طرفاً في العقد.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

الاعتراف (تتمة)

يتم الاعتراف بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها التي تغطي خسائر عقود التأمين المنفصلة على أساس تناسبي (إعادة التأمين التناسبي أو حصة إعادة التأمين) في وقت لاحق من:

- بداية فترة تغطية الفترة لمجموعة العقود.
- الاعتراف المبدئي لأي عقد تأمين أساسي.

لا تعترف الشركة بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها ذات الحصة التناسبية حتى تعترف على الأقل بعقد واحد من عقود التأمين الأساسية.

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

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

التعديل وإلغاء الاعتراف بعقد التأمين

يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين في الحالات التالية:

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

عندما تقوم الشركة بتعديل عقد التأمين نتيجة لاتفاق مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في اللوائح، تقوم الشركة بمعاملة التغييرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغييرات في تقديرات التدفق النقدي المستقبلية، ما لم يتم استيفاء شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي. تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي والاعتراف بالمعدل كعقد جديد في حالة وجود أي من الشروط التالية:

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

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

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

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

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد تأمين طبق الطريقة توزيع الأقساط من مجموعة عقود التأمين، تقوم الشركة بما يلي:

(أ) تعديل التدفق النقدي المستقبلي لإنهاء القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالحقوق والالتزامات المستتعدة من الشركة.

(ب) تعديل هامش الخدمة التعاقدية (ما لم يتم تخصيص الانخفاض في التدفق النقدي المستقبلي لعنصر الخسارة في الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية للشركة) بالطريقة التالية، استناداً إلى سبب إلغاء الاعتراف:

- (1) إذا تم إطفاء العقد بالمبلغ ذاته كما هو الحال بالنسبة للتعديل على التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة المستقبلية.
- (2) إذا تم تحويل العقد لطرف آخر، بمبلغ تعديل التدفقات النقدية المستقبلية في (أ) ناقصاً الأقساط المحتسبة من جانب طرف آخر.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للقرارات المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

التعديل وإلغاء الاعتراف بعقد التأمين (تتمة)

3) إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، فإن مبلغ تعديل التدفق النقدي المستقبلي في (أ) والمعدل وفقاً للقسط الذي كانت الشركة ستتحمله لو أبرمت عقداً بشروط مماثلة وكما هو الحال بالنسبة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، ناقصاً أي قسط إضافي تم تحميله مقابل التعديل. عندما يتم الاعتراف بعقد جديد في هذه الحالة، تفترض الشركة أن هذا القسط الافتراضي يُعد مستملاً بالفعل.

ج) تعديل عدد من وحدات التغطية للتغطية المتبقية المتوقعة لتعكس عدد وحدات التغطية المستبعدة.

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

أ) في حالة إطفاء العقد، يتم التعديل وفق أي صافي فرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام عن التغطية المتبقية للعقد الأصلي وأي تدفقات نقدية أخرى تنشأ عن الإطفاء؛

ب) إذا تم تحويل العقد إلى طرف آخر، يتم التعديل وفق أي صافي فرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام عن التغطية المتبقية للعقد الأصلي والأقساط المحملة من قبل الطرف الآخر.

ج) إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، يتم التعديل وفق صافي الفرق بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من الالتزام عن التغطية المتبقية والقسط الافتراضي الذي كانت المنشأة ستتحمله لو أبرمت عقداً بشروط مماثلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مخصوماً منها أي قسط إضافي يتم تحميله مقابل التعديل.

التدفقات النقدية الناتجة عن الوفاء بالعقد

التدفقات النقدية الناتجة عن الوفاء بالعقد في حدود العقد

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

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

أ) تستند إلى المتوسط المرجح للنطاق الكامل من النتائج المحتملة.

ب) يتم تحديدها من وجهة نظر الشركة، بشرط أن تتوافق التقديرات مع أسعار السوق الملحوظة وفق متغيرات السوق؛

ج) تعكس الشروط الحالية في تاريخ القياس.

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

يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية لتعكس القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المالية المتعلقة بتلك التدفقات النقدية، وذلك إلى الحد الذي لا يتم إدراجه في تقديرات التدفقات النقدية. تعكس معدلات الخصم خصائص التدفقات النقدية الناتجة عن مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك التوقيت والعملية والسيولة للتدفقات النقدية. إن تحديد معدل الخصم الذي يعكس خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين يتطلب أحكاماً وتقديرات هامة.

لا يتم إدراج مخاطر عدم الوفاء بالأداء من جانب الشركة عند قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المالية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

التدفقات النقدية الناتجة عن الوفاء بالعقد (تتمة)

عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تتضمن التقديرات المرجحة بالاحتمالات للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية خسائر الائتمان المحتملة والنزاعات الأخرى لمعيد التأمين لتعكس بذلك مخاطر عدم الوفاء بالأداء من جانب معيد التأمين.

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

ليس لدى الشركة أي منتجات ذات ضمانات معدة ولا تستخدم المشتقات للتحوط اقتصادياً من المخاطر.

حدود العقد

تستخدم الشركة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي ينبغي أخذها في الاعتبار عند قياس مجموعات عقود التأمين. تتم مراجعة هذا التقييم في كل فترة بيانات مالية.

وتندرج التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهرية قائمة خلال الفترة التي يكون حامل وثيقة التأمين فيها ملزماً بدفع أقساط التأمين، أو يقع على عاتق الشركة التزام جوهرى بتزويد حامل وثيقة التأمين بخدمات تغطية التأمين أو خدمات أخرى. ينتهي الالتزام الجوهرى في الحالات التالية:

(أ) لدى الشركة قدرة عملية على إعادة تسعير المخاطر المتعلقة بحمالي وثائق التأمين أو تغيير مستوى المزايا بحيث يعكس السعر بالكامل تلك المخاطر.

(ب) أن يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

- (1) لدى الشركة قدرة عملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر المخاطر المعاد تقييمها بالكامل لتلك المحفظة.
- (2) لا تعكس أسعار الأقساط المتعلقة بالتغطية في تاريخ إعادة تقييم المخاطر تلك المخاطر المتعلقة بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

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

تمثل المزايا الإضافية مخصصات إضافية لوثيقة التأمين الأساسية التي توفر مزايا إضافية لحامل الوثيقة ولكن بتكلفة إضافية، ويتم إصدارها مع عقود التأمين الرئيسية، وتشكل جزءاً من عقد تأمين واحد بالإضافة إلى جميع التدفقات النقدية ضمن حدوده تتعلق التدفقات النقدية خارج حدود عقود التأمين بعقود التأمين المستقبلية ويتم الاعتراف بها عندما تستوفي تلك العقود معايير الاعتراف.

تقع التدفقات النقدية ضمن حدود عقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة المباشرة إذا كانت ناتجة عن التزام جوهرى للشركة بتسليم النقد في تاريخ حالي أو مستقبلي.

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

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

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

تطبيق نموذج القياس

تطبق الشركة طريقة توزيع الأقساط على جميع عقود التأمين التي تُصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها حيث تكون فترة التغطية أقل من سنة واحدة. بالنسبة للعقود الأخرى الصادرة والمحتفظ بها حيث تبلغ فترة التغطية أكثر من سنة واحدة، تقوم الشركة باختبار أهلية طريقة توزيع الأقساط على النحو المبين في الإيضاح 2.1 للتأكيد على ما إذا كان من الممكن تطبيق طريقة توزيع الأقساط أم لا. وفقاً لاختبار أهلية طريقة توزيع الأقساط، تطبق الشركة هذه الطريقة على العقد الصادر وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي اجتازت الاختبار.

عند قياس الالتزامات عن التغطية المتبقية، فإن طريقة توزيع الأقساط تشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للشركة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات عن التعويضات المتكبدة، تقوم الشركة الآن بخصم التدفقات النقدية التي من المتوقع حدوثها بعد أكثر من سنة من تاريخ تكبد التعويضات وتتضمن تعديل صريح للمخاطر وفقاً للمخاطر غير المالية.

ليس لدى الشركة أي منتجات ذات ضمانات معقدة ولا تستخدم المشتقات المالية للتحوط من المخاطر.

القياس المبني واللاحق - مجموعات العقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط

تستخدم الشركة طريقة توزيع الأقساط من أجل قياس العقود ذات فترة التغطية لمدة سنة واحدة أو أقل بالإضافة إلى العقود التي تجتاز اختبار الأهلية على النحو المبين أعلاه.

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

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، عند الاعتراف المبني، تقوم الشركة بقياس الالتزامات عن التغطية المتبقية بمبلغ الأقساط المستلمة، ناقصاً أي تدفقات نقدية مدفوعة للحيازة وأي مبالغ ناشئة عن إلغاء الاعتراف بأصل التدفقات النقدية للحيازة المدفوعة مقدماً.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها عند الاعتراف المبني، تقوم الشركة بقياس التغطية المتبقية بمبلغ أقساط الإسناد المدفوعة.

إن القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة بيانات مالية هي مجموع:

- (أ) الالتزام عن التغطية المتبقية  
(ب) الالتزام عن التعويضات المتكبدة الذي يتألف من التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة والموزعة للشركة في تاريخ البيانات المالية.

القيمة الدفترية لمجموعة إعادة عقود التأمين المحتفظ بها في نهاية كل فترة بيانات مالية هي مجموع:

- (أ) التغطية المتبقية  
(ب) التعويضات المتكبدة التي تتألف من التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالخدمة السابقة الموزعة للشركة في تاريخ البيانات المالية

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في تواريخ البيانات المالية اللاحقة، فإن الالتزام عن التغطية المتبقية:

- (أ) تتم زيادته وفق الأقساط المستلمة في الفترة؛  
(ب) يتم تخفيضه وفق التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين المدفوعة في الفترة؛  
(ج) يتم تخفيضه وفق مبالغ الأقساط المتوقعة المستلمة والمعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة؛ و  
(د) تتم زيادته وفق لإطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين في الفترة والمعترف بها كمصروفات خدمات التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل من تواريخ البيانات المالية اللاحقة، فإن التغطية المتبقية:

- (أ) تتم زيادته مقابل أقساط الإسناد المدفوعة في الفترة؛ و  
(ب) يتم تخفيضها مقابل مبالغ أقساط الإسناد المعترف بها كمصروفات إعادة تأمين عن الخدمات المستلمة خلال الفترة.

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

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدي واللاحق - مجموعات العقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط (تتمة)  
بالنسبة للعقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، يتم قياس الالتزام عن التعويضات المتكبدة بشكل مماثل لقياس هذا الالتزام طبقاً لطريقة نموذج القياس العام. يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية وفق للقيمة الزمنية للأموال حيث إن عقود التأمين الصادرة عن الشركة والتي يتم قياسها بواسطة طريقة توزيع الأقساط عادة ما يكون لها فترة تسوية تزيد على سنة واحدة.

العقود المجحفة - عنصر الخسارة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط  
بالنسبة لجميع العقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، تفترض الشركة أنه لا توجد عقود مجحفة عند الاعتراف المبدي، ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك.

بالنسبة للعقود غير المجحفة، تقوم الشركة بتقييم احتمالية التغييرات في الوقائع والظروف القابلة للتطبيق في الفترات اللاحقة عند تحديد ما إذا كان من المحتمل أن تصبح العقود مجحفة بدرجة كبيرة.

بالإضافة إلى ذلك، إذا أشارت الوقائع والظروف إلى أن بعض العقود مجحفة، فحليها يتم إجراء تقييم إضافي للتمييز بين العقود المجحفة وغير المجحفة. بمجرد تحديد الشركة من العقود على أنها مجحفة عند التقييم المبدي أو اللاحق، يتم الاعتراف بالخسارة على الفور في بيان الدخل ضمن مصروفات خدمة التأمين.

يتم بعد ذلك إطفاء عنصر الخسارة في بيان الدخل على مدى فترة التغطية لخصم التعويضات المتكبدة في مصروفات خدمة التأمين. إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن الربحية المتوقعة للشركة للمجحفة خلال فترة التغطية المتبقية قد تغيرت، تقوم الشركة بإعادة قياسها وتعديل عنصر الخسارة كما هو مطلوب حتى يتم تخفيض عنصر الخسارة إلى الصفر. يتم قياس عنصر الخسارة على أساس إجمالي ولكن يمكن تخفيفه من خلال عنصر استرداد الخسارة إذا كانت العقود مغطاة بإعادة التأمين.

تكاليف حيازة عقود التأمين

تقوم الشركة بإدراج التدفقات النقدية التالية للحيازة ضمن حدود عقد التأمين والتي تنشأ من البيع والاكتمال وبدء مجموعة من عقود التأمين وهي :

(أ) التكاليف المنسوبة مباشرة إلى العقود الفردية ومجموعات العقود ؛  
(ب) التكاليف المنسوبة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها الشركة، والتي يتم توزيعها على أساس محقول وثابت لقياس مجموعة عقود التأمين.

قبل أن يتم الاعتراف بمجموعة عقود التأمين، يمكن للشروط أن تدفع تكاليف الحيازة المنسوبة مباشرة لاستحداثها. عندما تكون هذه التكاليف المدفوعة مقدماً قابلة للاسترداد في حالة إنهاء عقود التأمين، يتم تسجيلها كموجودات تدفقات نقدية لحيازة عقود تأمين مدفوعة مقدماً ضمن موجودات أخرى ويتم توزيعها إلى القيمة الدفترية لمجموعة من عقود التأمين عندما يتم الاعتراف بعقود التأمين لاحقاً.

تتم رسملة تكاليف الحيازة بشكل عام ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل على مدى عمر العقود.

تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية

يتم تطبيق تعديل المخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، وهو يعكس التعويض الذي تطلبه الشركة لتحمّل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية ما دامت الشركة تفي بعقود التأمين.

الاعتبار أن مستوى الثقة كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية اختارت الشركة مستوى ثقة على أساس معدل 75% نقطة مئوية لتوزيع احتماليات التعويضات، مع الأخذ في الاعتبار أن مستوى الثقة كافٍ لتغطية مصادر عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحفوظ بها، فإن تعديل المخاطر غير المالية يمثل مبلغ المخاطر الذي تقوم الشركة بتحويله إلى معيد التأمين. المبالغ المعترف بها في نتائج حاملي وثائق التأمين حسب نوع العمل لخدمات التأمين الناتجة من عقود التأمين الصادرة.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل لخدمة التأمين الناتجة من عقود التأمين الصادرة

إيرادات تأمين

بما أن الشركة تقدم خدمات بموجب مجموعة من عقود التأمين، فإنها تقوم بتخفيض نسبة الالتزامات عن التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين، إن مبلغ إيرادات التأمين المعترف به في فترة البيانات المالية يوضح تحويل الخدمات المتعهد بها بمبلغ يعكس جزء من المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك الخدمات.

(أ) تعويضات ومصروفات التأمين المتكبدة في الفترة المقاسة بالمبالغ المتوقعة في بداية الفترة، باستثناء:

- (1) المبالغ المرتبطة بعنصر الخسارة.
- (2) مدفوعات عناصر الاستثمار.
- (3) مبالغ الضرائب القائمة على المعاملة والمحصلة بصفة انتمائية.
- (4) مصروفات حيازة عقود التأمين.

(ب) التغييرات في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية، باستثناء:

- (1) التغييرات المتضمنة في إيرادات (مصروفات) تمويل التأمين.
- (2) المبالغ المخصصة لعنصر الخسارة.

(ج) التعديلات على أساس الخبرة التي تنشأ من الأقساط المستلمة في الفترة المرتبطة بالخدمة الحالية والسابقة والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لحيازة التأمين والضرائب القائمة على الأقساط.

(د) يتم تحديد استرداد التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين من خلال توزيع جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد تلك التدفقات النقدية على أساس مرور الوقت على مدى التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، تقوم الشركة بالاعتراف بإيرادات التأمين استناداً إلى مرور الوقت وعلى مدى فترة التغطية الخاصة بمجموعة العقود.

يتم تعديل إيرادات التأمين للسماح بتخلف حاملي وثائق التأمين عن سداد الأقساط المستقبلية. إن احتمال التخلف عن السداد مشتق من نموذج الخسارة المتوقعة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

مصروفات خدمة التأمين

تشمل مصروفات خدمات التأمين ما يلي:

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

بالنسبة للعقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، يستند إطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين على مرور الوقت.

يتم إدراج المصروفات الأخرى التي لا تستوفي الفئات أعلاه في مصروفات التشغيل الأخرى في نتائج حاملي وثائق التأمين حسب نوع العمل.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين (تتمة)

المبالغ المعترف بها في نتائج حاملي وثائق التأمين حسب نوع العمل لخدمات التأمين الناتجة من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

صافي الإيرادات / (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها  
تقوم الشركة بعرض الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحفوظ بها على أساس الصافي بين المبالغ القابلة للاسترداد من معيدي التأمين وتخصيص أقساط التأمين لعقود إعادة التأمين المحفوظ بها، والتي تتكون من المبالغ التالية:

- أ) مصروفات إعادة التأمين (بالصافي بعد إيرادات العمولات المتعلقة بأقساط إعادة التأمين)،
  - ب) استرداد تعويضات متكبدة،
  - ج) مصروفات خدمات التأمين الأخرى المتكبدة مباشرة؛
  - د) تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء معيدي التأمين لالتزاماتهم؛
  - هـ) بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب طريقة نموذج القياس العام، التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية (أي التغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تقوم بتعديل هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة عقود التأمين الأساسية)؛
  - و) التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة (أي التعديلات على التعويضات المتكبدة).
- يتم الاعتراف بمصروفات إعادة التأمين بشكل مشابه لإيرادات التأمين. إن مبلغ مصروفات إعادة التأمين المعترف به في فترة البيانات المالية يوضح تحويل الخدمات المستلمة بمبلغ يعكس جزء من أقساط التنازل الذي تتوقع الشركة سدادها مقابل تلك الخدمات.
- بالنسبة للعقود غير المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، تتألف مصروفات إعادة التأمين من المبالغ التالية المتعلقة بالتغيرات في التغطية المتبقية:

- أ) استرداد تعويضات التأمين والمصروفات الأخرى في الفترة المقاسة بالمبالغ المتوقع
- ب) تكبدها في بداية الفترة، باستثناء مدفوعات عناصر الاستثمار.
- i. التغيرات في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية، باستثناء:
- ii. التغيرات المدرجة في إيرادات (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها.
- ج. التعديلات على أساس الخبرة لأقساط متعلقة بالخدمة السابقة والحالية.

بالنسبة لمجموعات إعادة التأمين المحفوظ بها والمقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، تقوم الشركة بالاعتراف بمصروفات إعادة التأمين استناداً إلى مرور الوقت وعلى مدى فترة التغطية الخاصة بمجموعة العقود.

إن عمولات الإسناد التي لا تتوقف على تعويضات العقود الأساسية الصادرة تقلل من أقساط الإسناد ويتم احتسابها كجزء من مصروفات إعادة التأمين.

إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين

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

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

### 3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تكملة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

##### الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

##### تقييم نموذج الأعمال

تحدد الشركة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف الشركة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهديين (مثل، الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم حينها تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع".

كما أن معدل التكرار المتوقع وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقعة تعتبر من العوامل الهامة في تقييم الشركة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المحتملة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تسجيل التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لن تغير الشركة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة في الفترات المستقبلية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تستوفي اختبار الاعتراف بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي الذي قد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، في حالة أن يمثل مدفوعات أصل المبلغ أو إطفاء القسط/الخصم).

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

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

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

##### فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 (القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمتاحة للبيع والمحتفظ بها حتى الاستحقاق والتكلفة المطفأة) بما يلي:

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف؛ و
- أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف؛ و
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيف لاحقة في بيان الدخل.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم تعد المشتقات المتضمنة منفصلة عن الأصل المالي الرئيسي. وبدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية على أساس نموذج الأعمال وشروطه التعاقدية. لم تتغير المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية وفي العقود الرئيسية غير المالية.

أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، كما تتعرض للانخفاض في القيمة. تدرج الأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. نظراً لأن الموجودات المالية للشركة (النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل وأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة) تستوفي هذه الشروط، فإنه يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

قرض حسن إلى صندوق حاملي الوثائق

يمثل القرض الحسن تمويل إسلامي بدون أرباح مقدم من قبل المساهمين إلى حاملي الوثائق فيما يتعلق بالعجز الناتج من عمليات التكافل وسيتم تسويته من الفائض الناتج من هذه الأعمال في السنوات المستقبلية.

مدينو وكالة

تتكون مدينو الوكالة من المبالغ المستثمرة لدى مؤسسات مالية في مختلف منتجات الاستثمار. تدرج مدينو الوكالة بمجموع المبلغ المستحق بالصفافي بعد الأرباح المؤجلة المستحقة ومخصص انخفاض القيمة. يدرج الربح المستحق على أساس التوزيع الزمني النسبي أخذاً في الاعتبار معدل الربح ذي الصلة والرصيد القائم.

ودائع محتجزة

إن الودائع المحتجزة تمثل المبالغ المودعة في مؤسسات مالية إسلامية. تسجل الأرباح المدبنة كدخل على أساس زمني نسبي لتحقيق معدلات ثابتة من العائد على الأرصدة القائمة لهذه المعاملات.

أرصدة لدى البنوك ونقد

يتكون بند أرصدة لدى البنوك ونقد من النقد في الصندوق ولدى البنوك والموجودات المالية عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر.

### 3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

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

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

#### إلغاء الاعتراف

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

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

(أ) قامت الشركة بتحويل جميع المخاطر ومزايا الأصل بشكل أساسي،  
(ب) لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تحول السيطرة على الأصل، وتم الاعتراف بالأصل بمقدار المشاركة المستمرة في الأصل. وفي تلك الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على الشركة سداؤه أيهما أقل.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- والقيمة الزمنية للموارد؛
- والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون أي تكلفة أو مجهود غير ملائم في تاريخ البيانات المالية حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين، خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً في الحالات التالية:

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

### 3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

#### المعيار الدولي للقرارات المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

##### الخفض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

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

##### الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية:

في كل تاريخ للبيانات المالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد انخفضت قيمتها الائتمانية. وقد تعتبر الشركة أيضاً الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في ح الألة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام الشركة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل. يتم شطب الأصل المالي في حالة عدم وجود توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

ومع ذلك، ترى الشركة أن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتم ان للاستثمارات منخفضة المخاطر الائتمانية التي تم تقييمها مسبقاً عندما تكون أي دفعات تعاقدية على هذه الأدوات متأخرة السداد عن موعد استحقاقها أو يكون هناك تخفيض في التصنيف الائتماني بمقدار درجتين أو أكثر مقارنة بالتصنيف الائتماني في بداية فترة البيانات المالية.

##### تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة

تسجل الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر وتنعكس في حساب مخصص. إذا أخذت الشركة في اعتبارها عدم وجود احتمالات واقعية لاسترداد الأصل (سواء كلياً أو جزئياً)، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة لاحقاً، وارتبط الانخفاض بحدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة بصورة موضوعية، يتم حينها رد خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً في الأرباح أو الخسائر.

##### عرض مخصصات الخسائر في بيان المركز المالي:

يتم عرض مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: يتم خصم مخصص الخسارة من مجموع القيمة الدفترية للموجودات.
- لا تعمل خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على تخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في بيان المركز المالي والتي تظل مقاسة وفقاً للقيمة العادلة. بدلاً من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقاً للتكلفة المطفأة ضمن بيان الدخل الشامل مع إدراج مخصص مقابل ضمن بيان الدخل.

##### احتساب خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي آليات احتساب خسائر الائتمان المتوقعة والعناصر الأساسية:

- احتمالية التعثر: احتمالية التعثر هي تقدير احتمال التعثر في السداد خلال نطاق زمني معين. ويتم تقديرها مع الأخذ في الاعتبار السيناريوهات الاقتصادية والمعلومات المستقبلية.
- التعرض للمخاطر عند التعثر: التعرض للمخاطر عند التعثر هو تقدير للتعرض في تاريخ افتراضي مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ البيانات المالية. بما في ذلك سداد أصل المبلغ والفائدة، سواء كان مجدولة بموجب عقد أو غير ذلك، والفوائد المستحقة من المدفوعات التي لم تسدد.
- الخسائر الناتجة من التعثر: الخسارة الناتجة من التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة في حالة حدوث التعثر في وقت معين. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع الشركة الحصول عليها. ويتم التعبير عنها عادة كنسب مئوية من قيمة الانكشاف عند التعثر.

3. معلومات السياسات المحاسبية المادية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)

احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تُصنف الشركة موجوداتها الخاضعة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لهذه الفئات، وتُحدد على النحو التالي:

**المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 1-12 شهراً:**  
المرحلة 1: يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً على أنها جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة التي تمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد لأداة مالية والمحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية. تُحتسب الشركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً بناءً على توقع حدوث تعثر في 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية. يتم تطبيق احتمالات التعثر في السداد المتوقعة على مدى 12 شهراً على الائكتشاف المتوقع عند التعثر مضروباً في الخسارة المتوقعة عند التعثر في السداد ويتم خصمها بنسبة تقريبية لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

**المرحلة 2 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة**  
عندما تظهر الأداة زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ استحداثها، تسجل الشركة مخصص الخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، والآليات مماثلة لتلك الموضحة أعلاه، بما في ذلك استخدام سيناريوهات متعددة، ولكن يتم تقدير احتمالية التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر على مدى فترة عمر الأداة. يتم خصم الخسائر المتوقعة بنسبة تقريبية لمعدل الربح الفائدة الفعلي.

**المرحلة 3 - الأدوات منخفضة القيمة الائتمانية**  
بالنسبة للأدوات المالية التي تعتبر منخفضة القيمة الائتمانية، تعترف الشركة بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر لهذه الأدوات. إن هذه الطريقة مشابهة لتلك المخصصة لموجودات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة واحتمالية التعثر المحددة بنسبة 100%.

معلومات تطلعية

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

- النمو في الناتج المحلي الإجمالي.

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمار الشركة في شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع. والتي يتم تداول أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية (MSM).

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
603,895	600,606	الرصيد كما في بداية السنة
(3,289)	119,838	التغير في القيمة العادلة
<u>600,606</u>	<u>720,444</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

إن القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة كما في تاريخ البيانات المالية تستند إلى مدخلات المستوى الأول.

5. قرض حسن إلى صندوق حاملي الوثائق

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تغطية صافي العجز من عمليات التكافل من خلال قرض حسن (بدون تكاليف تمويل وبدون شروط مداد) من المساهمين. كما يتم تسوية القرض الحسن المقدم من قبل المساهمين مقابل العجز في صندوق حاملي الوثائق من خلال الفائض المتوقع أن ينتج من صندوق حاملي الوثائق في السنوات القادمة، بناءً على تقدير إدارة الشركة.

إن الحركة على القرض الحسن إلى صندوق حاملي الوثائق خلال السنة هي كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,949,783	6,566,244	الرصيد كما في بداية السنة
(383,539)	(416,742)	فائض صندوق حاملي الوثائق تم تسويته من قرض حسن (إيضاح 14)
<u>6,566,244</u>	<u>6,149,502</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر 2023، يؤكد مساهمين الشركة أن رصيد القرض الحسن غير مستحق لمدة ثلاث سنوات قادمة.

إن الإدارة بصدد تحديث التقييم التفصيلي لإمكانية استرداد القرض الحسن المقدم إلى صندوق حاملي الوثائق بناءً على المعلومات المعقولة الممكنة إثباتها والمتعلقة بعمليات السنة المالية الحالية.

6. مدينو وكالة

يمثل مدينو الوكالة في الإستثمارات المودعة لدى مؤسسات مالية إسلامية محلية. إن متوسط معدل العائد لرصيد الوكالة هو 3.625% سنوياً (31 ديسمبر 2024: 3% سنوياً). إن مدينو الوكالة تستحق خلال عام من تاريخ إيداعها.

7. ودائع محتجزة

إن الودائع المحتجزة تتمثل في ودائع لأجل مودعة لدى بنوك إسلامية محلية. إن متوسط معدل العائد على تلك الودائع هو 3.5% (31 ديسمبر 2024: 3.5%) سنوياً. إن هذه الودائع تستحق بمعدل 365 يوم.

وفقاً لقانون شركات ووكالات التأمين الصادر بالمرسوم رقم 24 لسنة 1961 وتعديلاته اللاحقة، بلغت ودائع التأمين لاشيء، مسجلة في دفاتر المساهمين (31 ديسمبر 2024: 566,193 دينار كويتي). إضافةً إلى ذلك، توجد ودائع محتجزة بمبلغ 1,146,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: لاشيء) في موجودات ومطلوبات صندوق حاملي الوثائق (إيضاح 13)، وهي مرهونة كضمان مقابل الاكتتاب في أنشطة تأمين. هذه الودائع غير متاحة للاستخدام في العمليات اليومية للشركة.

8. مستحق من / (إلى) صندوق حاملي الوثائق

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,561,054)	(818,711)	الرصيد كما في بداية السنة
383,539	416,742	توزيعات على المساهمين من فائض عمليات التكافل (إيضاح 14)
383,539	416,742	فائض صندوق حاملي الوثائق تم تسويته من فرض حسن (إيضاح 14)
(24,735)	588,793	صافي حركات الأموال التي تم الحصول عليها من صندوق حاملي الوثائق
(818,711)	603,566	الرصيد كما في نهاية السنة

9. رأس المال

يتكون رأس مال للشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 50,000,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 50,000,000 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس كويتي للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية.

10. احتياطي اجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الاجباري، ويجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الإحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة.

11. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة.

12. إيرادات استثمار

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
50,522	49,863	أرباح وكالة
28,506	1,057	ربح من ودائع محتجزة
79,028	50,920	

13. موجودات ومطلوبات حاملي الوثائق

قامت الشركة بتحويل أنشطتها لتتم وفقاً لمبادئ التأمين التكافلي. وبناءً على ذلك، تم إنشاء حسابات منفصلة لصندوق حاملي الوثائق. إن السياسات المحاسبية المطبقة لعمليات التأمين التكافلي في هذه المعلومات المالية مماثلة لتلك المطبقة من قبل الشركة في بياناتها المالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر.

موجودات ومطلوبات صندوق حاملي الوثائق:

2024	2025	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
178,546	133,565		الموجودات
2,942,427	3,702,773	15	ممتلكات ومعدات
1,013,245	3,586	15	موجودات عقود التأمين
-	1,146,000		موجودات عقود إعادة التأمين
1,516,183	168,627		ودائع محتجزة
818,711	-		ودائع لأجل
531,340	626,681		مستحق من المساهمين
7,000,452	5,781,232		نقد ونقد معادل
			مجموع الموجودات
			صندوق حاملي الوثائق والمطلوبات
6,566,244	6,149,502		صندوق حاملي الوثائق
(6,566,244)	(6,149,502)		قرض حسن
-	-		العجز المتراكم من عمليات التأمين التكافلي
			مجموع صندوق حاملي الوثائق
6,891,376	4,776,519	15	المطلوبات
-	603,566		مطلوبات عقود التأمين
109,076	401,147		مستحق إلى المساهمين
7,000,452	5,781,232		أرصدة دائنة أخرى
7,000,452	5,781,232		مجموع المطلوبات
			مجموع صندوق حاملي الوثائق والمطلوبات

14. نتائج حملة الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
11,477,948	10,234,568	الإيرادات
(8,952,420)	(7,904,906)	إيرادات التأمين
(1,498,980)	(1,600,858)	مصروفات خدمات التأمين
1,026,548	728,804	صافي مصروفات عقود إعادة التأمين
		نتائج خدمات التأمين
(47,975)	8,632	دخل / (مصاريف) تمويل من عقود التأمين الصادرة
122,957	96,048	دخل التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
74,982	104,680	صافي نتائج تمويل التأمين
1,101,530	833,484	صافي نتائج خدمات التأمين
(334,452)	-	مخصص خسائر إنتمان متوقعة
767,078	833,484	صافي الفائض خلال السنة
383,539	416,742	تسوية القرض الحسن (إيضاح 5)
383,539	416,742	توزيعات على المساهمين (إيضاح 8)
767,078	833,484	

شركة تآزر للتأمين التكافلي ش.م.ك. (مغلقة)  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

15. عقود تأمين وإعادة التأمين

إن توزيع مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها في مركز الموجودات وتلك التي في مركز المطلوبات موضحة في الجدول أدناه:

31 ديسمبر 2024		31 ديسمبر 2025		طريقة التقييم	موجودات ومطلوبات عقود التأمين
المطلوبات دينار كويتي	الموجودات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	الموجودات دينار كويتي		
(1,051,957)	-	(351,107)	-	طريقة توزيع الأقساط	حريق
(281,301)	-	(314,329)	-	طريقة توزيع الأقساط	الحوادث العامة
(899,674)	-	(297,937)	-	طريقة توزيع الأقساط	مسؤولية
(387,928)	-	(452,795)	-	طريقة توزيع الأقساط	هندسية
(10,374)	-	(11,869)	-	طريقة توزيع الأقساط	البحري
(1,694,309)	-	(943,453)	-	طريقة توزيع الأقساط	طبي
2,942,427	2,942,427	3,702,773	3,702,773	طريقة توزيع الأقساط	سيارات
(1,553,498)	-	(1,392,694)	-	طريقة توزيع الأقساط	TWC
(1,012,335)	-	(1,012,335)	-	طريقة توزيع الأقساط	مخصص خسائر التأمين متوقعة
(3,948,949)	2,942,427	(4,776,519)	3,702,773		إجمالي موجودات ومطلوبات عقود التأمين
878,262	878,262	372,385	372,385	طريقة توزيع الأقساط	موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين
187,552	187,552	170,028	170,028	طريقة توزيع الأقساط	حريق
601,554	601,554	149,930	149,930	طريقة توزيع الأقساط	الحوادث العامة
324,004	324,004	410,403	410,403	طريقة توزيع الأقساط	مسؤولية
10,303	10,303	8,566	8,566	طريقة توزيع الأقساط	هندسية
183	183	39	39	طريقة توزيع الأقساط	البحري
22,265	22,265	25,430	25,430	طريقة توزيع الأقساط	طبي
1,311,239	1,311,239	1,188,922	1,188,922	طريقة توزيع الأقساط	سيارات
(2,322,117)	(2,322,117)	(2,322,117)	(2,322,117)	طريقة توزيع الأقساط	TWC
1,013,245	1,013,245	3,586	3,586		مخصص خسائر التأمين متوقعة
-	-	-	-		إجمالي موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين

15. عقود تأمين وإعادة التأمين (تتمة)

			31 ديسمبر 2025
الإجمالي	الإلتزام عن التعويضات المتكبدة	الإلتزام عن التغطية المتبقية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,948,949	118,374	3,830,575	مطلوبات عقود التأمين كما في 1 يناير 2025
3,948,949	118,374	3,830,575	مطلوبات عقود التأمين كما في 1 يناير 2025
(10,234,568)	-	(10,234,568)	إيرادات تأمين
6,042,131	6,042,131	-	التعويضات المتكبدة والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة
1,862,775	-	1,862,775	مصروفات خدمات التأمين
(2,329,662)	6,042,131	(8,371,793)	نتائج خدمات التأمين
(8,632)	(8,632)	-	مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة المسجلة في بيان الدخل
(2,338,294)	6,033,499	(8,371,793)	إجمالي المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر
9,623,918	-	9,623,918	التدفقات النقدية:
(8,467,566)	(8,467,566)	-	أقساط مستلمة
(1,693,261)	-	(1,693,261)	التعويضات والمصروفات الأخرى المدفوعة المنسوبة مباشرة
(536,909)	(8,467,566)	7,930,657	التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين
1,073,746	(2,315,693)	3,389,439	إجمالي التدفقات النقدية
			مطلوبات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2025
			31 ديسمبر 2024
الإجمالي	الإلتزام عن التعويضات المتكبدة	الإلتزام عن التغطية المتبقية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,219,790	1,353,631	3,866,159	مطلوبات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024
6,097,073	1,353,631	4,743,442	مطلوبات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024
(11,477,948)	-	(11,477,948)	إيرادات تأمين
6,846,283	6,846,283	-	التعويضات المتكبدة والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة
2,106,137	-	2,106,137	مصروفات خدمات التأمين
(2,525,528)	6,846,283	(9,371,811)	نتائج خدمات التأمين
47,975	47,975	-	مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة المسجلة في بيان الدخل
(2,477,553)	6,894,258	(9,371,811)	إجمالي المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر
10,189,709	-	10,189,709	التدفقات النقدية:
(8,129,515)	(8,129,515)	-	أقساط مستلمة
(1,865,817)	-	(1,865,817)	التعويضات والمصروفات الأخرى المدفوعة المنسوبة مباشرة
194,377	(8,129,515)	8,323,892	التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين
135,052	-	135,052	إجمالي التدفقات النقدية
3,948,949	118,374	3,830,575	مخصص خسائر ائتمان متوقعة خلال العام
			مطلوبات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

15. عقود تأمين وإعادة التأمين (تتمة)

31 ديسمبر 2025		
الإجمالي	تعويضات إعادة التأمين المتكبدة	تغطية إعادة التأمين المتبقية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,013,245	3,244,492	(2,231,247)
1,013,245	3,244,492	(2,231,247)
(1,244,154)	-	(1,244,154)
(356,704)	(448,806)	92,102
(1,600,858)	(448,806)	(1,152,052)
96,048	96,048	-
(1,504,810)	(352,758)	(1,152,052)
1,137,628	-	1,137,628
(642,477)	(642,477)	-
495,151	(642,477)	1,137,628
3,586	2,249,257	(2,245,671)
<p>موجودات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2025 موجودات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2025 مصرفات إعادة التأمين مصرفات أخرى متكبدة منسوبة مباشرة صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها إجمالي المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر التدفقات النقدية: الأقساط المدفوعة بالصافي بعد عمولات الإسناد والمصرفات الأخرى المنسوبة مباشرة الاستردادات من إعادة التأمين إجمالي التدفقات النقدية موجودات عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025</p>		
31 ديسمبر 2024		
الإجمالي	تعويضات إعادة التأمين المتكبدة	تغطية إعادة التأمين المتبقية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,954,993	3,663,201	(1,708,208)
1,954,993	3,663,201	(1,708,208)
(1,266,184)	-	(1,266,184)
(232,796)	(430,662)	197,866
(1,498,980)	(430,662)	(1,068,318)
122,957	122,957	-
(1,376,023)	(307,705)	(1,068,318)
744,679	-	744,679
(111,004)	(111,004)	-
633,675	(111,004)	744,679
(199,400)	-	(199,400)
1,013,245	3,244,492	(2,231,247)
<p>موجودات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2024 موجودات عقود إعادة التأمين كما في 1 يناير 2024 مصرفات إعادة التأمين مصرفات أخرى متكبدة منسوبة مباشرة صافي (المصرفات) / الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها إجمالي المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر التدفقات النقدية: الأقساط المدفوعة بالصافي بعد عمولات الإسناد والمصرفات الأخرى المنسوبة مباشرة الاستردادات من إعادة التأمين إجمالي التدفقات النقدية مخصص خسائر انتماء متوقعة خلال العام موجودات عقود إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2024</p>		

16. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت الشركة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كأفراد الإدارة العليا الشركة الأم، الشركات تحت السيطرة المشتركة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي:

2024	2025	شركات تحت سيطرة مشتركة	حاملو الوثائق مطلوبات عقود التأمين
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
99,330	206,359	206,359	

المعاملات المتضمنة في بيان الربح أو الخسارة:

2024	2025	شركات تحت سيطرة مشتركة	حاملو الوثائق إيرادات التأمين مصروفات التأمين
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
567,157 (117,343)	385,029 (5,518)	385,029 (5,518)	

المعاملات مع أفراد الإدارة العليا

2024	2025	رواتب ومزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
دينار كويتي	دينار كويتي	
75,312	203,363	
7,637	28,390	
82,949	231,753	

17. إدارة المخاطر

تدرك الإدارة العليا الأهمية الجوهرية لأن يتوفر لديها أنظمة لإدارة المخاطر فعالة وذات كفاءة. كما تتولى إدارة المخاطر حماية صندوق حاملو الوثائق من خلال الاعتراف من استيفاء كافة المطلوبات في مواعيد استحقاقها.

i. الإطار الرقابي

يهدف إطار عمل الإدارة المالية وإدارة المخاطر بالشركة إلى حماية مساهمي الشركة من الأحداث التي تعوق التحقيق المستمر لأهداف الأداء المالي بما في ذلك الفشل في استغلال الفرص. كما تهدف سياسة إدارة المخاطر إلى حماية حاملو الوثائق من خلال التحقق من استيفاء كافة الالتزامات تجاهه على نحو سليم. تدرك الإدارة العليا ضرورة أن يتوفر لديها أنظمة إدارة المخاطر الفعالة وذات الكفاءة.

تتولى الإدارة مسؤولية مراقبة التزام الشركة بوظائف إدارة المخاطر من خلال وضع شروط مرجعية واضحة من مجلس الإدارة وولجان الإدارة التنفيذية. ويكتمل ذلك من خلال هيكل تنظيمي واضح وتفويض الصلاحيات بصورة موثقة من مجلس الإدارة إلى لجان الإدارة التنفيذية والمديرين المسؤولين.

17. إدارة المخاطر (تتمة)

ii. الإطار التنظيمي

تهتم الجهات الرقابية بشكل أساسي بحماية حقوق حاملي الوثائق ورصدهم عن كذب للتأكد من قيام الشركة بإدارة الأمور بصورة مرضية من أجل تحقيق مصلحتهم. وفي نفس الوقت، تهتم الجهات الرقابية أيضاً بضمان احتفاظ الشركة بمركز ملائم مناسب لمقابلة الإلتزامات غير المنظورة التي قد تنشأ عن التقلبات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

إن القانون رقم 24 لسنة 1961 والتعديلات اللاحقة له والقواعد واللوائح الصادرة والقرارات الوزارية اللاحقة من قبل وزارة التجارة والصناعة تحدد إطار العمل التنظيمي لقطاع أعمال التأمين في دولة الكويت. يتعين على كافة شركات التأمين التي تعمل في الكويت الإلتزام بهذه القواعد واللوائح.

فيما يلي اللوائح الرئيسية التي تنظم أنشطة عمليات الشركة:

- يجب على شركة التأمين المرخص لها إيداع ودیعة في أحد البنوك أو أكثر العاملة في الكويت لضمان الوفاء بالتزاماتها التأمينية، ويجب ألا يقل الحد الأدنى للوديعة عن 500 ألف دينار كويتي لشركات التأمين التي تزاوّل أنشطة التأمين العام أو تأمين الممتلكات وفروعها أو تأمين المسؤوليات، بالإضافة إلى 20% من إجمالي القسط المباشر 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 برهن من الدرجة الأولى على عقارات قائمة في الكويت.
- تتولى الإدارة مسؤولية مراقبة الإلتزام بالقواعد الموضحة أعلاه، وقامت بتفويض السلطات والمسؤوليات من مجلس الإدارة لضمان الإلتزام.

iii. مخاطر التأمين التكافلي

تتمثل مخاطر التأمين التكافلي في مخاطر أن تتجاوز التعويضات الفعلية المستحقة لحاملي الوثائق القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين التكافلي المحجوزة.

تكرار ومبالغ التعويضات

من الممكن أن يتأثر تكرار مبالغ التعويضات بعدة عوامل، وتقوم الشركة بالاكنتاب بصورة رئيسية لأخطار الحوادث العامة والحوادث والأشغال البحرية والجوية والتأمين للطبي التكافلي. وتعتبر عقود التأمين التكافلي هذه قصيرة الأجل حيث أن التعويضات عادة ما يتم الإخطار بها وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحدث المؤمن ضده. وهذا يساعد على تخفيف مخاطر التأمين التكافلي.

الحريق والحوادث العامة

بالنسبة لعقود التأمين على الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف العمل. لدى الشركة وثائق تأمين للعقارات التي تحتوي على أجهزة الاستدلال على الحريق فقط.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات مما يؤدي إلى توقف الأعمال هي عوامل أساسية تؤثر على مستوى التعويضات. ولدى الشركة غطاء إعادة تأمين تكافلي لتلك الأضرار للحد من الخسائر لقيام أي تعويض منفرد.

السيارات

بالنسبة لعقود السيارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في التعويضات عن الوفاة والأضرار الجسدية واستبدال أو إصلاح السيارات. لدى الشركة غطاء إعادة تأمين تكافلي للحد من الخسائر لأي مطالبات (لكل حدث) بما يزيد عن 25,000 دينار كويتي.

إن مستوى التعويضات التي تقضي بها المحاكم لحالات الوفاة والإصابات وتكاليف استبدال وإصلاح السيارات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى التعويضات.

17. إدارة المخاطر (تتمة)

iii. مخاطر التأمين التكافلي (تتمة)

**البحري**  
بالنسبة للتأمين التكافلي البحري، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر والأضرار للسفن البحرية والحوادث التي تؤدي إلى خسائر كلية أو جزئية للبضائع. إن استراتيجية الاكتتاب لفئة الأعمال البحرية هي ضمان تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة.

**التأمين الطبي**  
بالنسبة للتأمين التكافلي الطبي، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في التعويضات عن الأضرار الطبية والإعاقات المستديمة.

إن استراتيجية إعادة التأمين التكافلي لفئة التأمين الطبي تضمن تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. يتم ذلك من خلال شروط الوثائق المبرمة مع المؤمن لتغطية القيام بالفحص الطبي لضمان المحاسبة عن الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة عند التسعير.

**مخاطر إعادة التأمين التكافلي**  
لتقليل التعرض لمخاطر مالية ناتجة من تعويضات تأمينية كبيرة، تقوم الشركة، ضمن سياق العمل العادي، بالدخول في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين التكافلي. إن مثل تلك الترتيبات لإعادة التأمين التكافلي تعطي الشركة المجال لتنوع أعمالها مما يتيح الإدارة السيطرة على تعرض الشركة لخسائر محتملة تنجم عن المخاطر، كما أنها توفر قدرة إضافية للنمو.

إن عقود إعادة التأمين التكافلي المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق، وبالتالي تظل الشركة مسؤولة عن جزء من تعويضات إعادة التأمين التكافلي قيد التسوية بمقدار عجز معيدي التأمين عن الوفاء بالتزاماتهم بموجب عقود إعادة التأمين التكافلي.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين التكافلي في احتمال اختلاف التعويضات الفعلية ومدفوعات 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 لتغطية هذه المطلوبات.

يتم التخفيف من حدة المخاطر المذكورة أعلاه عن طريق الاعتماد على التنوع من خلال محفظة كبيرة من عقود التأمين التكافلي. كما تتحسن مستويات تنوع المخاطر من خلال الانتقاء الجيد وتطبيق توجهات استراتيجية الاكتتاب بالإضافة إلى استخدام ترتيبات عمليات إعادة التأمين التكافلي.

يتم توزيع معظم أعمال المسندة على أساس الحصص النسبية مع تنوع حدود الاحتفاظ حسب المنتج والإقليم الجغرافي. يتم تقدير المبالغ المستردة من معيدي التأمين التكافلي بطريقة تتسق مع مخصص التعويضات قيد التسوية كما تتفق أيضاً مع عقود عمليات إعادة التأمين التكافلي. على الرغم من أن الشركة لديها ترتيبات إعادة تأمين تكافلي، لا يعفي ذلك الشركة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي الوثائق وبالتالي تظهر مخاطر الائتمان فيما يتعلق بعمليات التأمين التكافلي المسندة وذلك حسب مدى عجز أي معيد للتأمين التكافلي عن الوفاء بالتزامات المقدرة بموجب عقود إعادة التأمين التكافلي. تتنوع عمليات إعادة التأمين التكافلي لدى الشركة بحيث لا تعتمد على معيد تأمين تكافلي واحد، كما لا تعتمد أنشطة عمليات الشركة على أي عقد إعادة تأمين تكافلي فردي.

**عقود التأمين التكافلي العامة**

تصدر إدارة الشركة بصورة رئيسية الأنواع التالية من عقود التأمين التكافلي العامة: الشحنات البحرية والتأمين الشامل على جسم السفينة والتزام الطرف الآخر والحرائق وتأمين المتعاقدين ضد كافة الخواطر وكافة مخاطر البناء وتعطل الآلات والمعدات الكهربائية والسطوح والحوادث الشخصية والنقد بالظريق وضمان الأمانة والأواني الزجاجية وتعويضات العمال والتزام الطرف الآخر والتعويضات المهنية وتأمين البنوك ضد الخسائر وتأمين رحلات السفر وتأمين السيارات الشامل وتأمين السيارات بالتزام الطرف الآخر. عادة ما تغطي المخاطر المتضمنة في عقود التأمين التكافلي العامة فترة اثني عشر شهراً.

بالنسبة لعقود التأمين التكافلي العامة، تنتج المخاطر الأكثر جوهرية من التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والأنشطة الإرهابية. بالنسبة لعقود الرعاية الصحية، تنتج معظم المخاطر الأكثر جوهرية من التغيرات في أساليب الحياة والأوبئة والتطورات التي تطرأ على علم الطب والتكنولوجيا.

لا تنتج المخاطر بصورة كبيرة فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تتكبدتها إدارة الشركة ونوع المخاطر المؤمن عليها وحسب قطاع الأعمال.

17. إدارة المخاطر (تتمة)

iii. مخاطر التأمين التكافلي (تتمة)

عقود التأمين التكافلي العامة (تتمة)

يخفف من حدة المخاطر المذكورة أعلاه الاعتماد على التنوع من خلال محفظة كبيرة من عقود التأمين التكافلي. يتحسن تنوع المخاطر من خلال الانبعاث الجيد وتطبيق الاكتتاب.

استطاعت إدارة الشركة أيضاً الحد من المخاطر عن طريق فرض حد أقصى لمبالغ التعويضات الخاصة ببعض العقود بالإضافة إلى استخدام ترتيبات إعادة التأمين للحد من التعرض للكوارث (مثل الأضرار الناتجة عن العواصف والزلازل والفيضانات).

إن الهدف من استراتيجيات الاكتتاب وإعادة التأمين هو الحد من مخاطر التعرض للكوارث وفقاً لحد أقصى محدد مسبقاً استناداً إلى قدرة الشركة على تحمل المخاطر كما تحدده الإدارة.

الافتراضات الرئيسية

يتمثل الافتراض الأساسي الذي تستند إليه التقديرات في الخبرات المتوفرة لدى مديري الإدارات المختصين حول التعويضات السابقة. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتكاليف التعامل مع التعويضات وعدد التعويضات لكل سنة حوادث. 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 تنوع محفظة التأمين وشروط وثيقة التأمين وإجراءات التعامل مع التعويضات. كما يتم الاستعانة بالأحكام التقديرية لتقييم مدى إمكانية أن تؤثر العوامل الخارجية مثل الأحكام القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

كما تتضمن الافتراضات الرئيسية الأخرى تنوع معدلات الربح والتأخر في السداد والتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

عقود التأمين التكافلي الجماعي

بالنسبة للتأمين التكافلي الجماعي، تتمثل مخاطر التعويضات الرئيسية في الحالات المرضية أو الوفاة أو العجز الكامل.

إن استراتيجية الاكتتاب في وثائق التأمين التكافلي الجماعي للتحقق من تنوع الوثائق من حيث المخاطر ومستوى مزايا التأمين. ويتحقق ذلك من خلال استخدام الفحص الطبي للتحقق من وضع الأسعار اخذاً في الاعتبار الظروف الصحية الحالية والتاريخ الطبي للعائلة.

بالنسبة لعقود التأمين الطبي، تنشأ أكثر المخاطر الجوهرية من التغيير في أسلوب الحياة والعلوم الطبية وتطورات التكنولوجيا.

إن هذه المخاطر لا تتباين بصورة جوهرية فيما يتعلق بموقع ونوع وقطاع المخاطر المؤمن عليها من قبل الشركة.

تتضمن عقود التأمين التكافلي الجماعي المعروضة من قبل الشركة تأمين تكافلي كامل على الحياة وتتضمن جميع أنماط التأمين التكافلي والتأمين الطبي التكافلي.

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة:

- مخاطر الوفاة - مخاطر تكبد خسائر نتيجة وفاة حامل الوثيقة على خلاف المتوقع.
- مخاطر التأمين الطبي - مخاطر تكبد خسائر التأمين الطبي على خلاف المتوقع.
- مخاطر طول العمر - مخاطر تكبد خسائر نتيجة طول العمر بأكثر من المتوقع.
- مخاطر المصروفات - مخاطر تكبد خسائر نتيجة اختلاف المصروفات عن الخبرات السابقة.
- مخاطر قرار حاملي الوثائق - مخاطر تكبد خسائر نتيجة اختلاف خبرات حاملي الوثائق (التأخر والتنازل) عن المتوقع.

إن هذه المخاطر لا تختلف بصورة جوهرية فيما يتعلق بموقع المخاطر التي تضمها الشركة حيث يتم الاكتتاب في أنشطة تأمينات الحياة في دولة الكويت.

يتم تطوير استراتيجية الشركة في الاكتتاب للتحقق من تنوع المخاطر من حيث نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمنة. ويتحقق ذلك إلى حد كبير من خلال تنوع قطاعات الأعمال والمناطق الجغرافية، واستخدام الفحص الطبي للتأكد من أن الأسعار تتناسب مع الحالة الصحية والتاريخ المرضي للعائلة، والمراجعة المنتظمة للتعويضات السابقة وتقسيم المنتجات، والإجراءات التفصيلية المتعلقة بالتعويضات. كما يتم وضع حدود الاكتتاب لفرض معايير مناسبة لاختيار المخاطر. على سبيل المثال، لدى الشركة الحق في عدم تجديد وثائق الأفراد، ويمكنها أن ترفض خصومات أو فرض دفع المطالبات الاحتمالية. كما يحق للشركة من خلال عقود التأمين التكافلي الاستعانة بأطراف أخرى لدفع التكاليف كلياً أو جزئياً. وتفضل الشركة سياسة لتحسين إدارة المطالبات وسرعة استيفائها للحد من تعرض الشركة لمخاطر التطورات المستقبلية التي يمكنها أن تؤثر بصورة سلبية على الشركة.

17. إدارة المخاطر (تتمة)

iii. مخاطر التأمين التكافلي (تتمة)

عقود التأمين التكافلي الجماعي (تتمة)

بالنسبة لعقود التأمين على حالات الوفاة أو العجز، فهناك عدة عوامل جوهرية قد تؤدي إلى ارتفاع المطالبات مثل الأوبئة أو التغيرات الكبيرة في أسلوب الحياة والكوارث الطبيعية مما يؤدي إلى ارتفاع المطالبات عن المتوقع أو تقديم المطالبات في أوقات أقرب من المتوقع.

كما تتأثر مخاطر التكافل الموضحة أعلاه بحقوق حاملي العقود لدفع أقساط مخفضة أو عدم دفع أقساط في المستقبل أو إنهاء عقد التكافل كلياً. نتيجة لذلك، تخضع قيمة مخاطر التأمين التكافلي أيضاً إلى سلوك حاملي العقود.

إن كافة عقود التأمين التكافلي الجماعي في الكويت، والتحليل أعلاه لا يختلف بصورة مادية بالنسبة للدول التي يعمل فيها الأطراف المقابلة.

iv. المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة الشركة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح وتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به.

تتعرض الشركة بصورة رئيسية ومخاطر السوق التي تنقسم إلى مخاطر معدل الربح ومخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية وتعرض أيضاً إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. لم يتم إجراء أي تغيير على أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و2024. تقوم إدارة الشركة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر وملخصها فيما يلي:

مخاطر السوق

(1) مخاطر معدل الربح

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة للتغيرات في معدلات سعر الفائدة لموجوداتها ومطوابعها المالية ذات الفائدة المتغيرة. من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في معدل الربح مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2025			
الزيادة مقابل معدل الفائدة	الرصيد	الأثر على بيان الربح أو الخسارة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
0.5%	43,223	216	المساهمين ودائع محتجزة
0.5%	1,314,627	6,573	حاملو الوثائق ودائع محتجزة
		6,789	
2024			
الزيادة مقابل معدل الفائدة	الرصيد	الأثر على بيان الربح أو الخسارة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
0.5%	566,193	2,831	المساهمين ودائع محتجزة
0.5%	1,516,183	7,581	حاملو الوثائق ودائع محتجزة
		10,412	

17. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للشركة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص الشركة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

(ج) مخاطر سعر حقوق الملكية

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي والتركز القطاعي.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى الشركة تعرض مؤثر لها كما في تاريخ البيانات المالية. من المتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في أسعار السوق مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه:

2024	2025	الزيادة مقابل سعر حقوق الملكية	
الأثر على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	الأثر على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر		
دينار كويتي	دينار كويتي		
30,030	36,022	5%	أوراق مالية أجنبية مسعرة

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد خسائر مالية نتيجة اخفاق صميل أو طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

فيما يلي السياسات والإجراءات المتبعة لتفادي التعرض لمخاطر الائتمان:

- سياسة مخاطر الائتمان التي توضح تقييم وتحديد مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة. ويتم مراقبة الالتزام بهذه السياسة وإبلاغ مجلس الإدارة بالتعرضات والمخالفات. يتم مراجعة هذه السياسة بانتظام للتأكد من صلتها بالمخاطر والتعرف على التغيرات في بيئة المخاطر.
- يتم تنفيذ عمليات إعادة التأمين التكافلي مع الأطراف المقابلة ذوي التصنيف الائتماني الجيد وتتجنب الشركة تركيزات المخاطر عن طريق اتباع تعليمات السياسة الموضوعية فيما يتعلق بحدود الأطراف المقابلة، والتي يتم تطويرها سنوياً من قبل مجلس إدارة وتخضع للمراجعة المستمرة. في تاريخ البيانات المالية، تقوم الإدارة بتقييم الملاءمة المعيدي التأمين التكافلي وتحديث استراتيجيتها شراء عقود إعادة التأمين التكافلي والتأكد من توفر المخصص المناسب للإنخفاض في القيمة.
- يجوز عرض الحد الأقصى والحدود على الأطراف المقابلة بالرجوع على معدل الائتمان طويل الأجل لهم.
- إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأرصدة العملاء، المتكبدة من عدم سداد الأقساط سوف تستمر فقط خلال فترة السماح المحددة في الوثيقة حتى انتهاء صلاحيتها، وذلك إما عند سداد الوثيقة أو انتهائها. ويتم تسوية العمولة المدفوعة للوسطاء مقابل المبالغ المستحقة منهم وذلك لتخفيض مخاطر الديون المشكوك في تحصيلها.

17. إدارة المخاطر (تكملة)

مخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,566,244	6,149,502	المساهمون
1,262,466	1,262,329	فرض حسن إلى صندوق حاملي الوثائق
566,193	43,223	مدينو وكالة
-	603,566	ودائع محتجزة
121,478	59,547	مستحق من صندوق حاملي الوثائق
8,516,381	8,118,167	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,013,245	3,586	حاملو الوثائق
1,516,183	1,314,627	موجودات عقود إعادة التأمين
818,711	-	ودائع محتجزة
531,340	626,681	مستحق من المساهمين
3,879,479	1,944,894	نقد ونقد معادل

إن الحد الأعلى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للقرض الحسن إلى صندوق حاملي الوثائق، مدينو وكالة، ودائع محتجزة، موجودات عقود إعادة التأمين، أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقدما ومستحق من المساهمين، ونقد ونقد معادل.

مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة الشركة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ولإدارة هذه المخاطر تقوم الشركة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع، مع تخطيط وإدارة التدفقات النقدية المتوقعة للشركة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية مناسبة وخطوط إئتمان بنكية سارية ومتاحة ومقابلة استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على الشركة استناداً إلى الالتزامات التعاقدية غير المتبقية المخصومة ذات فترات استحقاق يتم تحديدها بناءً على التوقيت المقدر المخصوم بالصافي بعد التدفقات النقدية الصادرة. إن المدفوعات مقدما بالإخطار يتم للتعامل معها بصورة فورية:

المجموع	2025			المساهمون أرصدة دائنة أخرى
	7 إلى 12 شهر	4 إلى 6 شهر	1 إلى 3 شهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
12,999	-	-	12,999	
12,999	-	-	12,999	
4,776,519	2,711,938	295,409	1,769,172	حاملو الوثائق
401,147	94,151	109,956	197,040	مطلوبات التأمين
5,177,666	2,806,089	405,365	1,966,212	أرصدة دائنة أخرى
				إجمالي المطلوبات

17. إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

2024			
المجموع	7 إلى 12 شهر	4 إلى 6 شهر	1 إلى 3 شهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
818,711	-	-	818,711
9,544	-	-	9,544
828,255	-	-	828,255
6,891,376	3,912,677	426,205	2,552,494
109,076	25,601	29,898	53,577
7,000,452	3,938,278	456,103	2,606,071

المساهمين

المستحق إلى صندوق حاملي الوثائق  
أرصدة دائنة أخرى

حاملو الوثائق

مطلوبات التأمين  
أرصدة دائنة أخرى

18. الإلتزامات المحتملة

تعمل الشركة في مجال التأمين وتخضع للإجراءات القانونية في ظل ظروف العمل العادية. على الرغم أنه من غير العملي التوقع أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية القائمة أو المحتملة، ترى الإدارة أنه لن يكون لهذه الإجراءات (بما في ذلك إجراءات التقاضي) تأثير مادي على نتائجها ومركزها المالي.

19. الجمعية العامة للمساهمين

اقترح اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 16 فبراير 2026 عدم توزيع أرباح أو أسهم علاوة على المساهمين و دفع مكافأة لمجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بالإضافة إلى ذلك، اقترح مجلس الإدارة على توزيع 50% من نتائج حملة الوثائق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، والتي تمثل مبلغ 416,742 دينار كويتي لمساهمي الشركة. وتخضع هذه التوصيات لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة في 26 مارس 2025 للبيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما وافقت على عدم توزيع أرباح نقدية و صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

اعتمدت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة في 28 أبريل 2024 للبيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، كما وافقت على عدم توزيع أرباح نقدية و صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بقيمة 25,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

20. قياس القيمة 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. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام؛ أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسي، من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام.

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر التي يتم قياسها أو الإقصاد عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال تسلسل القيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

تستند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر على مدخلات المستوى الأول.