

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

البيانات المالية
31 ديسمبر 2025



نبنى المستقبل
بثقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، 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 المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وفي إبداء رأينا حولها، ونحن لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق وكيفية معالجتها لكل أمر من أمور التدقيق في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المرفقة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)
أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

مطلوبات عقود التأمين
تتضمن مطلوبات عقود التأمين التزام التغطية المتبقية والالتزام عن التعويضات المتكبدة. تعتبر مطلوبات عقود التأمين بمبلغ 153,655,735 دينار كويتي (2024: 129,525,213 دينار كويتي) جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2025، وذلك على النحو المبين في إيضاح 8 حول البيانات المالية.

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

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

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

راجع إيضاح 2 للاطلاع على السياسة المحاسبية والأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي طبقتها الشركة، والتي ترتبط بالاقرار المبدئي والقياس اللاحق لمطلوبات عقود التأمين. كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح 8 للاطلاع على الحركة في مطلوبات عقود التأمين.

ولقد قمنا بالإجراءات التالية:

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

مطلوبات عقود التأمين (تتمة)

◀ قمنا بالاستعانة بالخبراء الإكتواريين الداخليين المتخصصين لدينا لتقييم أساليب وافتراضات الشركة وتقييم الممارسات الإكتوارية الخاصة بالشركة والمخصصات التي تم احتسابها، بما في ذلك التقرير الإكتواري الصادر عن خبير الإدارة، وذلك من خلال القيام بما يلي:

(1) تقييم ما إذا كانت المنهجيات الإكتوارية للشركة متوافقة مع الممارسات الإكتوارية المقبولة عمومًا ومع تلك المتبعة في السنوات السابقة.

(2) تقييم الافتراضات الإكتوارية الرئيسية بما في ذلك نسب التعويضات والتكرار المتوقع لها وحدتها.

(3) تقييم مدى ملاءمة طرق ومنهج الاحتساب إلى جانب الافتراضات المستخدمة وتحليل الحساسية الذي تم إجراؤه.

◀ بالإضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في الإيضاح 8 حول البيانات المالية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للشركة لسنة 2025

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، بخلاف البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

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

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

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

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

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 الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ◀ فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- ◀ تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

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

نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبذلهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو التدابير ذات الصلة المطبقة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

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

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


بدر عادل العبدالجادر

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

11 فبراير 2026

الكويت



شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
79,940,070 (69,497,431)	90,320,367 (78,990,591)		إيرادات التأمين مصرفات خدمات التأمين
10,442,639 (7,335,681)	11,329,776 (7,987,538)	8	نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها توزيع أقساط إعادة التأمين مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة التأمين
4,652,662 (2,683,019)	7,480,830 (506,708)	8	صافي المصروف من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
7,759,620	10,823,068		نتيجة خدمات التأمين
(1,184,935) 313,655	(1,570,151) 511,035	8 8	مصرفات تمويل من عقود التأمين الصادرة إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
6,888,340 9,222,051 637,166 8,580 13,466 (1,167,719) (73,014) (70,569) (354,810)	9,763,952 11,101,292 598,326 12,870 - (1,291,989) (86,526) (77,141) 1,180,181		صافي النتيجة المالية للتأمين
		4	صافي إيرادات استثمارات
			إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
		10	ربح من إعادة تقييم عقارات استثمارية
			ربح من بيع ممتلكات ومعدات
			مصرفات عمومية وإدارية غير منسوبة
			مصرفات عقارات استثمارية
			استهلاك
			ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
15,103,491 (135,931) (379,259) (151,716) (309,000)	21,200,965 (190,809) (533,464) (211,598) (356,500)	21	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			ضريبة دعم العمالة الوطنية
			الزكاة
		11	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
14,127,585	19,908,594		ربح السنة
45.80	64.54	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
14,127,585	19,908,594	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
(185,967)	(145,700)	خسائر شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:
(185,967)	(145,700)	- تعديل تحويل عملات أجنبية
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر:
(106,571)	144,869	- التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(292,538)	(831)	خسائر شاملة أخرى للسنة
13,835,047	19,907,763	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
5,250,880	7,536,990	6	النقد والنقد المعادل
158,399,957	185,363,776	6	ودائع محددة الأجل
9,637,710	12,350,657	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,389,835	2,088,007	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
21,999,600	25,599,600	7	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
55,560	56,825	8	موجودات عقود التأمين
17,039,071	22,047,700	8	موجودات عقود إعادة التأمين
3,494,215	3,830,125	9	مدينون آخرون
11,850,037	11,873,462	10	عقارات استثمارية
1,434,533	1,392,012		ممتلكات ومعدات
<u>231,551,398</u>	<u>272,139,154</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
129,525,213	153,655,735	8	مطلوبات عقود التأمين
6,859,091	5,766,377	8	مطلوبات عقود إعادة التأمين
3,461,888	3,961,403		الأرصدة الدائنة الأخرى
<u>139,846,192</u>	<u>163,383,515</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
28,794,315	31,097,860	11	رأس المال
5,296,366	5,296,366	12	علاوة إصدار أسهم
11,240,740	13,360,837	12	احتياطي إجباري
11,240,740	13,360,837	12	احتياطي اختياري
18,000,000	21,000,000	12	احتياطي عام
(239,302)	(248,840)	13	أسهم خزينة
3,064	11,418		احتياطي أسهم خزينة
(1,643,282)	(1,411,542)		احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
700,831	555,131		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
18,311,734	25,733,572		أرباح مرحلة
<u>91,705,206</u>	<u>108,755,639</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>231,551,398</u>	<u>272,139,154</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



السيد/ محمد عبد المحسن عبد الله السعد
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد/ سليمان حمد محمد الدلالي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
15,103,491	21,200,965		تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
			استهلاك
70,569	77,141		صافي إيرادات استثمارات
(9,222,051)	(11,101,292)	4	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
(637,166)	(598,326)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
238,362	223,517		مصروفات عقارات استثمارية
73,014	86,526		ربح من إعادة تقييم عقارات استثمارية
(8,580)	(12,870)	10	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
(13,466)	-		تكلفة تمويل
863	2,676		
5,605,036	9,878,337		
			التغيرات في رأس المال العامل:
(50,197)	(1,265)		موجودات عقود التأمين
5,082,593	(5,008,501)		موجودات عقود إعادة التأمين
38,054	(37,221)		مدينون آخرون
19,018,506	24,109,163		مطلوبات عقود التأمين
1,284,723	(1,092,714)		مطلوبات عقود إعادة التأمين
(162,066)	(277,340)		الأرصدة الدائنة الأخرى
30,816,649	27,570,459		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(60,073)	(78,476)		مكافأة موظفين مدفوعة
(583,632)	(660,556)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وزكاة مدفوعة
(863)	(2,676)		تكلفة تمويل مدفوعة
30,172,081	26,828,751		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(84,503)	(34,803)		شراء ممتلكات ومعدات
13,466	-		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(1,356,065)	(2,174,441)		شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
920,952	1,406,111		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	446,697		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	6,300,000		متحصلات من استرداد أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	(9,900,000)		شراء أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
(36,290,930)	(26,963,819)		صافي الحركة في ودائع محددة الأجل
7,644,360	8,140,419		إيرادات فوائد مستلمة
376,247	496,992		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
186,601	182,375		إيرادات مستلمة من صناديق
(73,014)	(86,526)		مصروفات عقارات استثمارية
627,796	636,525		إيرادات تأجير مستلمة
(28,035,090)	(21,550,470)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(1,817,533)	(2,856,146)	11	توزيعات أرباح مدفوعة
971	(1,184)		الحركة في أسهم خزينة (بالصافي)
(1,816,562)	(2,857,330)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(192,583)	(134,841)		تعديل تحويل عملات أجنبية
127,846	2,286,110		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
5,123,034	5,250,880		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
5,250,880	7,536,990	6	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي عام	أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي التغيرات	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	أرباح مرحلة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2025										
28,794,315	5,296,366	11,240,740	11,240,740	18,000,000	(239,302)	3,064	(1,643,282)	700,831	18,311,734	91,705,206
(منفق)										
ربح السنة										
إيرادات (خسائر) شاملة										
أخرى للسنة										
-	-	-	-	-	-	-	144,869	(145,700)	-	(831)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة										
-	-	-	-	-	-	-	144,869	(145,700)	19,908,594	19,907,763
تحويل احتياطي القيمة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى										
-	-	-	-	-	-	-	86,871	-	(86,871)	-
شراء أسهم خزينة										
-	-	-	-	-	(12,127)	-	-	-	-	(12,127)
بيع أسهم خزينة										
-	-	-	-	-	2,589	8,354	-	-	-	10,943
إصدار أسهم منحة (إيضاح 11)										
2,303,545	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,303,545)	-
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 11)										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,856,146)	(2,856,146)
استقطاع إلى الاحتياطيات										
-	-	2,120,097	2,120,097	3,000,000	-	-	-	-	(7,240,194)	-
كما في 31 ديسمبر 2025	5,296,366	13,360,837	13,360,837	21,000,000	(248,840)	11,418	(1,411,542)	555,131	25,733,572	108,755,639

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

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

الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
											كما في 1 يناير 2024
79,686,721	13,640,045	886,798	(1,536,711)	922	(238,131)	16,000,000	9,730,391	9,730,391	5,296,366	26,176,650	(مدقق)
14,127,585	14,127,585	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(292,538)	-	(185,967)	(106,571)	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى للسنة
											إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
13,835,047	14,127,585	(185,967)	(106,571)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(1,970)	-	-	-	-	(1,970)	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
2,941	-	-	-	2,142	799	-	-	-	-	-	إصدار أسهم منحة (إيضاح 11)
-	(2,617,665)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,617,665	توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 11)
(1,817,533)	(1,817,533)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استقطاع إلى الاحتياطيات
-	(5,020,698)	-	-	-	-	2,000,000	1,510,349	1,510,349	-	-	
91,705,206	18,311,734	700,831	(1,643,282)	3,064	(239,302)	18,000,000	11,240,740	11,240,740	5,296,366	28,794,315	كما في 31 ديسمبر 2024

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1 معلومات حول الشركة

إن شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها في دولة الكويت بتاريخ 2 فبراير 1972 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. يقع المكتب المسجل للشركة في برج شركة إعادة التأمين الكويتية، شارع الشهداء، شرق، دولة الكويت.

فيما يلي أهداف الشركة (المادة رقم 5 من النظام الأساسي):

- القيام بأعمال إعادة التأمين بصفة أصيلة أو بالوكالة على مختلف المخاطر وجميع نواحي النشاط الأخرى المتعلقة بها ولها في سبيل ذلك أن تقبل إعادة التأمين من هيئات محلية أو خارجية وأن تعيد بدورها التأمين لدى الهيئات الداخلية والخارجية.
- التأسيس أو المساهمة في تأسيس شركات التأمين أو إعادة التأمين أو أي شركات أخرى داخل دولة الكويت وخارجها.
- تملك جميع الأموال والعقارات والحقوق العينية والشخصية واستثمارها والتصرف فيها وفقاً لكافة النصوص القانونية.
- تداول الأوراق المالية من أسهم وحصص وسندات بكافة أنواعها ولها أن تصدر سندات قروض أو أن تقترض مباشرة من الجهات الرسمية وشبه الرسمية والمؤسسات المحلية الأخرى أو البنوك على اختلاف أنواعها الكويتية منها وغير الكويتية وذلك في حدود القانون.
- مباشرة جميع العمليات الأخرى المتعلقة بأنشطتها.

تقوم الشركة بتشغيل مكتب إقليمي بمنطقة الشرق الأقصى ("الفرع") في لاوان، ماليزيا، وتم تسجيل هذا الفرع كشركة أجنبية خارجية بموجب مرسوم الشركات الخارجية لسنة 1990 بتاريخ 11 أغسطس 2006.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة التأمين الأهلية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم")، وهي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها بدولة الكويت وهي مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 11 فبراير 2026. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة لها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

تم اعتماد البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 23 مارس 2025.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض المعلومات المالية بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة.

يتم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء قياس القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والعقارات الاستثمارية والالتزام التعويضات المتكبدة والموجودات المتعلقة بالتعويضات المتكبدة المسجلة بالقيمة الحالية وفقاً لمعدلات الخصم الحالية.

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ولا يُدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي إلا عند وجود حق قانوني نافذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المُعترف بها، وعند وجود نية للتسوية على أساس صافٍ، أو لتحقيق الموجودات وتسوية الالتزام في آن واحد. ولا يتم مقاصة الإيرادات والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر إلا إذا اقتضى ذلك أو سمح به أي معيار محاسبي أو تفسير، كما هو مفصّل عنه في السياسات المحاسبية للشركة.

أعدت الشركة البيانات المالية استناداً إلى متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

تعرض الشركة بيان المركز المالي الخاص بها بشكل عام وفقاً لترتيب السيولة. وتم ضمن الإيضاحات ذات الصلة (إيضاح 16) عرض تحليل بشأن الاسترداد أو التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية (المتداولة) وأكثر من اثني عشر شهراً بعد تاريخ البيانات المالية (غير المتداولة).

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

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

2.2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الشركة

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

لم يكن للتعديلات أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

2.2.2 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الهامة الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ البيانات المالية للشركة.

2.2.2.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 18 العرض والإفصاح في البيانات المالية

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

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

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

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

تعمل الشركة حالياً على تحديد كافة تأثيرات هذه التعديلات على البيانات المالية الأساسية والإيضاحات حول البيانات المالية. من المتوقع أن تكون الآثار الجوهرية المبدئية على البيانات المالية للشركة كما يلي:

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

2.2.2 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

2.2.2.2 المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو 2025، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 19 والذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحاتها المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في غيرها من المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب على الشركة في نهاية فترة البيانات المالية المجمعة أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبرى أو وسطى) تقوم بإعداد بيانات مالية مجمعة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة.

سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 لفترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

بما أن أدوات حقوق الملكية لدى الشركة يتم تداولها علناً، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19.

2.2.2.3 تصنيف وقياس الأدوات المالية — تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

— 1 يناير 2026

تتضمن التعديلات:

- ◀ توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاؤه الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع تقديم أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- ◀ تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية المقترنة بخصائص المسؤولية البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والخصائص المماثلة.
- ◀ توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً.
- ◀ متطلبات الإفصاح عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة، وعن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026 مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع الشركة أن يكون للتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

2.2.2.4 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) - المجلد 11

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2024 تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحديثاته الدورية للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات وإرشاداته المرفقة بشأن تطبيقه، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة، ومعايير المحاسبة الدولي 7: بيانات التدفقات النقدية.

ستسري التعديلات لفترات البيانات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

2.2.2.5 العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ديسمبر 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تسري هذه التعديلات فقط على العقود التي ترتبط بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وهي كما يلي:

- ◀ توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة.
- ◀ تعديل متطلبات تحديد البند المتحوط له في علاقة التحوط فيما يتعلق بالتدفقات النقدية للعقود المشمولة.
- ◀ إضافة متطلبات إفصاحات جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

2.2.2 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

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

ستسري التعديلات على فترات البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. ستسري التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بأثر رجعي، بينما يجب أن تسري تعديلات المحاسبة عن التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المحددة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاحات الخاصة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 7 مع تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إذا لم تقم المنشأة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة، فلا يمكنها تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع الشركة أنه سيكون للتعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية.

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين

2.3.1.1 التعريف والتصنيف

عقود التأمين هي العقود التي تقبل بموجبها الشركة (جهة الإصدار) مخاطر تأمين جوهريّة من حامل وثيقة التأمين بالموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين إذا كان هناك حدث مستقبلي محدد غير مؤكد يؤثر سلباً على حامل وثيقة التأمين. عقود إعادة التأمين هي عقود تأمين صادرة عن جهة إعادة التأمين لتعويض منشأة أخرى عن المطالبة الناشئة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن تلك المنشأة الأخرى (عقود التأمين الأساسية).

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر التأمين الهامة. كمبدأ عام، تحدد الشركة ما إذا كانت لديها مخاطر تأمينية كبيرة أم لا، وذلك من خلال مقارنة المزايا المستحقة الدفع بعد وقوع الحدث المؤمن عليه مع المزايا مستحقة الدفع في حالة عدم وقوع هذا الحدث.

تضطلع الشركة بالمنتجات التالية:

- إعادة التأمين ضد الحريق: توفر تغطية للمخاطر المتعلقة بالأضرار والخسائر التي تلحق بالممتلكات السكنية والتجارية والصناعية نتيجة الحريق والمخاطر الأخرى ذات الصلة. جميع وثائق التأمين ضد المخاطر المكتتبة تخضع لشروط الاتفاقيات والتأمين الاختياري وتأمين تجاوز الخسائر.
 - إعادة التأمين على الحوادث العامة: توفر تغطية للمخاطر المتعلقة بالأضرار/الخسائر التي تلحق بالأشخاص/الممتلكات بسبب الحوادث. جميع وثائق التأمين ضد المخاطر المكتتبة تخضع لشروط الاتفاقيات والتأمين الاختياري وتأمين تجاوز الخسائر.
 - إعادة التأمين البحري والجوي: يوفر تغطية للمخاطر المتعلقة بالأضرار/الخسائر التي تلحق بالبضائع والسفن بسبب الحوادث. جميع وثائق التأمين ضد المخاطر المكتتبة تخضع لشروط الاتفاقيات والتأمين الاختياري وتأمين تجاوز الخسائر.
 - توفر إعادة التأمين على الحياة تغطية للمخاطر المتعلقة بالخسائر الناجمة عن الوفاة. جميع وثائق التأمين ضد المخاطر المكتتبة تخضع لشروط الاتفاقيات والتأمين الاختياري وتأمين تجاوز الخسائر.
- تقوم الشركة بإصدار عقود إعادة التأمين في سياق الأعمال المعتاد لتعويض المنشآت الأخرى عن المطالبات الناشئة عن عقد تأمين واحد أو أكثر صادر عن تلك المنشآت.

2.3.1.2 فصل العناصر عن عقود التأمين وإعادة التأمين

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

2.3.1.3 مستوى التجميع

يطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 17 من الشركة تحديد مستوى التجميع لتطبيق متطلباته.

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2.3.1.3 مستوى التجميع (تتمة)

تنقسم المحافظ بشكل أكبر حسب سنة الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس. ومن ثم، تنقسم محافظ العقود خلال كل سنة من سنوات الإصدار إلى مجموعتين، على النحو التالي:

- (1) أي عقود مجففة عند الاعتراف المبدئي؛
- (2) أي عقود متبقية في المحفظة.

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود من خلال نماذج التقييم الإكتواري التي تأخذ في الاعتبار الأعمال التجارية القائمة والجديدة. وتفترض الشركة أنه لا توجد عقود مجففة في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك. وبالنسبة للعقود غير المجففة، تقدر الشركة، عند الاعتراف المبدئي، أنه لا توجد إمكانية كبيرة لأن تصبح مجففة في وقت لاحق من خلال تقييم احتمال حدوث تغييرات في الوقائع والظروف ذات الصلة. وتنتظر الشركة في الوقائع والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود مجففة على أساس ما يلي:

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

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

2.3.1.4 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 المجموعة أو تاريخ استلام الدفعة الأولى إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق.
- ◀ بالنسبة لمجموعة العقود المجففة، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن المجموعة مجففة.

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

- ◀ بداية سنة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ومع ذلك، تؤخر الشركة الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توفر تغطية متناسبة حتى تاريخ الاعتراف مبدئياً بأي عقد تأمين أساسي، إذا كان ذلك التاريخ متأخراً عن بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، و
- ◀ التاريخ الذي تعترف فيه الشركة بمجموعة مجففة من عقود التأمين الأساسية إذا أبرمت الشركة عقد إعادة التأمين ذي الصلة المبرم في إطار مجموعة عقود إعادة التأمين المبرمة في ذلك التاريخ أو قبله.

تضيف الشركة عقود جديدة إلى المجموعة في فترة البيانات المالية التي يستوفي فيها ذلك العقد أحد المعايير المبينة أعلاه.

2.3.1.5 حدود العقد

تدرج الشركة في قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية داخل حدود كل عقد في المجموعة. وتدرج التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهرية قائمة خلال فترة البيانات المالية التي يمكن للشركة فيها أن تقوم بإجبار حامل وثيقة التأمين على دفع أقساط التأمين، أو عندما يقع على عاتق الشركة التزام جوهرى بتزويد حامل وثيقة التأمين بخدمات عقود التأمين. ينتهي الالتزام الجوهرى بتقديم خدمات عقود التأمين عندما:

- ◀ تتمتع الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر التي تتعرض لها الوثيقة، ويمكنها نتيجة لذلك تحديد سعر أو مستوى من المزايا يعكس بشكل تام تلك المخاطر.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2.3.1.6 عقود التأمين – القياس المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

أو أن يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

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

لا يتم الاعتراف بالتزام أو أصل يتعلق بأقساط أو تعويضات متوقعة خارج حدود عقد التأمين. وتتعلق هذه المبالغ بعقود التأمين المستقبلية.

2.3.1.6 عقود التأمين – القياس المبدئي والقياس اللاحق

2.3.1.6.1 القياس المبدئي

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

- ◀ تبلغ فترة تغطية كل عقد في المجموعة 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، وضعت الشركة نموذجاً للسيناريوهات المحتملة في المستقبل، وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس الالتزام عن التغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود طبقاً لطريقة توزيع الأقساط اختلافاً جوهرياً عن القياس الذي سينتج عند تطبيق النموذج العام. وعند تقييم الجوهرية، أخذت الشركة في الاعتبار أيضاً عوامل نوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع مجالات أعمالها.

فيما يتعلق بمجموعة العقود غير المجحفة عند الاعتراف المبدئي، تقيس الشركة الالتزام عن التغطية المتبقية على النحو التالي:

- ◀ الأقساط، إن وجدت، التي تم تلقيها عند الاعتراف المبدئي
- ◀ ناقصاً أي تدفقات نقدية لحيازة عقود التأمين في ذلك التاريخ، باستثناء العقود التي تبلغ مدتها سنة واحدة أو أقل حيث يتم تسجيلها كمصروفات،
- ◀ زائداً أو ناقصاً أي مبلغ ناتج عن إلغاء الاعتراف في ذلك التاريخ على الأصل المعترف به للتدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين
- ◀ أي أصل أو التزام آخر تم الاعتراف به سابقاً للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة العقود والذي تدفعه الشركة أو تستلمه قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين.

2.3.1.6.2 القياس اللاحق

تقيس الشركة القيمة الدفترية للالتزام عن التغطية المتبقية في نهاية كل سنة من سنوات البيانات المالية باعتباره الالتزام المتعلق بالتغطية المتبقية في بداية السنة:

- ◀ زائداً الأقساط المستلمة في السنة.
- ◀ ناقصاً التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين
- ◀ زائداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين المعترف بها كمصروفات في سنة البيانات المالية للمجموعة
- ◀ زائداً أي تعديل لعنصر التمويل، حيثما ينطبق ذلك
- ◀ ناقصاً المبلغ المعترف به كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في السنة
- ◀ ناقصاً أي عنصر استثماري يتم سداده أو تحويله إلى الالتزام عن التعويضات المتكبدة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2.3.1.6.2 القياس اللاحق (تتمة)

تقدر الشركة الالتزام عن التعويضات المتكبدة على أنه التدفقات النقدية للوفاء بالتعويضات المتكبدة. وتشتمل التدفقات النقدية المتعلقة بالوفاء بالالتزامات، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر بشأن مبلغ تلك التدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها وعدم اليقين بشأنها، وهي تعكس التقديرات الحالية من وجهة نظر الشركة وتشمل تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر). لا تقوم الشركة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للأموال وتأثير المخاطر المالية لقياس الالتزام عن التعويضات المتكبدة التي من المتوقع سدادها خلال سنة واحدة من تكبدها.

وحيثما تشير الوقائع والظروف، خلال سنة التغطية، إلى أن مجموعة عقود التأمين مجحفة، تعترف الشركة بخسارة في الأرباح أو الخسائر عن صافي التدفق الصادر، مما يؤدي إلى أن تكافئ القيمة الدفترية للالتزام بالنسبة للشركة التدفقات النقدية الخاصة بالوفاء بالتزامات الأداء. وتنشئ الشركة عنصراً للخسارة يتعلق بالالتزام عن التغطية المتبقية لهذه المجموعة المجحفة والذي يبين الخسائر المعترف بها.

يتم تخصيص التدفقات النقدية لحيازة التأمين على أساس القسط الثابت كجزء من قسط التأمين للأرباح أو الخسائر (من خلال إيرادات التأمين).

2.3.1.7 عقود إعادة التأمين – القياس المبني والقياس اللاحق

2.3.1.7.1 القياس المبني

تقيس الشركة موجودات إعادة التأمين لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وفقاً لنفس الأساس لعقود التأمين الصادرة للشركة. ومع ذلك، يتم تعديل هذه الموجودات لتعكس سمات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال توليد المصروفات أو تخفيضها بدلاً من الإيرادات. عندما تعترف الشركة بخسارة عند الاعتراف المبني لمجموعة عقود التأمين الأساسية المجحفة أو عند إضافة المزيد من عقود التأمين الأساسية المجحفة إلى إحدى المجموعات، تقوم الشركة باحتساب عنصر استرداد خسائر للأصل عن التغطية المتبقية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تعكس استرداد الخسائر.

تحتسب الشركة عنصر استرداد الخسائر بضرب الخسارة المسجلة عن عقود التأمين الأساسية في نسبة التعويضات عن عقود التأمين الأساسية التي تتوقع الشركة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تستخدم الشركة طريقة منهجية ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المسجل عن الشركة لعقود التأمين التي تغطيها مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حيث لا تكون بعض العقود في المجموعة الأساسية مغطاة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ويقوم عنصر استرداد الخسائر بتعديل القيمة الدفترية للأصل وفق للتغطية المتبقية.

2.3.1.7.2 القياس اللاحق

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

2.3.1.8 التدفقات النقدية المتعلقة بحيازة عقود التأمين

تنشأ التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين من تكاليف بيع مجموعة عقود التأمين (الصادرة أو المتوقع إصدارها) المرتبطة مباشرة بمحفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها الشركة والاكتتاب بها والشروع في تنفيذها. يجب تأجيل جميع تكاليف الحيازة. وتستعين الشركة بطريقة منهجية ومنطقية لتوزيع:

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2.3.1.8 التدفقات النقدية المتعلقة بحيازة عقود التأمين (تتمة)

(أ) التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين المرتبطة مباشرة بمجموعة من عقود التأمين والمقدمة إلى ما يلي:

- ◀ المجموعة ذاتها.
 - ◀ المجموعات التي تتضمن عقود التأمين المتوقع أن تنشأ من تجديد عقود التأمين المصنفة ضمن هذه المجموعة.
- (ب) التدفقات النقدية الناتجة عن حيازة عقود التأمين المنسوبة مباشرة لمحفظه عقود التأمين وغير المنسوبة مباشرة لمجموعة عقود، والتي ستعود إلى مجموعات في المحفظة.
- عندما يتم سداد التدفقات النقدية لحيازة عقود التأمين أو تكبدها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين في بيان المركز المالي، يتم الاعتراف بأصل منفصل للتدفقات النقدية لحيازة التأمين لكل مجموعة ذات صلة.
- إذا تم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر.
- تعترف الشركة برد بعض أو كافة خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً ضمن الأرباح أو الخسائر كما تقوم بزيادة القيمة الدفترية للأصل، وذلك إلى الحد الذي تنتفي فيه ظروف انخفاض القيمة أو في حال تحسنها.

2.3.1.9 معدلات الخصم

تتبنى الشركة نهجاً تصاعدياً في وضع معدلات الخصم المناسبة. ستُصبح نقطة البداية لمعدلات الخصم هي المنحنيات المرجعية السائلة الخالية من المخاطر، مع مراعاة خصائص العملات الخاصة بالعقود والتدفقات النقدية ذات الصلة. إن المنحنى المرجعي الخالي من المخاطر هو منحني وزارة الخزانة الأمريكية، وسيتم تحميل علاوة مخاطر الائتمان الخاصة بالدولة عند الاقتضاء.

2.3.1.10 تعديل المخاطر

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

- ◀ التدفق النقدي المستقبلي والذي يتألف من القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مع هيكل الخصم المناسب
 - ◀ تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية
- يمثل تعديل المخاطر غير المالية التعويض الذي تطلبه المنشأة لتتحمل حالة من عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنتج عن المخاطر غير المالية.

استنباط تعديل المخاطر

قررت الشركة أن استنباط تعديل المخاطر يجب تنفيذه على المستوى التشغيلي باستخدام منهجية مناسبة بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 17.

تم تقدير تعديل المخاطر بالنسبة لالتزام التعويضات المتكبدة استناداً إلى النهج الكمي الذي يتم تنفيذه على مصفوفات تعويضات الشركة مع مراعاة معايير السوق.

ستضع الشركة مستوى ثقة يتراوح نسبته من 75 إلى 85 في المائة، على أساس متنوع. تطبق الشركة أحكاماً معينة لتحديد تعديل المخاطر المناسب استناداً إلى المخاطر غير المالية المرتبطة بمحافظها التي تضم عدداً من عقود التأمين وإعادة التأمين وذلك لتحديد تعديل المخاطر المطلوب.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.1 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

2.3.1.1 إيرادات التأمين

تمثل إيرادات التأمين للفترة المحددة مبلغ عائدات أقساط التأمين المتوقعة والموزعة على السنة (باستثناء أي عنصر استثماري). تخصص الشركة عائدات الأقساط المتوقعة لكل سنة من خدمات عقود التأمين على أساس الفترة الزمنية. ومع ذلك، إذا كان النمط المتوقع للإفراج عن المخاطر خلال فترة التغطية يختلف اختلافاً جوهرياً بمرور الوقت، فحينها يتم إجراء توزيع على أساس التوقيت المتوقع لمصروفات خدمة التأمين المتكبدة. تقوم الشركة بتغيير أساس التوزيع وفق الطريقتين المحددتين أعلاه، حسب الضرورة، وإذا تغيرت الحقائق والظروف. يتم احتساب التغيير بأثر مستقبلي كتغيير في التقدير المحاسبي. وبالنسبة للسنوات المعروضة، يتم الاعتراف بجميع الإيرادات بمرور الوقت.

2.3.1.2 إيرادات ومصروفات تمويل التأمين

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

- ◀ تأثير القيمة الزمنية للنقود والتغيرات في القيمة الزمنية للنقود.
- ◀ تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

تقوم الشركة بتوزيع إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على عقود التأمين الصادرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر. ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على قيمة موجودات ومطلوبات التأمين في الأرباح والخسائر للحد من عدم التطابق المحاسبي بين المحاسبة عن الموجودات المالية وموجودات ومطلوبات التأمين.

2.3.1.3 صافي الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض الشركة بشكل منفصل في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المبالغ التي من المتوقع استردادها من شركات إعادة التأمين بالصافي بعد توزيع أقساط إعادة التأمين المدفوعة. تعامل الشركة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تستند إلى التعويضات المتعلقة بالعقود الأساسية كجزء من التعويضات المتوقعة سدادها بموجب عقد إعادة التأمين المحتفظ به وتستبعد عناصر الاستثمار والعمولات من توزيع أقساط إعادة التأمين المعروضة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر.

2.3.2 الضرائب

أ. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة والاستقطاع إلى الاحتياطي الإجباري، حتى يصل الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس المال، من ربح السنة عند تحديد الحصة. تستحق حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بالكامل قبل انعقاد الجمعية العمومية السنوية وفقاً للقرار الوزاري (184/2022).

ب. ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع توزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

ج. الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم جميع الموجودات المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، بناءً على الجمع ما بين نموذج أعمال 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 الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (مثل، الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم حينها تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال الشركة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

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

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق 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 مؤخرًا 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 ضمن ترتيب الإقراض تتمثل عادةً في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الانتماء. ولإجراء تقييم مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تقوم الشركة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

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

تقوم 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 التغيرات غير متكررة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية وفقاً 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
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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 كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيف لاحقة في بيان الأرباح أو الخسائر.

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 وشروطها 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 للشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل 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 والنقد المعادل والودائع قصيرة الأجل والسندات) تستوفي هذه الشروط، فإنه يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

النقد والنقد المعادل

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

الودائع قصيرة وطويلة الأجل

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عند الاعتراف المبدئي، 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 الأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت الحق في استلام الدفعات 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. عند البيع، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات 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.

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

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

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

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

ويشمل هذا التصنيف بعض الأوراق المالية التي تم الحصول عليها في الأساس لغرض البيع أو إعادة الشراء في الأجل القريب وبعض أدوات الدين التي لم تستوف اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة.

بالنسبة للاستثمارات المرتبطة بالوحدات في عقود التأمين الصادرة بسمات مشاركة اختيارية، اختارت الشركة قياس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لتعويض إيرادات/ مصروفات تمويل التأمين. هذا الاختيار غير قابل للإلغاء ويتخذ على أساس كل أداة على حدة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف

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

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

(أ) قامت الشركة بتحويل جميع المخاطر ومزايا الأصل بشكل أساسي،
(ب) ألا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تتم بالتحويل 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. ويتم 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 لذلك الأصل أو الحد الأقصى من مبلغ المقابل المستلم الذي قد ينبغي على الشركة سداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

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

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين، خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 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 أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية؛ و
- ▶ الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي بها.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر هي خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، في حين أن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 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.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية:

في تاريخ كل بيانات مالية، 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. تعامل الشركة الأصل المالي كأصل متعثر (منخفض القيمة الائتمانية) في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يومًا. ومع ذلك، قد تعتبر الشركة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة 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. تتمثل سياسة الشركة في قياس هذه الأدوات على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهرًا.

ومع ذلك، ترى الشركة أن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان للاستثمارات منخفضة المخاطر الائتمانية التي تم تقييمها مسبقًا عندما تكون أي دفعات تعاقدية على هذه الأدوات متأخرة لأكثر من 30 يومًا 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 في حساب مخصص. إذا أخذت الشركة في اعتبارها عدم وجود احتمالات واقعية لاسترداد الأصل (سواء كليًا أو جزئيًا)، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة لاحقًا، وارتبط الانخفاض بحدث وقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة بصورة موضوعية، يتم حينها رد خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة سابقًا في الأرباح أو الخسائر.

عرض مخصصات الخسائر في بيان المركز المالي:

يتم عرض مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- الموجودات 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 وفقًا للقيمة العادلة. بدلا من ذلك، يتم تسجيل مبلغ مكافئ للمخصص الذي قد ينشأ في حالة قياس الموجودات وفقًا للتكلفة المطفأة ضمن بيان الدخل الشامل مع إدراج مخصص مقابل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

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 التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ البيانات المالية، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والفائدة، سواء كانت مجدولة بموجب عقد أو غير ذلك، والفوائد المستحقة من المدفوعات التي لم تسدد.
- الخسارة 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 كنسبة مئوية من قيمة الانكشاف عند التعثر.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3.3 الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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

المرحلة 1 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 1-12 شهراً:

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 المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية. تحسب الشركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً بناءً على توقع حدوث تعثر خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية. يتم تطبيق احتمالات التعثر في السداد المتوقعة على مدى 12 شهراً على الانكشاف المتوقع عند التعثر مضروبة في الخسارة المتوقعة عند التعثر في السداد ويتم خصمها بنسبة تقريبية لمعدل فائدة فعلي مناسب.

المرحلة 2 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة:

عندما تظهر الأداة زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، تسجل الشركة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. والآليات مماثلة لتلك الموضحة أعلاه، بما في ذلك استخدام سيناريوهات متعددة، ولكن يتم تقدير احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر على مدى فترة عمر الأداة. يتم خصم الخسائر المتوقعة بنسبة تقريبية لمعدل الفائدة الفعلي.

المرحلة 3 - الأدوات منخفضة القيمة الائتمانية:

بالنسبة لأدوات الدين 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 الأداة وتكون احتمالية التعثر محددة بنسبة 100%.

المعلومات التطلعية

في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، تعتمد الشركة على مجموعة كبيرة من المعلومات التطلعية كمدخلات اقتصادية، مثل:

- ◀ الزيادة في الناتج المحلي الإجمالي
- ◀ التضخم

مقاصة الأدوات المالية

يتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي إذا كانت للشركة حقوق قانونية حالية ملزمة بمقاصة المبالغ المسجلة وتوجد نية السداد على أساس الصافي لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

عقارات استثمارية

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

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي مزايا اقتصادية مستقبلية من بيعه. تسجل الأرباح أو الخسائر الناتجة من سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام أو استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر في سنة السحب أو الاستبعاد.

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك فإن التكلفة المقدرة بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تتمثل في القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم الشركة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم أو خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. عند بيع الموجودات أو سحبها من الخدمة، يتم استبعاد التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص بها من الحسابات ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة عن بيعها في بيان الأرباح أو الخسائر.

لا يتم استهلاك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت وفقاً للأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات الأخرى على مدى أعمارها المتبقية كما يلي:

مباني على أرض ملك حر	50 سنة
أثاث ومعدات مكتبية	4 سنوات
سيارات	3 سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بصورة دورية لضمان توافق طريقة وفترة الاستهلاك مع النمط المتوقع للمزايا الاقتصادية الناتجة من بنود الممتلكات والمعدات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر، وإذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز المبلغ المقدر الممكن استرداده، تخفض الموجودات إلى مبلغها الممكن استرداده، الذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية لبند الممتلكات والمعدات المتعلق بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر كمصروفات عند تكبدها.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم الشركة بإجراء مراجعات داخلية على أساس سنوي أو متكرر عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات. في حالة وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، يتم احتساب تقديرات للمبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى؛ ويحدد للأصل الفردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

إذا كانت القيمة الدفترية للأصل تتجاوز المبلغ الممكن استرداده، فيكون الأصل قد تعرض للانخفاض في القيمة وتسجل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر لخفض القيمة الدفترية (أي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى). تسجل خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر ضمن فئات المصروفات المناسبة لوظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

العملات الأجنبية

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السائد بتاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يدرج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تسجل مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر، يتم تسجيل فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) العملات الأجنبية (تتمة)

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك العمليات إلى الدينار الكويتي بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تتراكم فروق التحويل الناتجة في بند منفصل من الإيرادات الشاملة الأخرى (احتياطي تحويل العملات الأجنبية) حتى تاريخ بيع العمليات الأجنبية.

عقود التأجير

تقوم الشركة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على عقد تأجير. أي إذا كان العقد ينص على الحق في السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الوقت لقاء مقابل نقدي.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة طريقة فردية للاعتراف والقياس بالنسبة لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. قامت الشركة بتسجيل مطلوبات التأجير لسداد مدفوعات التأجير وموجودات حق الاستخدام التي تمثل موجودات حق الاستخدام ذات الصلة.

موجودات حق الاستخدام

تعترف الشركة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل ذي الصلة متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها مقابل أية إعادة قياس لمطلوبات التأجير. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات التأجير المسجل والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة لعقد التأجير ومدفوعات التأجير التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز تأجير مستلمة. ما لم تكن الشركة متأكدة من الحصول على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المسجلة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات أيهما أقصر. تتعرض موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات التأجير

في تاريخ بدء عقد التأجير، تسجل الشركة مطلوبات التأجير المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير التي يتعين سدادها على مدى مدة عقد التأجير. تتضمن مدفوعات التأجير مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة بطبيعتها) ناقصاً أي حوافز تأجير مستحقة ومدفوعات التأجير المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو سعر، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. تتضمن مدفوعات التأجير أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد ممارسته من قبل الشركة بصورة معقولة ومدفوعات غرامات إنهاء مدة عقد التأجير إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم تسجيل مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تستند إلى مؤشر أو سعر كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يستدعي حدوث السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات التأجير، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ مطلوبات التأجير لتعكس تراكم الفائدة وتخفيض قيمة مدفوعات التأجير المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات التأجير في حالة وجود تعديل أو تغير في مدة عقد التأجير أو في مدفوعات التأجير (أي؛ التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة من حدوث التغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد مدفوعات التأجير) أو في تقييم خيار لشراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات التأجير لعقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

الشركة كمؤجر

إن عقود التأجير التي لا تقوم بموجبها الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير وتدرج ضمن الإيرادات في الأرباح أو الخسائر نتيجة لطبيعتها التشغيلية. تضاف التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة أثناء التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر، وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على نفس أساس إيرادات التأجير. تسجل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب الأمر تدفقاً صاعداً للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق منه لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع الشركة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، يتم تسجيل الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. تعرض المصروفات المتعلقة بأي مخصصات في بيان الأرباح أو الخسائر بالصافي بعد أي استرداد. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي ما قبل الضريبة يعكس، متى كان ذلك مناسباً، المخاطر المرتبطة بالالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين ويخضع إلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

فضلاً عن ذلك، تقدم الشركة لموظفيها الكويتيين مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة من رواتب الموظف. إن التزامات الشركة محددة بتلك المساهمات التي تسجل كمصروفات عند استحقاقها.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية أمراً محتملاً.

قياس القيمة العادلة

بالنسبة لتلك الموجودات والمطلوبات المسجلة بالقيمة العادلة، تقيس الشركة القيمة العادلة في كل تاريخ للبيانات المالية. إن القيمة العادلة هي السعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- ◀ السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- ◀ البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان الشركة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من الممكن أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة والتي تمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- ◀ المستوى 1 - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2 - أساليب أخرى تكون كافة مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3 - أساليب تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.
- ◀ بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة كل بيانات مالية.
- ◀ بالنسبة للاستثمارات التي تعذر قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق ولا يمكن الحصول على معلومات بشأن القيمة العادلة لها، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

فيما يلي الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة عند إعداد هذه البيانات المالية:

عقود التأمين وإعادة التأمين

(1) تقييم أهلية طريقة توزيع الأقساط قامت الشركة باحتساب الالتزام للتغطية المتبقية والأصل للتغطية المتبقية لتلك المجموعات من عقود إعادة التأمين المكتتب فيها وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على التوالي. تم إجراء اختبار على عقود التأمين وعقود إعادة التأمين ذات الصلة:

- ◀ أعمال العقود
- ◀ جميع مخاطر العقارات
- ◀ التغطية البحرية المفتوحة
- ◀ الائتمان/ عمر المجموعة

بعد احتساب المطلوبات/ الموجودات وتطبيق طريقة توزيع الأقساط على التوالي، تتحقق الشركة بعد ذلك من وجود أي فروق جوهرية في العقود. وفي حال لاحظت الشركة أي فروق جوهرية، فحينها تتبع طريقة نموذج النموذج العام، أما في حال عدم تواجد فروق جوهرية، تُقرر الشركة اتباع طريقة توزيع الأقساط. تم إجراء الاحتساب باستخدام طرق مبسطة، مثل طريقة توزيع الأقساط.

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

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

عند تحليل الفروق المحتملة بين التزام التغطية المتبقية و/ أو أصل التغطية المتبقية عند تطبيق طريقة توزيع الأقساط وطريقة نموذج القياس العام على التوالي، لاحظت الشركة فروق غير جوهرية بالنسبة للعقود التي فيها فترة التغطية تمتد لأكثر من سنة واحدة. وبالتالي، تُسجل الشركة جميع العقود باستخدام طريقة توزيع الأقساط لضمان استمرار المعاملة المحاسبية المتناسقة على بقية محفظة عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تستمر فترة التغطية الخاصة بها لأكثر من سنة واحدة. تقوم الشركة بتقييم مدى الأهمية والجوهرية في كل مجموعة من العقود وعلى مستوى مجمع لمطلوبات عقود التأمين / موجودات عقود إعادة التأمين باستخدام حدود كمية محددة مسبقاً للفروق التي تحدث في مجموعة العقود.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

(2) الالتزام عن التغطية المتبقية

التدفقات النقدية المتعلقة بالحياسة

بالنسبة للتدفقات النقدية لحياسة عقود التأمين، فإن الشركة مؤهلة للاعتراف بالمدفوعات كمصروف على الفور (فترة التغطية لسنة واحدة أو أقل) وهي تختار ذلك.

بالنسبة لبعض المنتجات، حيث لا تكون الشركة مؤهلة للاعتراف بمصروف على الفور، يتم توزيع التدفقات النقدية المتعلقة بحياسة عقود التأمين على المجموعات ذات الصلة من عقود التأمين المعترف بها في بيان المركز المالي (بما في ذلك تلك المجموعات التي ستضمن عقود التأمين التي من المتوقع أن تنشأ عن التجديدات). يتم الاعتراف بالأصل المتعلق بالتدفقات النقدية المتعلقة بحياسة عقود التأمين مقابل التدفقات النقدية المتعلقة بالحياسة المتكبدة قبل الاعتراف بالمجموعة ذات الصلة من عقود التأمين.

وتأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لحياسة عقود التأمين كمصروف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين يتمثل في زيادة الالتزام عن التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسارة عقود مجففة لاحقاً. سيكون هناك تحميل زائد على الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، بسبب تسجيل التدفقات النقدية للحياسة كمصروفات ليتم مقاصتها مقابل الزيادة في الأرباح المفرج عنها خلال فترة التغطية.

بند التمويل الجوهري

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

تعديل متحصلات الأقساط المتوقعة

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

(3) الالتزام عن التعويضات المتكبدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للتعويضات قيد التسوية بواسطة مجموعة من أساليب توقع التعويضات الإكتوارية القياسية مثل طريقة التسلسل السلمي (Chain-Ladder) وطريقة بورنهويزر-فيرجسون (Bornhuetter-Ferguson).

يتمثل الافتراض الرئيسي الذي تستند إليه هذه الأساليب في أن خبرة الشركة السابقة بتطور التعويضات يمكن استخدامها لتوقع تطور التعويضات المستقبلية وبالتالي توقع تكاليف التعويضات النهائية. تعمل هذه الطرق على تقدير تطورات الخسائر المدفوعة والمتكبدة ومتوسط تكاليف التعويض الواحد (بما في ذلك تكاليف التعامل مع التعويضات) وأعداد التعويضات استناداً إلى التطورات الملحوظة خلال السنوات السابقة ومعدلات الخسائر المتوقعة. يتم تحليل تطور التعويضات السابقة بصورة أساسية على أساس سنوات وقوع الحوادث، إلا أنه يمكن تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية ومجالات الأعمال الجوهرية وأنواع التعويضات. عادةً ما يتم التعامل مع التعويضات الكبيرة بصورة منفصلة إما عن طريق احتجازها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبير تقييم الخسائر أو يتم التوقع بها بصورة منفصلة لكي تعكس تطورها المستقبلية. في أغلب الأحوال، لا يتم وضع افتراضات صريحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم التعويضات أو معدلات الخسائر. بدلاً من ذلك، يتم استخدام الافتراضات الضمنية في البيانات التاريخية لتطور التعويضات التي تستند إليها التوقعات. كما يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقدير مدى عدم صلاحية تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل (على سبيل المثال لتعكس الوقائع غير المتكررة أو التغيرات في العوامل الخارجية أو المحددة مثل التوجهات العامة حول التعويضات والظروف الاقتصادية ومستويات تضخم التعويضات والأحكام القضائية والتشريع، بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مكونات المحفظة المالية وشروط وثيقة التأمين وإجراءات معالجة التعويضات) بهدف الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للتعويضات التي تمثل النتيجة المحتملة من بين مجموعة النتائج المحتملة مع مراعاة كافة العوامل غير المؤكدة.

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

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

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

4 تحديد الإجحاف

بالنسبة للعقود المقاسة طبقاً لطريقة توزيع الأقساط، تفترض الشركة أنه لا توجد عقود مجحفة في المحفظة عند الاعتراف المبدئي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك.

وتنظر الشركة في الوقائع والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود مجحفة على أساس ما يلي من المدخلات التالية:

- معلومات التسعير: نسب الاكتتاب المجمعة ونسب كفاية الأسعار.
- النسبة المجمعة التاريخية لمجموعات العقود المماثلة والقابلة للمقارنة.
- أي مدخلات ذات صلة من شركات التأمين؛
- عوامل خارجية أخرى مثل التضخم والتغير في الخبرة بمطالبات السوق أو التغير في اللوائح؛
- وللقياس اللاحق، تعتمد الشركة أيضاً على الخبرة الناشئة الفعلية المرجحة لنفس مجموعة العقود.

5 إسناد المصروفات

تحدد الشركة المصروفات التي تنسب مباشرة إلى الحصول على عقود التأمين (تكاليف الاستحواذ) والوفاء/المحافظة على (المصروفات الأخرى المنسوبة) تلك العقود والمصروفات التي لا تنسب مباشرة إلى العقود المذكورة أعلاه (المصروفات غير المنسوبة). لم يعد يتم الاعتراف بتكاليف الاستحواذ، مثل تكاليف الاكتتاب بما في ذلك المصروفات الأخرى باستثناء العمولة الأولية المدفوعة، في بيان الأرباح أو الخسائر عند تكبدها وبدلاً من ذلك يتم توزيعها على مدى عمر مجموعة العقود بمرور الوقت.

يتم تخصيص المصروفات المنسوبة الأخرى إلى مجموعات العقود باستخدام آلية المخصصات مع الأخذ في الاعتبار مبادئ تحديد التكلفة حسب النشاط. قامت الشركة بتحديد التكاليف المحددة مباشرة لمجموعات العقود، بالإضافة إلى التكاليف التي يتم فيها تطبيق التقدير لتحديد حصة المصروفات التي تنطبق على تلك المجموعة.

ومن ناحية أخرى، يتم الاعتراف بالمصروفات والنفقات العامة غير المباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر مباشرة عند تكبدها. إن نسبة التكاليف المنسوبة مباشرة وغير المنسوبة منذ البداية ستغير النمط الذي يتم به الاعتراف بالمصروفات.

6 تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

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

7 معدلات الخصم

تتبنى الشركة نهجاً تصاعدياً في وضع معدلات الخصم المناسبة. ستُصبح نقطة البداية لمعدلات الخصم هي المنحنيات المرجعية السائلة الخالية من المخاطر، مع مراعاة خصائص العملات الخاصة بالعقود والتدفقات النقدية ذات الصلة. إن المنحنى المرجعي الخالي من المخاطر هو منحني وزارة الخزانة الأمريكية، وسيتم تحميل علاوة مخاطر الائتمان الخاصة بالدولة عند الاقتضاء.

تم استخدام النهج التصاعدي لاشتقاق معدل الخصم للتدفقات النقدية التي لا تختلف بناءً على عوائد البنود الأساسية في العقود المستخدمة. وطبقاً لهذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم على أنه العائد الخالي من المخاطر المعدل للفروق في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة لاستخلاص العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للمطلوبات ذات الصلة (المعروفة بعلاوة عدم السيولة). تم الحصول على العائد الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المبادلة المتاحة في السوق والمقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. عندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني AAA. تستخدم الإدارة الأحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات. تعتبر عقود المشاركة المباشرة أقل سيولة من الموجودات المالية المستخدمة للحصول على عائد خالي من المخاطر. بالنسبة لهذه العقود، تم تقدير علاوة عدم السيولة بناءً على علاوة السيولة الملحوظة في السوق في الموجودات المالية المعدلة لتعكس خصائص السيولة للتدفقات النقدية للمطلوبات.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات ومعلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

(8) تعديلات المخاطر

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

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

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

استنباط تعديل المخاطر

قررت الشركة أن استنباط تعديل المخاطر يجب تنفيذه على المستوى التشغيلي للشركة باستخدام منهجية مناسبة بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية 17.

تم تقدير تعديل المخاطر بالنسبة لالتزام التعويضات المتكبدة استناداً إلى النهج الكمي الذي يتم إجراؤه لمصفوفة تعويضات الشركة مع مراعاة معايير السوق. ستضع الشركة مستوى ثقة يتراوح نسبته من 75 إلى 85 في المائة، على أساس متنوع. تطبق الشركة أحكاماً معينة لتحديد تعديل المخاطر المناسب استناداً إلى المخاطر غير المالية المرتبطة بعدد من عقود التأمين وذلك لتحديد تعديل المخاطر المطلوب.

(9) عوامل الحساسية المتعلقة بالافتراضات الرئيسية التي تم أخذها في الاعتبار عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17

يتم إجراء تحليل الحساسية لتقييم التأثير على إجمالي وصافي المطلوبات والأرباح / الخسائر قبل الضريبة وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية. سيكون لترابط الافتراضات تأثير كبير في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لإثبات التأثير الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بد من تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن الحركات في هذه الافتراضات غير خطية. تم إجراء تحليل الحساسية خلال السنة وتم عرضه ضمن إيضاح 17.

(10) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصات لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة لمديني عقود التأمين. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المماثلة (أي حسب الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع وتصنيف العميل والتغطية من خلال خطابات الائتمان والأشكال الأخرى من التأمين الائتماني).

تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة الشركة. ستقوم الشركة بمعايرة المصفوفة لتعديل الخبرة السابقة بخسارة الائتمان وفق المعلومات التطلعية. على سبيل المثال، من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (أي؛ إجمالي الناتج المحلي) على مدار السنة التالية مما سيؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر في قطاع التصنيع وتعديل معدلات التعثر التاريخية. وفي تاريخ كل بيانات مالية، يتم تحديث معدلات التعثر التاريخية الملحوظة وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

(11) تصنيف الموجودات المالية

تحدد الشركة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. حيث يعتمد مقيم العقارات المستقل على قيم المعاملات الفعلية التي قام بها أطراف أخرى حديثاً بالنسبة لعقارات تقع في موقع مماثل وذات ظروف مشابهة، واستناداً أيضاً إلى معرفة وخبرة مقيم العقارات. تم استخدام طريقة رسملة الإيرادات لتحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية؛ حيث يتم تقدير قيمة العقارات استناداً إلى إيراداتها الناتجة وتحسب بقسمة صافي إيرادات تشغيل العقار على معدل العائد المتوقع للعقار في السوق والمعروف بـ "معدل الرسملة".

تم عرض الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل خبراء التقييم في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إيضاح 17.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، يتم تنظيم الشركة إلى قطاعين تشغيليين رئيسيين كالتالي:

(أ) إعادة التأمين العام التي تغطي ما يلي:

- ◀ إعادة التأمين على وثائق التأمين ضد الحرائق: يقدم القطاع تغطية عن المخاطر الناتجة من الأضرار/ الخسائر التي تصيب الممتلكات السكنية والتجارية والصناعية بسبب الحرائق والمخاطر الأخرى ذات الصلة. إن كافة وثائق التأمين على المخاطر التي تم الاكتتاب فيها تتم على أساس تعاقدية واختياري وفائض الخسارة.
- ◀ إعادة التأمين على وثائق التأمين ضد الحوادث العامة: يقدم القطاع تغطية عن المخاطر الناتجة من الأضرار/ الخسائر التي تصيب الأفراد/ الممتلكات بسبب الحوادث. إن كافة وثائق التأمين على المخاطر التي تم الاكتتاب فيها تتم على أساس تعاقدية واختياري وفائض الخسارة.
- ◀ إعادة التأمين على وثائق التأمين البحري والطاقة: يقدم القطاع تغطية عن المخاطر الناتجة من الأضرار/ الخسائر التي تصيب الحمولات والسفن بسبب الحوادث. إن كافة وثائق التأمين على المخاطر التي تم الاكتتاب فيها تتم على أساس تعاقدية واختياري وفائض الخسارة.

(ب) إعادة التأمين على الحياة: يقدم القطاع تغطية عن المخاطر الناتجة من الخسائر المتكبدة نتيجة للوفاة. إن كافة وثائق التأمين على المخاطر التي تم الاكتتاب فيها تتم على أساس تعاقدية واختياري وفائض الخسارة.

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس نتائج القطاعات.

يعرض الجدول التالي معلومات حول إيرادات القطاعات والنتائج قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وإجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة:

31 ديسمبر 2025

التأمين العام	التأمين على الحياة	غير موزعة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
84,992,401	5,327,966	-	90,320,367
(73,623,213)	(5,367,378)	-	(78,990,591)
إيرادات التأمين			
مصرفوات خدمات التأمين			
11,369,188	(39,412)	-	11,329,776
(7,795,133)	(192,405)	-	(7,987,538)
7,391,788	89,042	-	7,480,830
(403,345)	(103,363)	-	(506,708)
نتيجة خدمات التأمين			
10,965,843	(142,775)	-	10,823,068
(1,515,810)	(54,341)	-	(1,570,151)
499,181	11,854	-	511,035
صافي نتائج التأمين			
9,949,214	(185,262)	-	9,763,952
8,277,108	378,165	2,446,019	11,101,292
-	-	598,326	598,326
-	-	12,870	12,870
-	-	-	-
-	-	(1,291,989)	(1,291,989)
-	-	(86,526)	(86,526)
-	-	(77,141)	(77,141)
-	-	1,180,181	1,180,181
صافي إيرادات السنة المنسوبة إلى المساهمين قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
18,226,322	192,903	2,781,740	21,200,965

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3 معلومات القطاعات

31 ديسمبر 2024

التأمين العام	التأمين على الحياة	غير موزعة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
75,635,391	4,304,679	-	79,940,070
(64,976,607)	(4,520,824)	-	(69,497,431)
10,658,784	(216,145)	-	10,442,639
(7,188,447)	(147,234)	-	(7,335,681)
4,653,872	(1,210)	-	4,652,662
(2,534,575)	(148,444)	-	(2,683,019)
8,124,209	(364,589)	-	7,759,620
(1,075,976)	(108,959)	-	(1,184,935)
308,910	4,745	-	313,655
7,357,143	(468,803)	-	6,888,430
7,660,512	359,498	1,202,041	9,222,051
-	-	637,166	637,166
-	-	8,580	8,580
-	-	13,466	13,466
-	-	(1,167,719)	(1,167,719)
-	-	(73,014)	(73,014)
-	-	(70,569)	(70,569)
-	-	(354,810)	(354,810)
15,017,655	(109,305)	195,141	15,103,491

إيرادات التأمين

مصرفات خدمات التأمين

نتيجة خدمات التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

توزيع أقساط إعادة التأمين

مبالغ مستردة من إعادة التأمين

صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

نتيجة خدمات التأمين

مصرفات تمويل من عقود التأمين الصادرة

إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

صافي نتائج التأمين

صافي إيرادات استثمار

إيرادات تأجير من عقارات استثمارية

أرباح إعادة تقييم عقارات استثمارية

ربح من بيع ممتلكات ومعدات

مصرفات عمومية وإدارية غير منسوبة

مصرفات عقارات استثمارية

استهلاك

خسائر تحويل عملات أجنبية

صافي إيرادات/(خسائر) السنة المنسوبة إلى المساهمين

قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم

العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يعرض الجدول التالي موجودات ومطلوبات قطاعات التشغيل بالشركة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024:

كما في 31 ديسمبر 2025

التأمين العام	التأمين على الحياة	غير موزعة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
229,985,326	10,619,565	31,534,263	272,139,154
152,738,133	6,683,979	3,961,403	163,383,515

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

كما في 31 ديسمبر 2024

التأمين العام	التأمين على الحياة	غير موزعة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
193,685,991	9,059,077	28,806,330	231,551,398
130,563,386	5,820,918	3,461,888	139,846,192

إجمالي الموجودات

إجمالي المطلوبات

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

3 معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات القطاعات الجغرافية:

تعمل الشركة بصورة أساسية في ثلاثة أسواق جغرافية: الكويت، والشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وأخرى. تتضمن الأسواق الأخرى المناطق التي لا تنتمي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وهي بصورة أساسية آسيا وأفريقيا وأوروبا.

كما في 31 ديسمبر 2025	الكويت دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات التأمين	4,984,790	35,113,429	50,222,148	90,320,367
صافي إيرادات استثمار	7,364,815	-	3,736,477	11,101,292
إيرادات القطاعات	12,349,605	35,113,429	53,958,625	101,421,659
موجودات غير متداولة	12,856,836	-	408,638	13,265,474
كما في 31 ديسمبر 2024	الكويت دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات التأمين	4,801,163	34,629,436	40,509,471	79,940,070
صافي إيرادات استثمار	6,606,946	-	2,615,105	9,222,051
إيرادات القطاعات	11,408,109	34,629,436	43,124,576	89,162,121
موجودات غير متداولة	12,874,187	-	410,383	13,284,570

تستند معلومات الإيرادات إلى موقع العملاء، وتتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والمعدات والعقارات الاستثمارية التي تقع في الكويت وماليزيا.

4 صافي إيرادات استثمار

31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي معاد إدراج	
7,344,690	6,731,935	فائدة لودائع
1,799,964	699,772	أرباح غير محققة من التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,132,617	1,114,756	فائدة لسندات
496,992	376,247	إيرادات توزيعات أرباح
182,375	186,601	إيرادات من صناديق
144,654	112,740	أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,101,292	9,222,051	

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي معاد إدراجها	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
14,127,585	19,908,594	ربح السنة
Shares 285,610,419	Shares 308,455,900	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، بالصافي بعد أسهم الخزينة
45.80	64.54	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

قدرت ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 بقيمة 49.46 فلس للسهم، قبل التعديل بأثر رجعي لعدد الأسهم عقب إصدار المنحة (إيضاح 11).

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

6 النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
5,250,880	7,536,990	أرصدة لدى البنوك ونقد
158,399,957	185,363,776	ودائع محددة الأجل
163,650,837	192,900,766	
(158,399,957)	(185,363,776)	ناقصاً: ودائع محددة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية تزيد على 3 أشهر
5,250,880	7,536,990	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية

يتم الاحتفاظ بالودائع محددة الأجل بقيمة لا شيء (31 ديسمبر 2024: 110,000 دينار كويتي) كضمان مقابل خطاب ائتمان ممنوح من قبل أحد البنوك.

تشمل الودائع محددة الأجل مبلغ 1,000,000 دينار كويتي محتفظ به في دولة الكويت كضمان لصالح وحدة تنظيم التأمين وفقاً لأنظمة التأمين في دولة الكويت (31 ديسمبر 2024: 1,000,000 دينار كويتي).

كان معدل الفائدة الفعلي على الودائع محددة الأجل المحتفظ بها خلال السنة يتراوح بين 2.21% و 4.75% (31 ديسمبر 2024: بين 2.50% و 5.60%) سنوياً، مما أدى إلى إيرادات فوائد بمبلغ 7,344,690 دينار كويتي (2024: 6,731,935 دينار كويتي) (إيضاح 4).

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

7 الأدوات المالية

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
9,637,710	12,305,292	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	45,365	أسهم مسعرة
		أسهم غير مسعرة
9,637,710	12,350,657	
2,311,780	2,028,009	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
78,055	59,998	صناديق مدارة مسعرة
		صناديق مدارة غير مسعرة
2,389,835	2,088,007	
21,999,600	25,599,600	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
34,027,145	40,038,264	سندات

يتم الإفصاح عن الجدول الهرمي للقيمة العادلة وأساس التقييم في إيضاح 17.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

8 عقود التأمين وإعادة التأمين

في الجدول أدناه تفاصيل مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، المصنفة في مركز الموجودات وتلك المصنفة في مركز المطلوبات:

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			طريقة التقييم	
الموجودات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي	الموجودات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي		
123,657,461	123,712,997	(55,536)	146,914,955	146,971,756	(56,801)	طريقة توزيع الأقساط	موجودات ومطلوبات عقود التأمين
5,812,192	5,812,216	(24)	6,683,955	6,683,979	(24)	طريقة توزيع الأقساط	التأمين العام
129,469,653	129,525,213	(55,560)	153,598,910	153,655,735	(56,825)		التأمين على الحياة
							إجمالي موجودات ومطلوبات عقود التأمين
10,188,682	(6,850,389)	17,039,071	16,254,262	(5,766,377)	22,020,639	طريقة توزيع الأقساط	موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين
(8,702)	(8,702)	-	27,061	-	27,061	طريقة توزيع الأقساط	التأمين العام
10,179,980	(6,859,091)	17,039,071	16,281,323	(5,766,377)	22,047,700		التأمين على الحياة
							إجمالي موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين
31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025			طريقة التقييم	
الإيرادات دينار كويتي	المصروفات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	المصروفات دينار كويتي	الصافي دينار كويتي		
10,658,784	(64,976,607)	75,635,391	11,369,188	(73,623,213)	84,992,401	طريقة توزيع الأقساط	نتائج خدمات التأمين
(216,145)	(4,520,824)	4,304,679	(39,412)	(5,367,378)	5,327,966	طريقة توزيع الأقساط	التأمين العام
10,442,639	(69,497,431)	79,940,070	11,329,776	(78,990,591)	90,320,367		التأمين على الحياة
							إجمالي نتائج خدمات التأمين
(2,534,575)	(7,188,447)	4,653,872	(403,345)	(7,795,133)	7,391,788	طريقة توزيع الأقساط	نتائج خدمات إعادة التأمين
(148,444)	(147,234)	(1,210)	(103,363)	(192,405)	89,042	طريقة توزيع الأقساط	التأمين العام
(2,683,019)	(7,335,681)	4,652,662	(506,708)	(7,987,538)	7,480,830		التأمين على الحياة
							إجمالي نتائج خدمات التأمين

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

8 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

8.1 تحليل موجودات ومطلوبات عقود التأمين للعقود المقاسة بطريقة توزيع الأقساط

31 ديسمبر 2024					31 ديسمبر 2025				
الالتزامات عن التغطية المتبقية					الالتزامات عن التغطية المتبقية				
المجموع	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	باستثناء	المجموع	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	باستثناء
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
110,506,707	48,669,495	94,965,325	-	(33,128,113)	129,525,213	59,250,748	106,066,067	-	(35,791,602)
(5,363)	(56)	(166)	-	(5,141)	(55,560)	214,474	188,187	-	(458,221)
110,501,344	48,669,439	94,965,159	-	(33,133,254)	129,469,653	59,465,222	106,254,254	-	(36,249,823)
(79,940,070)	-	-	-	(79,940,070)	(90,320,367)	-	-	-	(90,320,367)
146,890,658	45,491,765	101,398,893	-	-	71,981,219	22,070,081	49,911,138	-	-
(84,559,175)	(34,695,982)	(49,863,193)	-	-	(408,666)	(11,481,742)	11,073,076	-	-
7,165,948	-	-	-	7,165,948	7,418,038	-	-	-	7,418,038
69,497,431	10,795,783	51,535,700	-	7,165,948	78,990,591	10,588,339	60,984,214	-	7,418,038
(10,442,639)	10,795,783	51,535,700	-	(72,774,122)	(11,329,776)	10,588,339	60,984,214	-	(82,902,329)
1,184,935	-	1,184,935	-	-	1,570,151	-	1,570,151	-	-
-	-	-	-	-	(15,721)	(7,642)	(10,081)	-	2,002
(9,257,704)	10,795,783	52,720,635	-	(72,774,122)	(9,775,346)	10,580,697	62,544,284	-	(82,900,327)
76,257,570	-	-	-	76,257,570	88,685,127	-	-	-	88,685,127
(41,431,540)	-	(41,431,540)	-	-	(47,211,610)	-	(47,211,610)	-	-
(6,600,017)	-	-	-	(6,600,017)	(7,568,914)	-	-	-	(7,568,914)
28,226,013	-	(41,431,540)	-	69,657,553	33,904,603	-	(47,211,610)	-	81,116,213
129,469,653	59,465,222	106,254,254	-	(36,249,823)	153,598,910	70,045,919	121,586,928	-	(38,033,937)
129,525,213	59,250,748	106,066,067	-	(35,791,602)	153,655,735	70,005,789	121,548,376	-	(37,898,430)
(55,560)	214,474	188,187	-	(458,221)	(56,825)	40,130	38,552	-	(135,507)
129,469,653	59,465,222	106,254,254	-	(36,249,823)	153,598,910	70,045,919	121,586,928	-	(38,033,937)

الرصيد الافتتاحي للمطلوبات

الرصيد الافتتاحي للموجودات

صافي الرصيد الافتتاحي

إيرادات التأمين

مصرفات خدمات التأمين

تعويضات متكبدة ومصرفات أخرى منسوبة مباشرة

تغيرات متعلقة بالالتزامات عن التعويضات المتكبدة

تكاليف حيازة عقود تأمين متكبدة

مصرفات خدمات التأمين

نتيجة خدمات التأمين

صافي مصرفات تمويل من عقود التأمين

تأثير الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية

إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر

التدفقات النقدية

أقساط مستلمة

تعويضات ومصرفات أخرى منسوبة مباشرة مدفوعة

تدفقات نقدية لحيازة عقود التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

صافي الرصيد الختامي

الرصيد الختامي للمطلوبات

الرصيد الختامي للموجودات

صافي الرصيد الختامي

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

8 عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

8.2 تحليل موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين للعقود المقاسة بطريقة توزيع الأقساط

31 ديسمبر 2024					31 ديسمبر 2025					
الموجودات المتعلقة بالمبالغ المستردة					الموجودات المتعلقة بالمبالغ المستردة من					
من التعويضات المتكبدة					التعويضات المتكبدة					
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات					تقديرات القيمة الحالية للتدفقات					
بإستثناء	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	بإستثناء	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,574,369)	292,458	2,400,970	-	(8,267,797)	(6,859,091)	109,510	2,711,047	-	(9,679,648)	الرصيد الافتتاحي للمطلوبات
22,121,664	2,763,383	19,297,312	-	60,969	17,039,071	682,121	17,080,727	-	(723,777)	الرصيد الافتتاحي للموجودات
16,547,295	3,055,841	21,698,282	-	(8,206,828)	10,179,980	791,631	19,791,774	-	(10,403,425)	صافي الرصيد الافتتاحي
(7,335,681)	-	-	-	(7,335,681)	(7,987,538)	-	-	-	(7,987,538)	توزيع أقساط إعادة التأمين
26,081,287	575,226	25,506,061	-	-	24,110	(28,951)	53,061	-	-	مبالغ مستردة من معيدي التأمين
(21,428,625)	(2,839,436)	(18,589,189)	-	-	7,456,720	738,643	6,718,077	-	-	تعويضات متكبدة ومصروفات أخرى منسوبة مباشرة
4,652,662	(2,264,210)	6,916,872	-	-	7,480,830	709,692	6,771,138	-	-	تغيرات في المبالغ المستردة من التعويضات المتكبدة
(2,683,019)	(2,264,210)	6,916,872	-	(7,335,681)	(506,708)	709,692	6,771,138	-	(7,987,538)	إجمالي المبالغ المستردة من معيدي التأمين
313,655	-	313,655	-	-	511,035	-	511,035	-	-	صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
-	-	-	-	-	(60)	(19)	(519)	-	478	صافي إيرادات تمويل من عقود إعادة التأمين
(2,369,364)	(2,264,210)	7,230,527	-	(7,335,681)	4,267	709,673	7,281,654	-	(7,987,060)	تأثير الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية
										إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر
5,139,084	-	-	-	5,139,084	11,872,155	-	-	-	11,872,155	التدفقات النقدية
(9,137,035)	-	(9,137,035)	-	-	(5,775,079)	-	(5,775,079)	-	-	أقساط مدفوعة بالصافي بعد العمولات المستلمة
(3,997,951)	-	(9,137,035)	-	5,139,084	6,097,076	-	(5,775,079)	-	11,872,155	تعويضات ومبالغ مستردة أخرى ومصروفات مدفوعة
10,179,980	791,631	19,791,774	-	(10,403,425)	16,281,323	1,501,304	21,298,349	-	(6,518,330)	إجمالي التدفقات النقدية
(6,859,091)	109,510	2,711,047	-	(9,679,648)	(5,766,377)	151,246	2,488,175	-	(8,405,798)	صافي الرصيد الختامي
17,039,071	682,121	17,080,727	-	(723,777)	22,047,700	1,350,058	18,810,174	-	1,887,468	الرصيد الختامي للمطلوبات
10,179,980	791,631	19,791,774	-	(10,403,425)	16,281,323	1,501,304	21,298,349	-	(6,518,330)	الرصيد الختامي للموجودات
										صافي الرصيد الختامي

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

9 مدينون آخرون

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,374,749	3,673,437	إيرادات مستحقة
119,466	156,688	أرصدة مدينة أخرى
3,494,215	3,830,125	

10 عقارات استثمارية

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

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المحلية استناداً إلى تقييمات صادرة من اثنين من خبراء تقييم العقارات المستقلين المهنيين المتخصصين في مجال تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين بنك محلي والآخر مقيم معتمد محلي حسن السمعة. تم تحديد القيمة العادلة على أساس القيمة الأقل من بين التقييمين، بناءً على متطلبات هيئة أسواق المال وذلك باستخدام طريقة رسملة الإيرادات، وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية الأجنبية بناءً على التقييم الصادر من مقيم عقارات مهني مستقل، وهو متخصص في مجال تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. وقد تم تحديد القيمة العادلة باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

فيما يلي الافتراضات الهامة المستخدمة في تقييم العقارات المحلية:

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

إن أي تغييرات في الافتراضات الهامة المستخدمة في التقييم أعلاه، مثل التغير بنسبة 5% في متوسط الإيجار ومعدل الشغور والتغير بعدد 50 نقطة أساسية في العائد، ليس لها تأثير جوهري على بيان الأرباح أو الخسائر الخاص بالشركة.

إن إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة مبينة في (إيضاح 17).

2024	2025	
637,166	598,326	إيرادات تأجير من عقارات استثمارية
(5,962)	(12,297)	مصرفات متعلقة بعقارات استثمارية
631,204	586,029	الربح الناتج من العقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة

10 عقارات استثمارية (تتمة)

مدينو إيجار عقود التأجير المستقبلية

قامت الشركة بإبرام عقود تأجير عقارات تجارية لأجل عقارها الاستثماري. إن هذه العقود هي عقود تأجير غير قابلة للإلغاء بفترة تأجير متبقية تتراوح من 2 إلى 5 سنوات.

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

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

11 رأس المال وتوزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

(أ) يتكون رأس المال المصرح به للشركة من 500,000,000 سهم (31 ديسمبر 2024: 500,000,000 سهم). بينما يتكون رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من 310,978,603 سهم (31 ديسمبر 2024: 287,943,151 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم. ويتكون ذلك من 75,822,300 سهم (2024: 75,822,300 سهم) مدفوع بالكامل نقداً بينما تم إصدار عدد 235,156,303 سهم (2024: 212,120,851 سهم) كأسهم منحة.

(ب) وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 23 مارس 2025 على ما يلي:

- إصدار عدد 23,035,452 سهم منحة (2023: 26,176,650 سهم منحة) بمعدل 8 أسهم لكل 100 سهم (2023: 10 أسهم لكل 100 سهم). وبناءً على ذلك، تم تحديث السجل التجاري ليعكس التغيير في رأس المال المدفوع بتاريخ 2 أبريل 2025، وتوزيعه بتاريخ 22 أبريل 2025.
- توزيع أرباح نقدية قدرها 10 فلس للسهم (2023: 7 فلس) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 على المساهمين المدرجين في سجل الشركة اعتباراً من 17 أبريل 2025.
- تحويل مبلغ قدره 1,510,349 دينار كويتي (1,168,547 دينار كويتي) من أرباح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي الإجمالي على التوالي.
- تحويل مبلغ قدره 2,000,000 دينار كويتي (2023: 2,000,000 دينار كويتي) من أرباح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 إلى الاحتياطي العام.

أسهم منحة وتوزيعات أرباح نقدية

أوصى مجلس إدارة الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 11 فبراير 2026 بإصدار عدد 31,097,860 سهم منحة بمعدل 10 أسهم لكل 100 سهم بمبلغ 3,109,786 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. علاوة على ذلك، أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيعات أرباح نقدية قدرها 10 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. يخضع إصدار أسهم المنحة وتوزيعات الأرباح النقدية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 12 فبراير 2025، أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة بإصدار عدد 23,035,452 سهم منحة (2023: 26,176,650 سهم منحة) بمعدل 8 أسهم لكل 100 سهم (2023: 10 أسهم لكل 100 سهم) بمبلغ 2,303,545 دينار كويتي (2023: 2,617,665 دينار كويتي). بالإضافة إلى ذلك، أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيعات أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم. وقد تم اعتماد هذه التوصية من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 23 مارس 2025.

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 356,500 دينار كويتي تقع في إطار المبلغ المسموح به بموجب اللوائح المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 309,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 23 مارس 2025.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

12 الاحتياطات

علاوة إصدار الأسهم

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير متاح للتوزيع.

الاحتياطي الإجمالي

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يتم استقطاع نسبة لا تقل عن 10% من ربح السنة كحد أدنى قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي بناءً على توصية مجلس إدارة الشركة. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة وقف هذا الاستقطاع عندما يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في مبادلة الخسائر أو سداد توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بسداد توزيعات هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطات القابلة للتوزيع. يتم رد أي مبالغ مخصصة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

الاحتياطي الاختياري

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

الاحتياطي العام

بناءً على توصية مجلس الإدارة، يتم استقطاع مبلغ معين من ربح السنة إلى الاحتياطي العام. تتم هذه الاستقطاعات بناءً على تقدير مجلس الإدارة وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة. لا توجد قيود على التوزيع من الاحتياطي العام. وافق مجلس الإدارة على استقطاع مبلغ 3,000,000 دينار كويتي إلى الاحتياطي العام للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (2,000,000 دينار كويتي).

13 أسهم خزينة

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	عدد أسهم الخزينة
2,331,319	2,524,953	النسبة المئوية للأسهم المصدرة
0.81%	0.81%	التكلفة (دينار كويتي)
239,302	248,840	القيمة السوقية (دينار كويتي)
850,931	1,040,281	المتوسط المرجح لسعر السوق لكل سهم (فلس)
373	372	

إن الاحتياطي الاختياري المعادل لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع خلال السنة، حيث تحتفظ الشركة بأسهم الخزينة تلك.

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثير ملموساً. تقوم الشركة في سياق الأعمال العادية بتقديم خدمات إعادة تأمين متبادلة مع أطراف ذات علاقة. تتكون أرصدة ومعاملات الأطراف ذات علاقة مما يلي:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	الشركة الأم	أطراف أخرى ذات علاقة	بيان المركز المالي:
المجموع دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات عقود إعادة التأمين
178,696	18,891	-	18,891	مطلوبات عقود التأمين
6,130,043	6,062,737	60,080	6,002,657	

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

14 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

الشركة الأم دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 المجموع دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 المجموع دينار كويتي
4,006,536	338,452	4,344,988	4,407,062
3,832,308	(65,355)	3,766,953	4,304,481

بيان الأرباح أو الخسائر:

إيرادات التأمين

مصروفات خدمات التأمين

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتألف موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الرئيسيين ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة. فيما يلي مكافأة موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	31 ديسمبر 2024 دينار كويتي
821,546	854,839	821,546
120,854	99,818	120,854
942,400	954,657	942,400

يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة في إيضاح 11.

15 التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

كما في تاريخ البيانات المالية، لدى الشركة التزامات رأسمالية مستقبلية فيما يتعلق بشراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بمبلغ 104,228 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 104,296 دينار كويتي) ولديها مطلوبات محتملة فيما يتعلق بخطاب الائتمان الممنوح من قبل أحد البنوك بقيمة لا شيء دينار كويتي (31 ديسمبر 2024: 36,912 دينار كويتي)، ومن غير المتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

16 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة الشركة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً 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 أو بها داخل الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التأمين ومخاطر إعادة التأمين ومخاطر السوق، التي تنقسم إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال، مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للشركة.

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية من الوفاء بالتزامه ويتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تطبق الشركة سياسات وإجراءات للحد من مقدار التعرض لمخاطر الائتمان إزاء أي طرف مقابل. تتضمن هذه الإجراءات عدم تركيز مخاطر الائتمان التي يتم مراقبتها بدقة بصورة منتظمة.

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إن الموجودات المالية التي قد تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتكون بصورة رئيسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق ومديني إعادة التأمين. إن الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل لدى الشركة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. يتم إصدار الموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق من قبل مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. يتم عرض مديني إعادة التأمين بالصافي بعد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

تحتفظ الشركة بنسبة 93% تقريباً (2024: 92%) من الأعمال المقبولة. وبالتالي، فإن أرصدة المدينين الناتجة عن عقود إعادة التأمين ومصروفات الأقساط المستحقة تمثل بصورة رئيسية الأقساط - بالصافي بعد العمولات والتعويضات - والرصيد المستحق من جهات الإسناد وفقاً للأعمال الواردة المقبولة من قبل الشركة. كما تقوم الشركة بوضع تغطياتها من فائض الخسارة التي تحمي مجوز الضمان الضريبي الخاص بها بصورة رئيسية لدى معيدي تأمين يتمتعون بالتصنيف "A". وعليه، فإن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة المتعلقة بعقود إعادة التأمين المقبولة أو المودعة منخفضة للغاية.

كما تقوم الشركة بتقييم الظروف المالية لمعيدي التأمين وتراقب تركيزات مخاطر التأمين الناتجة عن المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية المماثلة لمعيدي التأمين وذلك للحد من تعرضها لمخاطر تكبد خسائر جوهرية نتيجة إعسار معيدي التأمين.

إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينتج من تعثر الطرف المقابل، بحيث يعادل الحد الأقصى من التعرض للمخاطر القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالموجودات المالية.

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
163,650,837	192,900,766	أرصدة لدى البنوك وودائع محددة الأجل
21,999,600	25,599,600	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
55,560	56,825	موجودات عقود التأمين
17,039,071	22,047,700	موجودات عقود إعادة التأمين
3,390,295	3,783,045	مدينون آخرون باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً
206,135,363	244,387,936	إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

بالنسبة لجميع فئات الموجودات المالية المحتفظ بها من قبل الشركة، فإن الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان بالشركة يمثل القيمة الدفترية كما هو مفصّل عنه في بيان المركز المالي.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن جميع الموجودات المالية غير مكفولة بضمان، حيث لا تحتفظ الشركة بضمانات مقابل تلك الموجودات.

يوضح الجدول أدناه معلومات حول الانكشاف لمخاطر الائتمان عن الموجودات المالية، وذلك بتصنيفها وفقاً لتصنيف الشركة الذي يعتمد على التصنيفات الائتمانية الدولية للأطراف المقابلة. تشير التصنيفات "A" إلى توقعات بانخفاض مخاطر التعثر في السداد. وتشير التصنيفات "B" إلى وجود مخاطر جوهرية للتعثر في السداد، مع هامش أمان محدود. أما الموجودات التي تقع خارج نطاق التصنيفات من "A" إلى "B" فتُصنّف على أنها غير مصنفة.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم مخاطر الائتمان من خلال تصنيف الأصول المالية	A دينار كويتي	B دينار كويتي	غير مصنفة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2025				
الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	192,900,766	-	-	192,900,766
أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	6,400,000	19,199,600	-	25,599,600
موجودات عقود تأمين	-	56,825	-	56,825
موجودات عقود إعادة التأمين	18,206,558	3,841,142	-	22,047,700
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدماً	3,673,437	-	109,608	3,783,045
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	221,180,761	23,097,567	109,608	244,387,936

التعرض لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف الموجودات المالية وفقاً لوكالات التصنيف الائتماني الدولية	A دينار كويتي	B دينار كويتي	غير مصنفة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2025				
الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل	163,650,837	-	-	163,650,837
أدوات دين بالتكلفة المطفأة	-	21,999,600	-	21,999,600
موجودات عقود تأمين	-	55,560	-	55,560
موجودات عقود إعادة التأمين	12,887,749	4,151,322	-	17,039,071
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدماً	3,374,749	-	15,546	3,390,295
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	179,913,335	26,206,482	15,546	206,135,363

يتم تصنيف الموجودات غير المصنفة على النحو التالي باستخدام التصنيفات الائتمانية الداخلية.

31 ديسمبر 2025	غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة دينار كويتي	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدماً	3,783,045	-	3,783,045
	3,783,045	-	3,783,045

31 ديسمبر 2024	غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة دينار كويتي	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
موجودات أخرى باستثناء المدفوعات مقدماً	3,390,295	-	3,390,295
	3,390,295	-	3,390,295

تركز مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

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

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب المناطق الجغرافية كما يلي:

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقى الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
192,900,766	48,458,580	-	144,442,186	2025
25,599,600	-	-	25,599,600	أرصدة لدى البنوك وودائع محددة الأجل
56,825	38,793	15,662	2,370	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
22,047,700	20,820,289	1,185,795	41,616	موجودات عقود التأمين
3,783,045	818,947	-	2,964,098	موجودات عقود إعادة التأمين
				مدينون آخرون باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً
244,387,936	70,136,609	1,201,457	173,049,870	الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقى الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
163,650,837	39,309,661	-	124,341,176	2024
21,999,600	-	-	21,999,600	أرصدة لدى البنوك وودائع محددة الأجل
55,560	36,911	16,207	2,442	أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة
17,039,071	11,487,075	5,352,961	199,035	موجودات عقود التأمين
3,390,295	801,108	-	2,589,187	موجودات عقود إعادة التأمين
				مدينون آخرون باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً
206,135,363	51,634,755	5,369,168	149,131,440	الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان

يتضمن بند "أخرى" المخاطر الناتجة عن المناطق غير المتعلقة بالشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وبصورة رئيسية آسيا وأفريقيا وأوروبا.

يمكن تحليل إجمالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة قبل الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال التالية كما يلي:

31 ديسمبر 2024 دينار كويتي	31 ديسمبر 2025 دينار كويتي	
20,484,926	25,887,570	شركات تأمين
185,650,437	218,500,366	بنوك ومؤسسات مالية
206,135,363	244,387,936	

إن موجودات الشركة لا تتعرض لمخاطر أي أطراف مقابلة فردية بصورة جوهرية.

الجودة الائتمانية للموجودات المالية غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة

يتم اختيار معيدي التأمين الخاصين بالشركة استناداً إلى تصنيف الأمان المحدد من قبل وكالات التصنيف الائتماني حسنة السمعة. كما يتم متابعة المبالغ المستحقة من جهات الإسناد لدى الشركة عن كثب وتحصيلها في الوقت المناسب. ولا يوجد أي مبلغ كبير يستعدي شطب المبالغ المستحقة من جهات الإسناد لدى الشركة. وقد تم احتساب مخصص انخفاض قيمة كافٍ مقابل بعض الأرصدة الضئيلة القديمة المستحقة كما يتم تحديث هذا المخصص كل سنة. يتم إيداع معظم ودائع الشركة لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني عالٍ. يتم إيداع جميع السندات لدى شركات حسنة السمعة تتمتع بقوة مالية جيدة.

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان والتعثر في السداد وإمكانية المعالجة

تراقب الشركة باستمرار جميع الموجودات الخاضعة لمخاطر الائتمان المتوقعة. ولتحديد ما إذا كانت أداة مالية أو محفظة أدوات مالية خاضعة لمخاطر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً أو مخاطر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، تُقِيم الشركة ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي.

وترى الشركة أن هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان عندما تتجاوز مدة استحقاق أي دفعة تعاقدية 30 يوماً. إضافةً إلى ذلك، تأخذ الشركة في الاعتبار مجموعة متنوعة من الحالات التي قد تشير إلى عدم احتمالية السداد، وذلك من خلال تقييم ما إذا كانت هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان. تشمل هذه الأحداث ما يلي:

- ◀ تصنيف داخلي للطرف المقابل يشير إلى التعثر في السداد أو الاقتراب منه
- ◀ وجود مطلوبات متأخرة على الطرف المقابل تجاه دائنين حكوميين أو موظفين
- ◀ تقديم الطرف المقابل (أو أي كيان قانوني ضمن مجموعة المدين) طلباً للإفلاس/الحماية من الإفلاس
- ◀ تعليق تداول سندات أو أسهم الطرف المقابل المدرجة في البورصة الرئيسية بسبب شائعات أو حقائق حول صعوبات مالية

تعتبر الشركة الأداة المالية متعثرة في السداد، وبالتالي منخفضة القيمة ائتمانياً لأغراض حسابات خسائر الائتمان المتوقعة، في جميع الحالات التي يتجاوز فيها تأخر الطرف المقابل عن سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. كما يجوز للشركة اعتبار الأداة متعثرة في السداد عندما تشير معلومات داخلية أو خارجية إلى أنه من غير المرجح أن تتلقى الشركة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل. في مثل هذه الحالات، تُسجل الشركة خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة.

في حالات نادرة، عندما تُصنف أداة مالية على أنها متعثرة في السداد، فإن سياسة الشركة هي اعتبارها "خضعت للمعالجة"، وبالتالي إعادة تصنيفها ضمن فئة الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية، عندما لا يتحقق أي من معايير التعثر في السداد لمدة اثني عشر شهراً متتالية على الأقل.

لم تشهد الموجودات المالية أي زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان أو التعثر في السداد خلال السنة.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتضمن الإدارة توفر الأموال السائلة الكافية للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

تتمثل سياسة الشركة بشأن أرصدة الدائنين الناتجة عن الأعمال المقبولة في سداد تلك المطلوبات من خلال عمليات تحصيل أرصدة المدينين بموجب عقود إعادة التأمين الخاصة بها. ومع ذلك، تقوم الشركة بتسوية جميع مطالبات الخسائر النقدية على الفور، كما تسدد جميع أرصدة دائني إعادة التأمين الأخرى عند طلب الوسيط أو جهات الإسناد، أو عادةً خلال 3 أشهر من استلام كشوف العقود.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

2025	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
المطلوبات المالية				
دائنون آخرون	1,611,830	2,349,573	-	3,961,403
مطلوبات عقود التأمين	1,365,584	104,010,861	62,591,344	167,967,789
مطلوبات عقود إعادة التأمين	52,994	4,036,353	2,428,984	6,518,331
	<u>3,030,408</u>	<u>110,396,787</u>	<u>65,020,328</u>	<u>178,447,523</u>

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2024

المطلوبات المالية	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	أكثر من 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
دائنون آخرون	1,207,209	2,254,679	-	3,461,888
مطلوبات عقود التأمين	627,671	99,375,742	46,207,300	146,210,713
مطلوبات عقود إعادة التأمين	33,285	5,269,885	2,450,368	7,753,538
	1,868,165	106,900,306	48,657,668	157,426,139

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

2025

الموجودات	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	غير متداولة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد ودائع محددة الأجل	7,536,990	-	-	7,536,990
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	185,363,776	-	185,363,776
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	12,305,292	45,365	-	12,350,657
أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة	2,028,009	59,998	-	2,088,007
موجودات عقود التأمين	-	399,600	25,200,000	25,599,600
موجودات عقود إعادة التأمين	9,337	33,315	14,173	56,825
مدينون آخرون	-	1,845,014	20,202,686	22,047,700
عقارات استثمارية	255,154	3,574,971	-	3,830,125
ممتلكات ومعدات	-	-	11,873,462	11,873,462
	-	-	1,392,012	1,392,012
إجمالي الموجودات	22,134,782	191,322,039	58,682,333	272,139,154
المطلوبات	1,611,830	2,349,573	-	3,961,403
دائنون آخرون	1,365,584	104,010,861	62,591,344	167,967,789
مطلوبات عقود التأمين	52,994	4,036,353	2,428,984	6,518,331
إجمالي المطلوبات	3,030,408	110,396,787	65,020,328	178,447,523

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة (تتمة)

2024

المجموع دينار كويتي	غير متداولة دينار كويتي	3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي
5,250,880	-	-	5,250,880
158,399,957	-	158,399,957	-
9,637,710	-	-	9,637,710
2,389,835	-	78,055	2,311,780
21,999,600	20,499,600	1,500,000	-
55,560	12,869	33,938	8,753
17,039,071	9,614,281	7,424,790	-
3,494,215	-	3,310,448	183,767
11,850,037	11,850,037	-	-
1,434,533	1,434,533	-	-
231,551,398	43,411,320	170,747,188	17,392,890
3,461,888	-	2,254,679	1,207,209
146,210,713	46,207,300	99,375,742	627,671
7,753,538	2,450,368	5,269,885	33,285
157,426,139	48,657,668	106,900,306	1,868,165

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل ما نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل خاصة بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المتعددة وتنوع الموجودات فيما يتعلق بالتوزيع الجغرافي وتركز قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها التي تحمل فائدة (الودائع لدى البنوك والسندات).

إن حساسية بيان الأرباح أو الخسائر هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وذلك استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2025 و2024.

سيقدر تأثير الزيادة بعدد 25 نقطة أساسية في أسعار الفائدة على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 482,497 دينار كويتي (2024: 398,204 دينار كويتي)، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

تستند الحساسية إلى الحركات في أسعار الفائدة إلى أساس متماثل، حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهريّة.

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية على معاملاتها المقيدة بعملة تختلف عن عملتها الرئيسية. ترى الإدارة أن مخاطر الخسائر الجوهرية الناتجة عن التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية منخفضة للغاية، ولذلك لا تقوم الشركة بالتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

فيما يلي التأثير على ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والזكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة نتيجة التغير بنسبة 5% في سعر صرف العملات، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على الربح		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2024	2025	2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
577,557	501,589	1,369,695	1,779,717	دولار أمريكي
129,088	200,001	-	-	يورو
262,506	374,114	-	-	رينجيت ماليزي

تستند الحساسية للحركات في أسعار صرف العملات إلى أساس متماثل، حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير الشركة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات فيما يتعلق بتركز قطاعات الأعمال. توجد معظم الاستثمارات في الأسهم بالكويت.

يقدر التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر) في 31 ديسمبر 2025 نتيجة التغير بنسبة 10% في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة بمبلغ 1,165,002 دينار كويتي (2024: 956,207 دينار كويتي).

تستند الحساسية للحركات في أسعار الأسهم إلى أساس متماثل، حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

16.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد الشركة خسارة مالية بسبب قيام عملائها وأطرافها المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض الشركة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

16.4 مخاطر التأمين

إن مخاطر التأمين هي مخاطر أن تكون التعويضات الفعلية مستحقة السداد إلى شركات التأمين والأطراف الأخرى فيما يتعلق بالأحداث المؤمن عليها متجاوزة للقيمة الدفترية لمطلوبات التأمين. وقد يحدث ذلك نتيجة زيادة عدد التعويضات أو ارتفاع قيمها عن المتوقع. وتقوم الشركة بإعادة التأمين فقط لعقود التأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالممتلكات والحوادث العامة (تعرف مجتمعة بالتأمين ضد الحرائق والحوادث) والمخاطر البحرية.

عدد وقيم التعويضات

من الممكن أن يتأثر عدد التعويضات وقيمها بعدة عوامل. تقوم الشركة بصورة رئيسية بإعادة التأمين ضد مخاطر الحوادث العامة والحرائق والمخاطر البحرية. وتعتبر هذه بمثابة عقود التأمين قصيرة الأجل حيث يتم عادة الإخطار بالتعويضات وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحادث المؤمن ضده. يساعد هذا على الحد من مخاطر التأمين.

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

التأمين العام

الحرائق والحوادث

الممتلكات

بالنسبة لعقود التأمين على الممتلكات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الحرائق وتوقف الأعمال. وفي السنوات الأخيرة، كانت أغلبية الوثائق المعاد تأمينها من قبل الشركة تتمثل في وثائق ممتلكات تتضمن معدات كشف الحرائق.

يتم إعادة تأمين بعض هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. تعد تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات بديلة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات التي يترتب عليها توقف الأعمال من العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى التعويضات. وتمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين لتلك الأضرار للحد من الخسائر الناتجة عن أي تعويض فردي وعدد التعويضات الناتجة من حدث واحد.

البحرية والطاقة

البحرية

بالنسبة للتأمين البحري، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في خسائر أو أضرار السفن البحرية والحوادث التي تؤدي إلى خسائر كلية أو جزئية للبضائع.

تتمثل استراتيجية إعادة التأمين لفئة التأمين البحري في ضمان تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث السفن وخطوط الشحن المغطاة. وتمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر الناتجة عن أي تعويض فردي.

الطاقة

إن هذه المخاطر تشمل المخاطر المتعلقة بالطاقة، مثل النفط والغاز الطبيعي والطاقة المتجددة وخطوط الأنابيب والمنصات.

تمتلك الشركة مهندسين داخليين متخصصين في إدارة المخاطر، يتمتعون بكفاءة/خبرة في هذا القطاع، ويقومون بتقديم تحليل مفصل وتقييم مخاطر الموجودات المؤمن عليها، وبناءً على ذلك يتم اتخاذ قرارات الاكتتاب وتخصيص القدرات والكفاءات وفقاً للإرشادات الداخلية. كما تمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر الناتجة عن أي تعويض فردي.

التأمين على الحياة

تتمثل استراتيجية إعادة التأمين لفئة التأمين على الحياة في ضمان تنوع الوثائق بصورة جيدة من حيث المخاطر ومستوى المزايا المؤمن ضدها. تقوم الشركة بإصدار وثائق التأمين الجماعي على الحياة والتأمين الانتمائي على الحياة فقط، حيث يقتصر التعرض فيها على سنة واحدة فقط، ولا تعتبر طويلة الأجل. كما تمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر الناتجة عن أي تعويض فردي.

الافتراضات الرئيسية

يتمثل الافتراض الرئيسي الذي تستند إليه تقديرات الالتزامات في اتباع تطور التعويضات المستقبلية للشركة نمطاً مماثلاً لتجربة تطور التعويضات السابقة. يتضمن ذلك الافتراضات المتعلقة بمتوسط تكاليف التعويضات وتكاليف معالجة التعويضات وعوامل تضخم التعويضات وعدد التعويضات لكل سنة من سنوات الحوادث. يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم إلى أي مدى قد لا تنطبق الاتجاهات السابقة في المستقبل، على سبيل المثال: الأحداث الاستثنائية، والتغيرات في عوامل السوق مثل الاتجاه العام للمطالبات بالتعويضات؛ والظروف الاقتصادية بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل تنوع المحافظ والظروف السياسية وإجراءات معالجة التعويضات. كما يتم استخدام الأحكام لتقييم إلى أي مدى تؤثر العوامل الخارجية مثل القرارات القضائية والتشريعات الحكومية على التقديرات.

تحليلات الحساسية

تنسجم مطلوبات تعويضات التأمين بالحساسية للافتراضات الرئيسية الموضحة أدناه. لقد تعذر حصر حساسية بعض الافتراضات مثل التغيرات التشريعية أو عامل عدم التأكد المتضمن في عملية وضع التقديرات. علاوة على ذلك، وبسبب التأخيرات التي تنشأ بين طلب التعويض والإخطار به لاحقاً وتسويته النهائية، فإن مخصصات التعويضات قيد التسوية غير معلومة بقدر من التأكد حولها في نهاية فترة البيانات المالية. وبالتالي سوف تختلف المطلوبات النهائية نتيجة للتطورات اللاحقة. يتم تسجيل الفروق الناتجة من إعادة تقييم المطلوبات النهائية في فترة لاحقة.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

التأمين على الحياة (تتمة)

تحليلات الحساسية (تتمة)

يوضح التحليل التالي التأثير المقدر على إجمالي وصافي مطلوبات عقود إعادة التأمين وعلى الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة نتيجة تطور نهائي في صافي مطلوبات التعويضات بنسبة 1% (2024: 1%) تختلف عما هو مدرج في بيان المركز المالي. يفترض التأثير على إجمالي مطلوبات التعويضات بقاء معدلات الاسترداد ثابتة.

التأثير على الربح قبل
حصة مؤسسة الكويت
للتقدم العلمي وضريبة
دعم العمالة الوطنية
والزكاة ومكافأة
أعضاء مجلس الإدارة
دينار كويتي

التأثير على صافي
مطلوبات عقود
إعادة التأمين
دينار كويتي

التأثير على
إجمالي مطلوبات عقود
إعادة التأمين
دينار كويتي

التغيرات في
الافتراضات

2025

(640,918)	640,918	715,726	1%	زيادة مصروفات الخدمات بنسبة
640,918	(640,918)	(715,726)	1%	نقص مصروفات الخدمات بنسبة
(1,526,016)	1,526,016	2,369,671	1%	ازدياد منحنيات العائد بمعدل
1,547,393	(1,547,393)	(2,455,841)	1%	نقص منحنيات العائد بمعدل

2024

(576,788)	576,788	623,315	1%	زيادة مصروفات الخدمات بنسبة
576,788	(576,788)	(623,315)	1%	نقص مصروفات الخدمات بنسبة
(1,303,663)	1,303,663	2,138,451	1%	ازدياد منحنيات العائد بمعدل
1,310,624	(1,310,624)	(2,215,122)	1%	نقص منحنيات العائد بمعدل

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

جدول تطور التعويضات

يوضح الجدول التالي التعويضات المترتبة لكل سنة من سنوات الحادث المتتالية في كل تاريخ بيانات مالية، بالإضافة إلى المدفوعات المترتبة حتى تاريخه. يتم تحويل تقديرات التعويضات المترتبة والمدفوعات المترتبة إلى عملة العرض بمتوسط أسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في السنة المالية الحالية.

مخصص إجمالي التعويضات قيد التسوية لعقود إعادة التأمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

المجموع دينار كويتي	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	(أ) مجمل التعويضات المتكبدة في نهاية سنة الحادث بعد سنة واحدة بعد سنتين بعد ثلاث سنوات بعد أربع سنوات بعد خمس سنوات بعد ست سنوات بعد سبع سنوات بعد ثماني سنوات
349,129,736	90,490,244	70,179,101	46,372,721	33,655,274	33,509,419	24,381,116	13,908,864	15,269,873	21,363,124	التقدير الحالي للتعويضات المترتبة المتكبدة
308,120,757		43,009,098	47,797,947	41,963,357	43,322,306	34,622,862	31,714,538	28,755,925	36,934,724	(ب) ناقصاً: المدفوعات المترتبة حتى تاريخه
286,606,078			51,614,814	45,559,931	47,182,185	36,036,124	35,008,057	29,387,753	41,817,214	
238,298,096				46,610,095	48,625,073	37,970,317	34,720,005	30,779,771	39,592,835	
191,290,128					49,313,459	36,503,642	35,503,369	30,247,720	39,721,938	
143,304,786						36,661,522	35,827,102	31,048,754	39,767,408	
108,746,108							36,517,295	30,873,819	41,354,994	
72,243,837								32,170,243	40,073,594	
40,742,093									40,742,093	
427,128,863	90,490,244	43,009,098	51,614,814	46,610,095	49,313,459	36,661,522	36,517,295	32,170,243	40,742,093	
(241,246,426)	482,860	(16,657,760)	(30,604,820)	(32,833,943)	(38,544,138)	(28,636,546)	(29,374,458)	(26,973,275)	(38,104,346)	
185,882,437	90,973,104	26,351,338	21,009,994	13,776,152	10,769,321	8,024,976	7,142,837	5,196,968	2,637,747	الالتزام المسجل في بيان المركز المالي
6,854,739										(ج) زائداً: إجمالي المطلوبات فيما يتعلق بالسنوات السابقة
13,264,551										(د) زائداً: إجمالي التعويضات غير المسددة في نهاية السنة
(14,368,880)										(هـ) زائداً: إجمالي تأثير الخصم
191,632,847										(و) مجموع المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

16 إدارة المخاطر (تتمة)

16.4 مخاطر التأمين (تتمة)

جدول تطور التعويضات (تتمة)

مخصص صافي التعويضات قيد التسوية لعقود إعادة التأمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

المجموع دينار كويتي	2025 دينار كويتي	2024 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	2022 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
										(أ) صافي التعويضات المتكبدة
309,109,502	86,312,986	68,635,015	43,523,097	18,034,241	30,432,272	22,314,774	13,310,170	13,973,817	12,573,130	في نهاية سنة الحادث
249,937,451		40,171,502	40,630,235	33,414,582	32,929,253	31,809,855	24,734,510	24,995,454	21,252,060	بعد سنة واحدة
231,229,499			43,366,752	37,484,399	41,615,821	28,917,193	28,552,374	27,178,261	24,114,699	بعد سنتين
193,291,625				38,246,673	42,398,811	34,189,557	26,592,752	28,402,793	23,461,039	بعد ثلاث سنوات
156,468,723					42,856,612	32,493,947	29,088,680	28,099,025	23,930,459	بعد أربع سنوات
114,996,866						32,126,621	29,463,601	28,673,339	24,733,305	بعد خمس سنوات
83,605,017							29,780,725	28,465,823	25,358,469	بعد ست سنوات
53,485,763								29,493,736	23,992,027	بعد سبع سنوات
24,585,196									24,585,196	بعد ثماني سنوات
366,940,803	86,312,986	40,171,502	43,366,752	38,246,673	42,856,612	32,126,621	29,780,725	29,493,736	24,585,196	التقدير الحالي للتعويضات المتركمة المتكبدة
(198,945,944)	523,573	(16,280,691)	(25,845,351)	(26,399,010)	(33,744,101)	25,850,081)	(24,369,995)	(24,819,113)	(22,161,175)	(ب) ناقصاً: المدفوعات المتركمة حتى تاريخه
167,994,859	86,836,559	23,890,811	17,521,401	11,847,663	9,112,511	6,276,540	5,410,730	4,674,623	2,424,021	الالتزام المسجل في بيان المركز المالي
6,438,999										(ج) زائداً: المطالبات فيما يتعلق بالسنوات السابقة
7,139,581										(د) زائداً: إجمالي التعويضات غير المسددة في نهاية السنة
(12,740,245)										(هـ) زائداً: صافي تأثير الخصم
168,833,194										(و) صافي المطالبات المدرجة في بيان المركز المالي

لا تتعرض الشركة بصورة جوهرية لمخاطر إعادة التأمين، نظراً إلى أنها تحتفظ بنسبة 93% (2024: 92%) تقريباً من الأعمال المقبولة.

17 قياسات القيمة العادلة

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم تسجيل قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبينة كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في سوق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
المستوى 2 - أساليب التقييم (والتي يكون أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة)

المستوى 3 - أساليب التقييم (والتي يكون أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ).

إن القيمة العادلة للأدوات المالية (الموجودات المالية والمطلوبات المالية) لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

بالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، فإن الشركة تحدد ما إذا كانت قد حدثت تحويلات بين المستويات في الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم يتم إجراء أي تحويلات بين قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 1 والمستوى 3.

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات الشركة المدرجة بالقيمة العادلة:

المجموع دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي
31 ديسمبر 2025			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
أسهم مسعرة	12,305,292	-	-
أسهم غير مسعرة	45,365	45,365	-
	<u>12,350,657</u>	<u>12,305,292</u>	<u>45,365</u>
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
صناديق مدارة مسعرة	2,028,009	-	-
صناديق مدارة غير مسعرة	59,998	-	59,998
	<u>2,088,007</u>	<u>2,028,009</u>	<u>59,998</u>
عقارات استثمارية	11,873,462	-	11,873,462
	<u>26,312,126</u>	<u>14,333,301</u>	<u>11,933,460</u>

17 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 ديسمبر 2024			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	-	9,637,710	9,637,710
أسهام مسعرة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
-	-	2,311,780	2,311,780
78,055	-	-	78,055
صناديق مدارة مسعرة			
78,055	-	2,311,780	2,389,835
صناديق مدارة غير مسعرة			
11,850,037	-	-	11,850,037
عقارات استثمارية			
11,928,092	-	11,949,490	23,877,582

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل الأسهم غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق الأوراق المالية، والتي يتم تقييمها استناداً إلى أحدث الأسعار المتداولة، المعدلة مقابل خسائر انخفاض القيمة الإضافية المسجلة على أساس حذر. إن الشركة على ثقة بتحقيق المبلغ المتبقي، وترى أنها تقديرات معقولة للقيمة العادلة.

يتم تقييم الصناديق المدارة غير المسعرة وفقاً لطريقة صافي قيمة الموجودات باستخدام أحدث البيانات المالية المتاحة للصناديق، حيث يتم قياس الموجودات ذات الصلة بالقيمة العادلة.

يتم قياس الاستثمار في الأسهم غير المسعرة والصناديق المدارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة بيانات مالية. يتم تقييم الأسهم غير المسعرة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متوفرة للشركات المستثمر فيها والتي تقاس فيها الموجودات ذات الصلة بالقيمة العادلة. يتم تقييم الصناديق المدارة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات أو القيمة السوقية كما هو مفصّل عنه في بيان المحفظة المقدم من قبل مديري الصناديق.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

17 قياسات القيمة العادلة (تتمة)

يعرض الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	في بداية السنة دينار كويتي	صافي الأرباح المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	صافي الخسائر المسجلة في بيان الدخل الشامل دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	تعديل تحويل العملات الأجنبية دينار كويتي	في نهاية السنة دينار كويتي
صناديق مدارة غير مسعرة	78,055	-	(7,625)	(10,432)	-	59,998
عقارات استثمارية	11,850,037	12,870	-	-	10,555	11,873,462
	<u>11,928,092</u>	<u>12,870</u>	<u>(7,625)</u>	<u>(10,432)</u>	<u>10,555</u>	<u>11,933,460</u>
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	في بداية السنة دينار كويتي	صافي الأرباح المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	صافي الخسائر المسجلة في بيان الدخل الشامل دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	تعديل تحويل العملات الأجنبية دينار كويتي	في نهاية السنة دينار كويتي
صناديق مدارة غير مسعرة	77,931	-	124	-	-	78,055
عقارات استثمارية	11,834,859	8,580	-	-	6,598	11,850,037
	<u>11,912,790</u>	<u>8,580</u>	<u>124</u>	<u>-</u>	<u>6,598</u>	<u>11,928,092</u>

18 إدارة رأس المال

قامت الشركة بوضع أهداف وسياسات وطريقة إدارة رأس المال التالية بهدف إدارة المخاطر التي تؤثر على مركزها الرأسمالي:

- المحافظة على المستوى المطلوب من استقرار الشركة، وذلك عن طريق توفير درجة من الأمان لشركات التأمين والجهات الرقابية والمساهمين.
- توزيع رأس المال بفعالية ودعم تطوير الأعمال عن طريق التأكد من أن العوائد على رأس المال المستخدم تستوفي متطلبات مقدمي رأس المال والمساهمين.
- المحافظة على المرونة المالية من خلال الحفاظ على سيولة قوية.
- مواصلة قائمة الموجودات والمطلوبات مع مراعاة المخاطر الكامنة في الأعمال.
- المحافظة على قوة المركز المالي لدعم نمو الأعمال الجديدة والوفاء بمتطلبات شركات التأمين والجهات الرقابية والمساهمين.
- المحافظة على التصنيفات الائتمانية القوية ومعدلات رأس المال الجيدة لدعم أهداف الأعمال وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة بمبلغ 108,755,639 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 91,705,206 دينار كويتي).

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

شركة إعادة التأمين الكويتية ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية
كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

19 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

إن الشركات المساهمة الكويتية ملزمة بالمساهمة بنسبة 1% من صافي أرباحها السنوية لصالح مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وفقاً للقرار الوزاري رقم 287 لسنة 2016.

كانت الحركة في التزام حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي خلال السنة كما يلي:

2024	2025	
دينار كويتي	دينار كويتي	
105,169	135,931	في بداية السنة
135,931	190,809	المحمل للسنة
(105,169)	(135,931)	المدفوع خلال السنة
135,931	190,809	في نهاية السنة

20 الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب

إن الشركة هي أحد أعضاء الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب. وطبقاً لأحدث إشعار وارد من الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب، فإن حصتها في الأرباح غير الموزعة للصندوق قدرت بمبلغ 442,632 دينار كويتي (1,439,923 دولار أمريكي) (2024: 438,555 دينار كويتي (1,424,343 دولار أمريكي)). إن هذا المبلغ غير مدرج في البيانات المالية للشركة حيث تعتمد سياسة الشركة على المحاسبة عن حصتها فقط عند تصفية الصندوق.