

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025
وتقرير المراجعة مراقب الحسابات المستقل

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	2 - 1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	7
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	19 - 8



تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المحترمين

السادة / أعضاء مجلس الإدارة
شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2025 ، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرتبطة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ.

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 : "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة" المنفذ من قبل المدقق المستقل للشركة".

أن أعمال مراجعة المعلومات المرحلية تتمثل في توجيه الإستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا ، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها - من جميع النواحي المادية - وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

أمور أخرى

نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح (1) الخاص بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة والذي يشير إلى عدم اعتماد الأرصدة الافتتاحية للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 وذلك نظراً لعدم قيام الشركة بعقد الجمعية العامة العادية لاعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لقانون الشركات رقم (1) لسنة 2016. إن استنتاجنا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تم مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير المدققة) من قبل مدقق آخر والذي عبر عن رأي غير متحفظ حول تلك البيانات المالية المجمعة بتاريخ 14 مايو 2024 .

عدم التأكد الجوهري المتعلق بالاستمرارية

بدون التحفظ علي رايانا ، ووفقاً لمعيار المراجعة رقم 570 من المعايير الدولية للتدقيق ، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم 18 من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن الشركة الأم تكبدت خسائر متراكمة بلغت 6,650,606 دينار كويتي كما في 31 مارس 2025 (6,772,927 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024) . أن هذه العوامل تثير شكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية ، وهذا يعتمد على تحقيق الشركة أرباح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل .



التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

بالإضافة الى ذلك، وإستناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ماهو وارد في دفاتر الشركة. بالإضافة الى ذلك لم يرد الى علمنا ما يشير الى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

وكذلك خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 علي وجه قد يكون له تأثيرا ماديا علي نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية، وكذلك قانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين.

٤٢٦٧

على محمد كوهري
مراقب حسابات مرخص فئة / رقم 156
عضو في PrimeGlobal



13 مايو 2025
دولة الكويت

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

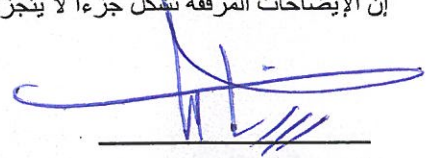
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 31 مارس 2025

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	ايضاح
			الموجودات
92,735	66,370	66,734	النقد والنقد المعادل
32,286	20,500	20,500	ودائع استثمارية
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
280,389	267,781	270,877	أو الخسارة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
777,826	885,622	855,640	الشامل الآخر
120,208	68,159	160,065	مبلغ مستحق من حملة الوثائق
2,879,865	2,886,075	2,886,075	عقارات استثمارية
64,677	39,409	39,997	ممتلكات والآلات ومعدات
26,019	85,789	119,097	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,274,005	4,319,705	4,418,985	إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
11,025,000	11,025,000	11,025,000	رأس المال
(50,489)	(50,489)	(50,489)	أسهم خزينة
3,508	3,508	3,508	إحتياطي أسهم الخزينة
388,139	388,139	388,139	إحتياطي قانوني
(496,910)	(389,114)	(419,096)	إحتياطي القيمة العادلة
(15,364)	(43,949)	(41,885)	إحتياطي تحويل عملات أجنبية
65,964	65,964	65,964	إحتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(6,786,336)	(6,772,927)	(6,650,606)	خسائر مرحلة
4,133,512	4,226,132	4,320,535	إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
140,493	93,573	98,450	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
140,493	93,573	98,450	إجمالي المطلوبات
4,274,005	4,319,705	4,418,985	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



حسام أعمار محمد عمار
نائب رئيس مجلس الإدارة



ناصر عناد فيصل العنزي
رئيس مجلس الإدارة

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاح	
31 مارس 2024	31 مارس 2025		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
			الإيرادات
31,443	34,387		إيرادات تأجير
133	215		إيرادات من ودائع استثمارية
			التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
22,866	3,096		الخسارة
-	23,653		توزيعات نقدية
-	79,056		إيرادات إدارة من حملة الوثائق
4,394	518		إيرادات أخرى
58,836	140,925		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
13,758	14,167		مصروفات عمومية وإدارية
(13,758)	(14,167)		مجموع المصروفات
45,078	126,758		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
(1,127)	(3,169)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(451)	(1,268)		الزكاة
43,500	122,321		ربح الفترة
0.40	1.11	14	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2024	31 مارس 2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
43,500	122,321	ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الآخر:
		بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
16,530	(29,982)	التغير في احتياطي القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
2,790	2,064	فروق ترجمة عملات أجنبية ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
19,320	(27,918)	الدخل الشامل الآخر للفترة
62,820	94,403	إجمالي الدخل الشامل الآخر للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة وثائق التأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

مجموع حقوق الملكية	خسائر متراكمة	احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم الخزينة	أسهم الخزينة	رأس المال
4,070,692	(6,829,836)	65,964	(18,154)	(513,440)	388,139	3,508	(50,489)	11,025,000
43,500	43,500	-	-	-	-	-	-	-
19,320	-	-	2,790	16,530	-	-	-	-
62,820	43,500	-	2,790	16,530	-	-	-	-
4,133,512	(6,786,336)	65,964	(15,364)	(496,910)	388,139	3,508	(50,489)	11,025,000
4,226,132	(6,772,927)	65,964	(43,949)	(389,114)	388,139	3,508	(50,489)	11,025,000
122,321	122,321	-	-	-	-	-	-	-
(27,918)	-	-	2,064	(29,982)	-	-	-	-
94,403	122,321	-	2,064	(29,982)	-	-	-	-
4,320,535	(6,650,606)	65,964	(41,885)	(419,096)	388,139	3,508	(50,489)	11,025,000

لرصيد في 1 يناير 2024
يبلغ الفترة
لدخل الشامل الآخر للفترة
جمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
لرصيد في 31 مارس 2024

لرصيد في 1 يناير 2024
يبلغ الفترة
لخسارة الشاملة الأخرى للفترة
جمالي الدخل الشامل الآخر للفترة
لرصيد في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في	31 مارس 2025	31 مارس 2024	ايضاح
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة	122,321	43,500	
تعديلات:			
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(3,096)	(22,866)	
توزيعات نقدية	(23,653)	-	
إيرادات ودائع استثمارية	(215)	(133)	
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل	95,357	20,501	
التغيرات في رأس المال العامل			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(33,308)	(8,599)	
مبلغ مستحق من حملة الوثائق	(91,906)	(11,000)	
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	4,877	(6,313)	
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	(24,980)	(5,411)	
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	1,476	3,195	
توزيعات نقدية مستلمة	23,653	-	
المحصل من إيرادات ودائع استثمارية	215	133	
صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية	25,344	3,328	
النقص في النقد والنقد المعادل	364	(2,083)	
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	66,370	94,818	
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	66,734	92,735	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة وثاق للتأمين التكافلي - شركة مساهمة كويتية عامة بموجب عقد التأسيس رقم 3656 جلد 1 بتاريخ 31 يوليو 2000 وتزاول نشاطها وفقا لاحكام القانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين وذلك بموجب قرار وحدة تنظيم التأمين رقم 24 لسنة 2022 بشأن الترخيص للجهات التي قامت بتوفيق أوضاعها طبقا للقانون ولائحته التنفيذية وتعديلاتها . سجل تجاري رقم 82421 بتاريخ 11 يونيو 2004 . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت بتاريخ 20 ديسمبر 2004 .

بتاريخ 28 أغسطس 2019 تم إصدار قانون التأمين الجديد رقم 125 لسنة 2019 ويسري العمل بهذا القانون اعتبارا من 1 سبتمبر 2019 ، ويحل هذا القانون محل القانون رقم 24 لسنة 1961 .

تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين بتاريخ 11 مارس 2021 . ووفقا للمادة رقم 2 من اللائحة التنفيذية ، فإن شركات التأمين لديها مهلة سنة واحدة بدءا من تاريخ إصدار اللائحة التنفيذية لتطبيق هذا القانون .

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:

- أولا : مزاوله جميع أعمال التأمين التكافلي والتعاوني بكافة أشكالها بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة .
- ثانيا : مزاوله التأمين التكافلي والتعاوني علي الاخطار الاخرى التي لم ينص عليها صراحة في عقد التأسيس والنظام الاساسي وبما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة .
- ثالثا : أن تعيد التأمين أو أن تحصل علي ضمان مقابل لجميع أو أي من الاخطار وأن تقوم بجميع أصناف إعادة التأمين أو التأمين مقابل أي عمل من أعمال الشركة .
- وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها وبموجب نظامها الاساسي صلاحية القيام بالعمال والتصرفات الآتية حسبما يري مجلس الإدارة :
- أ- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازما لها من الاموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو ايه امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمة وملانمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها .
- ب- إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود والقيام بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة لتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها .
- ت- أن تشتري أو تباع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت ايه أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو أسهم أو ايه أموال أخرى منقولة أو عقارية . وأن تباع أو توجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية .
- ث- تقديم الإستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين أو إعادة التأمين للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين أو إعادة التأمين الاسلامي .
- ج- العمل مقدرا ومثمنا في مجال التأمين ووكيلا لشركات التأمين أو إعادة التأمين لأداء كل الأعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الاسلامية بعد الحصول علي التراخيص اللازمة .
- ح- أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارية في المجالات المختلفة التي تراها مناسبة وبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة .
- خ- أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشترك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق وأغراض الشركة وفقا للقوانين .
- د- إستغلال الفوائض المالية لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها والتي تعاونها علي تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات أو أن تلحقها بها .

أن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي لبرامج التأمين والاستثمار التقليدية ، استنادا إلي مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقا لنظام الشركة الأم الاساسي واعتماد هيئة الفتوي والرقابة الشرعية .

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

تباشر الشركة الأم أعمالها نيابة عن حملة الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حملة الوثائق متي وحين تقوم الحاجة إلى ذلك .
يكون المساهمون مسئولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حملة الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حملة الوثائق وتم تصفية العمليات .

تحتفظ الشركة الأم لديها فعلياً بجميع الموجودات الخاصة بحملة الوثائق وعمليات المساهمين وسندات ملكية تلك الموجودات .
إن تلك الموجودات والالتزامات وكذلك نتائج أعمال حملة الوثائق موضح عنها في الإيضاحات .

تحتفظ الشركة الأم بدفاتر محاسبية منفصلة لحملة الوثائق والمساهمين . تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بصورة مباشرة بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تخصها . تحدد الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناء عليه المصروفات من العمليات المشتركة .

تتم جميع عمليات التأمين والاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة ، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوي والرقابة الشرعية .

إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو : الكويت - الشرق - شارع خالد بن الوليد - برج المدينة - الدور 11 .

تم الموافقة علي إصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 13 مايو 2025.

لم يتم اعتماد الارصدة الافتتاحية للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 ، وذلك نظراً لعدم قيام الشركة بعقد الجمعية العامة العادية لاعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً لقانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 .

إن الشركة إحدى الشركات التابعة لشركة دار الإستثمار ش.م.ك.م .

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية إذا يجب قراءتها مع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات التي تتألف من المستحقات المتكررة العادية التي تعتبر ضرورية لعرض عادل للمعلومات المالية.

إن النتائج المالية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2024، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

3. استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية تتطلب من الإدارة عمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المدرجة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية. وبالرغم من أن هذه التقديرات تتم بناء على معرفة الإدارة بالأحداث والأعمال ، قد تختلف النتائج النهائية الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بصورة منتظمة. تدرج مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقدير إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على الفترتين الحالية والمستقبلية.

العقارات الاستثمارية

قامت إدارة المجموعة بتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وذلك باستخدام دراسات داخلية الأمر الذي يتطلب من الإدارة تقدير العوامل المختلفة للوصول إلى أفضل تقدير لقيمة العقار .

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
280,389	267,781	270,877	أوراق مالية محلية مسعرة
280,389	267,781	270,877	

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
434,619	559,780	529,798	أوراق مالية محلية مسعرة
39,278	25,944	25,944	أوراق مالية محلية غير مسعرة *
223,871	219,840	219,840	محافظ مدارة
80,058	80,058	80,058	صناديق مدارة
777,826	885,622	855,640	

* تقوم إدارة الشركة الأم حالياً بتحديث مدخلات تقييم الأوراق المالية المحلية غير المسعرة ومن المتوقع الانتهاء من تحديث التقييم خلال السنة الحالية .

6. مبلغ مستحق من حملة الوثائق

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
7,146,438	7,146,438	68,159	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	(7,073,465)	-	ديون معفاة
11,000	(4,814)	91,906	صافي الحركة
7,157,438	68,159	160,065	
(7,037,230)	-	-	خسائر انتماء متوقعة
120,208	68,159	160,065	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

يمثل المبلغ المستحق من حملة الوثائق صافي الحركة في حساب حملة الوثائق وهي صافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة إلى أتعاب الإدارة من حملة الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حملة الوثائق عند الحاجة إلى ذلك . قررت إدارة الشركة الأم تخفيض أتعاب الإدارة المحملة على حملة الوثائق من 20 % من مجمل الاشتراكات إلى 20 % من صافي أرباح حملة الوثائق من أجل تسوية الأرصدة المستحقة أعلاه وكذلك تسوية رصيد القرض الحسن بما يكفل استمرارية نشاط التأمين التكافلي لحملة الوثائق .

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

7. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي:

31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
2,879,865	2,879,865	2,886,075	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	6,210	-	التغير في القيمة العادلة
2,879,865	2,886,075	2,886,075	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

إن المبلغ الاستثماري في مصر والبالغ قيمته 2,819,690 دينار كويتي كما في 31 مارس 2025 (2,819,690 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024) .

تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة – المملكة العربية السعودية والبالغ قيمتها 66,385 دينار كويتي كما في 31 مارس 2025 (66,385 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2024) .

شركة وثائق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

8. نتائج حملة الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة) :

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2024	31 مارس 2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
		الإيرادات
1,180,943	1,222,706	إيرادات التأمين
(57,863)	(735,224)	مصرفات خدمات التأمين
(1,151,404)	(103,612)	صافي مصرفات عقود إعادة التأمين
(28,324)	383,870	نتائج خدمات التأمين
12,176	2,773	دخل تمويل من عقود التأمين الصادرة
(10,377)	(9,477)	(مصرف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
1,799	(6,704)	صافي نتائج تمويل التأمين
(26,525)	377,166	صافي عجز خدمات التأمين
18,942	19,802	الإيرادات الأخرى
(7,583)	396,968	صافي العجز من عمليات التأمين التكافلي
7,750	13,102	الدخل من أنشطة التأجير
(13,622)	(14,788)	المصاريف المتعلقة بأنشطة التأجير
(5,872)	(1,686)	صافي نتائج الأنشطة الأخرى
(13,455)	395,282	صافي الفائض / (العجز)

- وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم ، يستحق المساهمون أتعاب إدارة من حملة وثائق الشركة تصل إلى 20 % من إجمالي الاشتراكات وإيرادات الاستثمار . قرر مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد في 21 يونيو 2017 احتساب أتعاب الإدارة بنسبة 20 % من صافي الأرباح بدلا من 20 % من نسبة الإيرادات كحق للمساهمين في نتائج حملة الوثائق وذلك ابتداء من 1 إبريل 2017 حتي أشعار آخر .

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

9. موجودات ومطلوبات وحقوق حملة الوثائق

31 ديسمبر 2023 (مدققة)	31 مارس 2024 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2025 (غير مدققة)	
80,417	74,556	2,090,751	2,410,157	الموجودات
1,159,492	1,159,492	1,159,492	1,859,491	النقد والنقد المعادل
815,240	1,038,677	889,799	768,524	ودائع استثمارية
				مدينون وأرصدة مدينة أخرى
111,638	111,954	100,966	100,281	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
409,766	409,766	409,766	409,766	الدخل الشامل الآخر
3,698,644	2,682,504	1,064,839	1,061,898	الشهرة
3,520	3,741	34,935	43,106	موجودات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
6,278,717	5,480,690	5,750,548	6,653,223	ممتلكات ومعدات
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق حملة الوثائق
1,776,834	2,627,479	1,941,898	2,406,941	المطلوبات
361,861	372,412	275,007	289,283	التزامات عقود التأمين المصدرة
3,377,731	1,708,592	3,089,800	2,875,146	مكافأة نهاية الخدمة
7,146,438	7,135,033	68,159	160,065	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,625,611	1,625,611	-	-	مبلغ مستحق إلي المساهمين
14,288,475	13,469,127	5,374,864	5,731,435	قرض حسن من المساهمين
				مجموع المطلوبات
(7,929,958)	(7,805,864)	630,256	767,857	حقوق حملة الوثائق
(5,960)	(5,960)	(5,960)	(5,960)	رصيد حقوق حملة الوثائق
(163,470)	(163,154)	(155,650)	(156,335)	مخصص عقود التأمين وإعادة التأمين
112,037	(13,459)	(92,962)	395,282	احتياطي القيمة العادلة
(22,407)	-	-	(79,056)	صافي (العجز) / الفائض من حملة الوثائق
(8,009,758)	(7,988,437)	375,684	921,788	أتعاب إدارة لمساهمي الشركة
6,278,717	5,480,690	5,750,548	6,653,223	مجموع حقوق حملة الوثائق في نهاية
				الفترة / السنة
				مجموع المطلوبات وحقوق حملة الوثائق

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

10. أطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بشكل رئيسي في أعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، والشركات الزميلة، والشركات التابعة، والمساهمين، والشركات التي تعتبر فيها الشركة ملكاً رئيسياً أو التي يمارسون فيها تأثيراً جوهرياً. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بشروط معتمدة من قبل إدارة الشركة.

أهم المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

31 مارس 2025 (غير مدققة)		31 مارس 2024 (غير مدققة)
المساهمون		
بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل		
3,750	3,750	
31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	31 مارس 2024 (غير مدققة)
أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:		
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل		
855,640	885,622	777,826
الأخر		

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أعلاه استثمارات المجموعة في أسهم الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (شركة دار الاستثمار) بقيمة 425,876 دينار كويتي (31 ديسمبر 2024 : 441,382 دينار كويتي و 31 مارس 2024 : 440,678 دينار كويتي).

		31 مارس 2025 (غير مدققة)	31 مارس 2024 (غير مدققة)
حملة الوثائق			
مكافأة موظفي الإدارة العليا		12,750	20,889
رواتب ومزايا قصيرة الأجل		1,508	2,003
مكافأة نهاية الخدمة		14,258	22,892

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

11. تحليل القطاعات

المساهمون	الاستثمار	التأمين التكافلي	غير موزع	المجموع
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)				
مجموع الإيرادات	61,869	79,056	-	140,925
ربح / (خسارة) الفترة	43,265	79,056	-	122,321
مجموع الموجودات	4,258,920	160,065	-	4,418,985
مجموع المطلوبات	(98,450)	-	-	(98,450)
صافي الموجودات	4,160,470	160,065	-	4,320,535

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة)				
مجموع الإيرادات	58,835	-	-	58,835
ربح / (خسارة) الفترة	43,500	-	-	43,500
مجموع الموجودات	3,970,366	120,208	183,431	4,274,005
مجموع المطلوبات	-	-	(140,493)	(140,493)
صافي الموجودات	3,970,366	120,208	42,938	4,133,512

حملة الوثائق	الاستثمار	التأمين التكافلي	تأجير السيارات	غير موزع	المجموع
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025 (غير مدققة)					
مجموع الإيرادات	19,802	383,870	13,102	-	416,774
ربح / (خسارة) الفترة	19,802	378,166	(1,686)	-	396,282
مجموع الموجودات	1,859,491	4,379,911	413,821	-	6,653,223
مجموع المطلوبات	-	(5,463,299)	(268,136)	-	(5,731,435)
صافي الموجودات	1,859,491	(1,083,388)	145,685	-	921,788

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2024 (غير مدققة)					
مجموع الإيرادات	18,942	(28,324)	7,750	-	(1,632)
ربح / (خسارة) الفترة	18,942	(26,525)	(5,872)	-	(13,455)
مجموع الموجودات	1,681,212	2,682,504	379,355	737,619	5,480,690
مجموع المطلوبات	-	(2,627,479)	(197,643)	(10,644,005)	(13,469,127)
صافي الموجودات	1,681,212	55,025	181,712	(9,906,386)	(7,988,437)

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

12. الشركات التابعة

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	31 مارس 2025	نسبة الملكية % 31 ديسمبر 2024	31 مارس 2024
مجموعة مع المساهمين					
شركة هلا للاستثمار العقاري (ذ.م.م.)	جمهورية مصر العربية	الاستثمار والتسويق العقاري وشراء وبيع وتأجير الأراضي لحسابها ولحساب الغير	% 100	% 100	% 100
مجموعة مع حملة الوثائق					
شركة وارد لتأجير السيارات (ش.م.ك.م.)	دولة الكويت	تأجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت	% 100	% 100	% 100

13. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقص أسهم الخزينة. لم يكن لدى الشركة أية أسهم مخففة محتملة.

فيما يلي الربح والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة والمستخدم في احتساب ربحية السهم:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2025	31 مارس 2024	
122,321	43,500	(خسارة) ربح الفترة (دينار كويتي)
110,250,000	110,250,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)
(445,500)	(445,500)	أسهم الخزينة
109,804,500	109,804,500	
1.11	0.40	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

(أ) أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الصناديق غير المسعرة) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها على أساس تحليل التدفقات النقدية المخصومة باستخدام بيانات سوق يمكن تحديدها.

(ب) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجمع

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

شركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

يبين الجدول التالي تحليل البنود المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوي القياس المتسلسل للقيمة العادلة :

31 مارس 2025				
المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع	
				المساهمون
270,877	-	-	270,877	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
529,798	-	325,842	855,640	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
800,675	-	325,842	1,126,517	
				حملة الوثائق
20,285	-	79,996	100,281	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
20,285	-	79,996	100,281	
				31 ديسمبر 2024
المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع	
				المساهمون
267,781	-	-	267,781	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
559,780	-	325,842	885,622	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
827,561	-	325,842	1,153,403	
				حملة الوثائق
20,970	-	79,996	100,966	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
20,970	-	79,996	100,966	

31 مارس 2024				
المساهمون	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	280,389	-	-	280,389
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	434,619	-	343,207	777,826
	715,008	-	343,207	1,058,215
حملة الوثائق				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	13,466	-	98,488	111,954
	13,466	-	98,488	111,954

كما في 31 مارس 2025 ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية . لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية .

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال الفترة .

شركة وثائق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

15. التزامات محتملة

تقف المجموعة طرفا مدعي عليه في عدد من الدعاوي القضائية من حملة عقدة التأمين التكافلي فيما يتعلق بمطالبات محل تنازع مع المجموعة من بينها دعوي قضائية مرفوعة من إحدى مؤسسات الدولة ضد المجموعة بمبلغ 3,636,022 دينار كويتي ، وقامت المجموعة بإدراجه ضمن الذمم الدائنة والمطلوبات الأخرى وبالرغم من أن محكمة الاستئناف أصدرت حكما لصالح الدولة وتقدمت الشركة الأم بالطعن أمام محكمة التمييز إلا أن الشركة الأم قامت بتكوين مخصصات تري أنها كافية لتغطية أي مطلوبات ناتجة عنها .

16. الاستمرارية

بلغت الخسائر المتراكمة كما في 31 مارس 2025 مبلغ 6,650,606 دينار كويتي ، الأمر الذي يمثل وجود مخاطر استمرارية الشركة الأم ، وتري إدارة الشركة الأم أنه علي الرغم من الشكوك الجوهرية حول قدرة الشركة علي مواجهة المخاطر فإن الشركة الأم لديها القدرة علي تحقيق أرباح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل وذلك شأنها توقف مخاطر عدم الاستمرارية .