

2023
Annual Report

Investing in Sustainability for a Resilient Future



BAHRAIN

الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
BAHRAIN KUWAIT INSURANCE CO.

Contents

Board of Directors	6
Executive Management	7
Chairman's Message	9
Board of Director's Report	10
Chief Executive Officer's Message	16
Chief Executive Officer's Report	17
Environmental, Social & Corporate Governance Report	21
Financial Highlights	43
Financial Information	45
Minutes of the Annual General Meeting	126

General Information

HEAD OFFICE

BKIC Tower 2775
Road 2835
Seef District 428
Kingdom of Bahrain
P.O. Box: 10166
Telephone: +973 1711 9999
Telefax : +973 1792 1111
E-mail : info@gig.com.bh
Website : www.gigbh.com
Commercial Registration: 4745

SANAD BRANCH

Building 2420D, Road 4571
Sanad 745
Kingdom of Bahrain
Telephone: +973 80008777

SEEF MALL MUHARRAQ BRANCH

Shop 5, Building 154,
Road 29, Arad 240
Kingdom of Bahrain
Telephone: +973 80008777

MOTOR MINOR ACCIDENTS CENTER

Dana Mall, Building 702,
Shop 18, Road 5115,
Manama 351
Kingdom of Bahrain
Telephone : +973 80008777

KUWAIT OFFICE

BBK Building, Floors 4, 5 & 6
Ahmed Al-Jabar Street,
Safat 13128, Al Sharq
State of Kuwait
PO Box 26728
Telephone: +965 22008500
Telefax: +965 22468545, 22462169
Email: info@gigbk.com.kw
Commercial Registration: 30713
License : IAC20200001

PRINCIPAL BANKERS

Bank of Bahrain and Kuwait B.S.C.
Ahli United Bank B.S.C.
National Bank of Bahrain B.S.C.
Burgan Bank K.S.C.
Gulf Bank K.S.C.

SHARE REGISTRARS

Bahrain
Bahrain Clear B.S.C. (c)
Manama
Kingdom of Bahrain
P O Box: 3203
Telephone: +973 1710 8833
Telefax: +973 1722 8061
+973 1721 0736

Kuwait

Kuwait Clearing Company K.S.C.
Safat 13081, State of Kuwait
PO Box 22077
Telephone: +965 22465696
Telefax: +965 22469457

AUDITORS

Ernst & Young - Middle East
Manama, Kingdom of Bahrain
PO Box 140
Telephone: +973 1753 5455
Telefax: +973 1753 5405

ACTUARY

Lux Actuaries & Consultants W.L.L.
Muharrag
Kingdom of Bahrain
P O Box: 50912
Telephone: : +973 3971 2394





**H.M. King Hamad
Bin Isa Bin Salman Al Khalifa**

The King of the Kingdom of Bahrain



**H.H. Sheikh Mishal
Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah**

The Amir of the State of Kuwait



RESONANCE



الشركة البحرينية الكويتية للتأمين (ش.م.ب)
Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC)

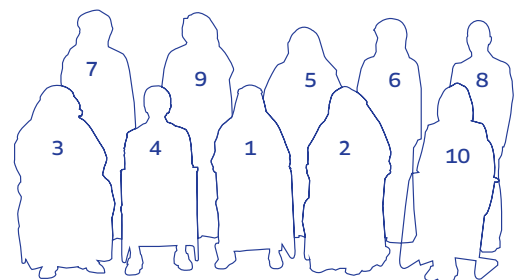
Invested in you.



Board of Directors



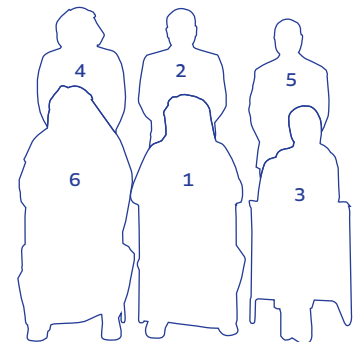
1. **Mr. Murad Ali Murad**
Chairman
2. **Mr. Khaled Saoud Al Hasan**
Vice Chairman
3. **Mr. Hassan Mohamed Zinalabedin**
Director
4. **Mr. Bijan Khosrowshahi**
Director
5. **Dr. Emad Jawad Bukhamseen**
Director
6. **Mr. Mohamed Ebrahim Zainal**
Director
7. **Mr. Mubarak Othman Al Ayyar**
Director
8. **Mr. Mohamed Ahmed AlRayes**
Director
9. **Mr. Ali Kadhemi AlHendal**
Director
(Joined on 27th March 2023)
10. **Mrs. Muna Sayed Ali AlHashemi**
Director
(Joined on 27th March 2023)



Executive Management



1. **Dr. Abdulla Sultan**
Chief Executive Officer
2. **Mr. Ali Noor**
Chief Operating Officer
3. **Mrs. Fatema Al Saffar**
Chief Financial Officer
4. **Mr. Ahmed Bucheeri**
Chief Investment Officer
5. **Mr. Manoj Badoni**
Chief Underwriting Officer
6. **Mr. Abdullah AlKhulaifi**
General Manager (Kuwait)



KUWAIT



Mr. Abdullah AlKhulaifi
General Manager



Mr. K. Gandhi
Chief Underwriting Officer
(Retired on 31st December 2023)



Mr. Thomas Chacko
Senior Manager Finance
& Accounts

Invested in Social.



Donated over BHD 50,000 to more than 20 societies in Bahrain



Chairman's Message



On behalf of the Board of Directors, I extend our gratitude, appreciation and thanks to His Majesty King Hamad Bin Isa AlKhalifa, the King of the Kingdom of Bahrain, and His Highness Shaikh Mishal Al-Ahmed Al-Jaber Al-Sabah, the Amir of the State of Kuwait. Their continued guidance and respective governments' support during the year have played a crucial role in our endeavors. Moreover, we highly appreciate the involvement of the various Ministries and regulatory bodies. It is also undoubtedly clear that building our strengths and expanding our achievements would not have been possible without the unwavering support of our shareholders. I also extend my sincerest condolences, on behalf of myself and the Board, for the sorrowful passing of His Highness Shaikh Nawaf Al-Ahmed Al-Jaber Al-Sabah, whose generosity, and unwavering support, leaves behind a legacy that will endure for generations.

Mr. Murad Ali Murad
Chairman

Board of Directors' Report

Dear Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, we are hereby pleased to present the 47th annual report of Bahrain Kuwait Insurance Company BSC (BKIC) for the financial year ended 31st December 2023.

MARKET ENVIRONMENT AND BKIC SHAREHOLDER VALUE COMMITMENT

As a testament to the uphill road to recovery from the Covid pandemic, over the course of the past year, the insurance sector had to navigate through the challenges arising from the inflation and high interest rates within the banking sector as well as the escalating geopolitical tension across the Middle East region. Having collaborated more extensively within the consideration of the current environment and the expected trends ahead, the Board alongside the Management have implemented sound insurance, investment, and operational strategies with the main objective of strengthening both the market and the financial position. This task would have been impossible without an emphasis on transparency and trust to subsequently cultivate the shareholders' value properly with the aim of exceeding the expectations of all esteemed customers and stakeholders.

DOMESTIC AND WORLD ECONOMIC AND POLITICAL CONDITIONS DURING 2023

With a 2.6% forecasted economic growth for 2023, Bahrain has alleviated the plight emanating from the decline in the oil GDP through persistent growth in the non-oil sector, namely within the areas of Tourism, the Financial Sector and positive developments in both trade and real estate. While to some extent inflation has been subdued with Consumer Price Index (CPI) forecast of 0.3%, the impact from rising cost of specific commodities and materials have been in place throughout the year. Nevertheless, the implementation of numerous diversification initiatives alongside the solid effort from the government institutions has proven an effective formula for a strong recovery and sustainability plan.

Over the course of 2023, the global economy was afflicted with high interest rates, consistent inflationary pressure, and geopolitical tensions. The economic slowdown did not evade the GCC region either. The Council was similarly not immune with headline GDP estimated at just 1% in 2023, a rather dramatic shift from 7.6% in 2022. The weaker performance was largely attributed to the lower oil sector activities and the successive OPEC alliance production cuts, particularly from Saudi Arabia. However, the non-oil growth was much more resilient at 3.7% for the region in 2023, down from 5.3% in 2022.

In contrast, the financial markets ended 2023 with a robust fourth quarter rally in line with investors' enthusiasm over the easing inflation data and the Federal Reserve's insinuation of a potential end to its two-year interest rate hiking cycle. Nonetheless, given the Fed's most aggressive tightening cycle since the early 1980s, for most of the year investors remained concerned about the potential of a deep recession. Fortunately, the economic and market conditions remained relatively stable (if at all sluggish) throughout even after a regional bank crisis in March.

In addition to the ongoing Russo-Ukrainian War, geopolitical tensions have reached a higher echelon through the civil war in Myanmar and the Israel-Hamas war in Gaza, all posing economic and business challenges for the foreseeable future. Yet, although the risks have remained critical during 2023, the Company has adopted strategic measures to minimize the impact from insurance and investment perspectives.

LOOKING BEYOND 2023

The IMF projects a marginal slowdown in global growth from a forecast of 3.0% in 2023 to 2.9% in 2024. Most advanced economies would be further down the scale with an estimated 1.4% growth in 2024 whereas the emerging markets, underpinned by solid growth in India, are projected to perform better with 4.0% expected growth in both 2023 and 2024.

The 2024 real GDP growth forecast for Bahrain hovers around the 3.5% mark, as per the estimations of the Ministry of Finance. If realized, Bahrain would record the second strongest growth level in the GCC region, trailing only the UAE. Such relative outperformance would largely draw a parallel and associate with Bahrain's relatively lower dependence on the hydrocarbons sector.

Board of Directors' Report

For Kuwait, the 2024 real GDP estimate is at 0.7%, a slight improvement from the estimated 0.4% contraction in 2023. The hydrocarbon economy in Kuwait still accounts for over half of the GDP, and oil production curbs would impact both growth and the budget. Additionally, the political deadlock between the parliament and the government has emerged as the key factor in the lack of progress on reform and economic diversification in recent years. However, the new Amir's appointment of His Highness Dr Shaikh Mohammed Sabah AlSalem to serve as prime minister would likely usher in a period of greater cooperation and progress on economic policy and reform.

The expectations looking forward into 2024 and beyond revolve around investors continuously and conscientiously calibrating their near and long-term expectations for inflation, interest rates, and economic growth. Critical would remain the geopolitical tensions in place as well as the November US presidential election. Heightened uncertainty and elevated volatility would prevail throughout the year. More likely than not, many of the world's major economies would experience lackluster growth in 2024, amid still tight monetary policy and inflation rates that, although slowing, remain above target.

BKIC FINANCIAL RESULTS

BKIC achieved a net profit attributable to the shareholders of BD 5 million, compared to a restated profit of BD 5.68 million in 2022. The financial results for 2023, based on the new IFRS17 standards, indicate a decline compared to last year's reinstated results. This decline is primarily attributed to changes in accounting assumptions which resulted in a one-time exceptional increase in 2022 reinstated results. While this has impacted the current year's figures in comparison to last year's reinstated figures, it is important to note that the 2023 adjustments made reflect a more accurate representation of the financial performance going forward. The subsidiary's (Takaful International Company) shareholder's profit increased by 9.3% from the previous year. Total comprehensive income attributable to the shareholders for the year stood at BD 5.59 million compared to BD 4.49 million in 2022, showing an increase of 24%.

Investment income driven by the company's strategy to restructure the investment portfolio to earn optimum returns increased by 50%. On the other hand, Insurance service results reduced to BD 3.31 million from BD 4.62 million in 2022, mainly due to an increase in insurance service expenses driven by increase of incurred claims and changes to Liabilities for incurred claims. The company achieved earnings of 34 fils per share compared to restated 38 fils in 2022.

The consolidated total profit available for distribution amounts to BD 5,005,147 and the Board of Directors proposes the following allocations:

• Cash dividend (25%) of the paid-up capital <i>(Excluding the Treasury Shares)</i>	BD 3,726,095
• Statutory Reserves (10% of BKIC net profit)	BD 456,311
• Retained Earnings	BD 822,741

Board of Directors' Report

The Board of directors' remuneration and the executive management expenses for the year are as follows:

First: Board of directors' remuneration details:

Name	Fixed remunerations					Variable remunerations					End-of-service award	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
	Remunerations of the chairman and BOD	Total allowance for attending Board and committee meetings	Salaries	Others	Total	Remunerations of the chairman and BOD	Bonus	Incentive plans	Others	Total			
First: Independent Directors:													
Mr. Murad Ali Murad Chairman	-	BD 900	-	-	BD 900	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 18,400	-
Mr. Hasan Mohamed Zainalabedin Board Member	-	BD 1,800	-	-	BD 1,800	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 19,300	-
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal Board Member	-	BD 2,100	-	-	BD 2,100	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 19,600	-
Mr. Mohamed Ahmed AlRayes Board Member	-	BD 3,300	-	-	BD 3,300	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 20,800	-
Second: Non-Executive Directors:													
Dr. Emad Jawad Bukhamseen Board Member	-	BD 1,200	-	-	BD 1,200	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 18,700	BD 300
Mr. Bijan Khosrowshahi Board Member	-	BD 900	-	-	BD 900	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 18,400	BD 300
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hashemi Board Member (joined on 27 March 2023)	-	BD 1,800	-	-	BD 1,800	BD 14,583	-	-	-	BD 14,583	-	BD 16,383	-
Mr. Shawqi Ali Fakhroo Board Member (term ended on 27 March 2023)	-	BD 300	-	-	BD 300	BD 2,917	-	-	-	BD 2,917	-	BD 3,217	-
Third: Executive Directors:													
Mr. Khaled Saud Al Hasan Board Member	-	BD 2,100	-	-	BD 2,100	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 19,600	BD 2,170
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar Board Member	-	BD 2,100	-	-	BD 2,100	BD 17,500	-	-	-	BD 17,500	-	BD 19,600	BD 1,800
Mr. Ali Kadhemi Al Hendal Board Member (joined on 27 March 2023)	-	BD 900	-	-	BD 900	BD 14,583	-	-	-	BD 14,583	-	BD 15,483	BD 600
Mr. Thamer Ebrahim Arab Board Member (term ended on 27 March 2023)	-	BD600	-	-	BD600	BD 2,917	-	-	-	BD 2,917	-	BD 3,517	BD 300
Total	-	BD 18,000	-	-	BD 18,000	BD 175,000	-	-	-	BD 175,000	-	BD 193,000	BD 5,470

Board of Directors' Report

Second: Executive management remuneration details:

Executive management	Total paid salaries and allowances	Total paid remuneration (Bonus)	Any other cash/ in kind remuneration for 2023	Aggregate Amount
Top 6 Remunerations for Executives	BD 352,520	BD 189,806	BD 15,204	BD 557,530

THE COMPANY'S INTERNAL ENVIRONMENT

In December 2022, the Board approved the new strategy cycle 2023-2025. During 2023, its implementation commenced. It marked the first year where the comprehensively defined set of strategic business initiatives for the company were enacted. The Board's goals accentuated achieving sustainable growth, with a clear focus on customers, driven by efficiency, continuity, and maximizing the societal contribution in both the Kingdom of Bahrain and the State of Kuwait.

Determined to adhere to the goals set forth in both 2023 and the years to come, the Board not only focused on attaining market share and realizing the organic profitability but also aimed to seize opportunities for inorganic growth with plausible mergers and acquisitions. Enhancing the digitalization process and the services, now tailor made to improve the offerings and added value for clients, played a pivotal role for the Company. Engaging all clients, intermediaries, and reinsurers through arranging workshops and events through Cyber Security Insurance and Formula 1, further strengthened the nexus in-between. All drivers within these sensible processes would not have been as effective and meaningful, were it not for the strides made within the practices in compliance and risk management, including but not limited to increasing the awareness and the sense of belongingness.

The CBB directive of September 2022 set forth the initiative for larger women's inclusivity and representation at higher levels in the Company's hierarchy. During the 2023 Board of Directors elections, the appointment of a female director, representing 10% of the Board outfit, proved a testament to this initiative and exemplified the prudent stance towards diversity and inclusion at both Board and Management levels.

The Board's role is not limited to monitoring in detail the approved strategies and achievements throughout the year. Rather, it is their prerogative to ensure key milestones would never stand neglected and no challenges would go unsolved. Together with the steadfast support of the Management, they strive to overcome any hurdles and secure both a better present and future for the Company. Among the tools necessary are the enhanced procedures for anti-money laundering (AML) in both Bahrain and Kuwait, the increased awareness and practices pertaining to cyber security, and the continuous review of the company wide succession planning for 2023 and beyond.

Within the construct of meeting its obligations, BKIC was once again recognized as upholding the Financial Strength Rating of A- (Excellent) with a stable outlook by AM Best. Furthermore, at the annual general meeting held on 27th March 2023, Ernst and Young were reappointed as external auditors for the year ending at 31st December 2023.

The General Assembly also held the election of the Board for the years 2023-2026. The Company welcomed Mrs. Muna ALHashemi and Mr. Ali ALHendal as a newly elected members, replacing Mr. Shawqi Fakhroo and Mr. Thamer Arab who decided not to stand for re-election. On behalf of the Board, we all take this opportunity to thank Mr. Shawqi Fakhroo and Mr. Thamer Arab for their contribution and involvement during the years they served on the Board.

The year also witnessed Mr. Abdulla ALKhulaifi stepping into the role of General Manager in the Kuwait Branch of the Company with effect from 1st of January 2023. With his wealth of experience and expertise in the industry, Mr. ALKhulaifi brings valuable insights and leadership to our operations in Kuwait.

Board of Directors' Report

In the fourth quarter of 2023, Fairfax Middle East Holdings Inc., successfully completed the acquisition of the shares owned by Kuwait Projects Company (KIPCO) in Gulf Insurance Group K.S.C.P. (the parent company of BKIC), becoming its major shareholder with 90.01% ownership. Although this has little impact on BKIC's internal operations, it paves the way for the Company to receive positive support whenever required from the global Fairfax team.

SUSTAINABILITY

Following the adoption of the guidelines in 2022, the company published its first Environmental, Social and Governance (ESG) report for the year ended 2022. Thereafter, various developments came to fruition, and at Board level, the specific ESG duties were adopted by one of the board's committees. Not only was adequate control and oversight secured, but the nomination, remuneration and ESG Committee was renamed following the assignment of the duties in 2023. Having the first sustainability forum hosted by the Company in collaboration with BIBF further assured the sound commitment to ESG. In fact, following the newly launched ESG directives by the CBB from November 2023, the Board has properly identified the context of attaining new milestones going forward and the means to adequately comply with the released guidelines for 2024.

CONTRIBUTION TO SOCIETY

Without question, it is a duty for society and members thereof to never lose their moral compass. Similarly, both cognition and volition serve as functions of thought as well as forms of moral action. Since the Board shares this sentiment, amendments to the company's Donation Policy materialized with an increased allocation toward educational, scientific, and public awareness programs. Whether the beneficiary was the Polytechnic University in Bahrain or on the opposite spectrum the Gaza Rescue humanitarian effort, the resolve of the Board echoed the strength of the Company and its fortitude in this effort. This endeavor was further accentuated through the deployment of the Large Donation Strategy to highlight the importance of contribution to society and the social investments to the public. At the annual general assembly on 27th March 2023, a sum of BD 50,000 was approved, and approximately 20 community societies reaped the benefits thereof.

A TOKEN OF APPRECIATION

Finally, all achievements would not have been possible without the support of the regulators in Bahrain and Kuwait and the unwavering confidence of our loyal customers, the dedicated staff and all intermediaries, reinsurers, and business associates. To all, thank you very much indeed.

We also place on record our profound appreciation to the departing Governor of the Central Bank of Bahrain (CBB), His Excellency Mr. Rasheed AlMaraj, who played a pivotal role in strengthening Bahrain's financial sector and achieving significant milestones. As we bid farewell to His Excellency Mr. Rasheed AlMaraj, we extend a warm welcome to his successor, His Excellency Mr. Khalid Humaidan, trusting and anticipating the continued progress and development under his leadership.

Thank you,

Mr. Murad Ali Murad

Chairman

28th February 2024

Mr. Khaled Saoud Al Hasan

Vice Chairman

28th February 2024

Invested in Environment.



Chief Executive Officer's Message



I am proud to be a part of this group and contribute to the Company's overall success. It is without question why I relish the opportunity to take a moment and express my sincere gratitude and deep appreciation to the Board of Directors for their continued support and guidance. Their leadership and vision are fully appreciated by the Executive Management. Likewise, my wholehearted thanks extend to the GIG Group and our shareholders for the firm and endless support and the readiness to assist our business at any given time.

Worthy of all commendation and praise are also the employees of Bahrain Kuwait Insurance Company (BKIC) in both Bahrain & Kuwait, and the employees of its subsidiary Takaful International Company. Their hard work, dedication, and continuous due diligence in serving the interests of both clients and shareholders foster a work environment where collectively we feel valued and encouraged to step outside the box, get creative, and ultimately do our best to fulfil our duties.

A grand debt of gratitude goes to our valued clients, shareholders, business partners, reinsurance partners and intermediaries, all of whom entrust us with loyalty and commitment and allow us to best accommodate, serve and protect the mutual business interests.

Lastly, with the hope that the future would bring good health and prosperity to everyone affiliated with the GIG family, I would thank the governments and regulatory bodies in the Kingdom of Bahrain and the State of Kuwait for their undivided support extended in the past years and beyond.

Dr. Abdulla Sultan
Chief Executive Officer

Chief Executive Officer's Report

Dear Shareholders,

It is my pleasure to present some key highlights of BKIC's achievements throughout the year ending 31st December 2023.

FINANCIAL PERFORMANCE

In 2023, BKIC continued its lead position in the local market and maintained its strong presence in Kuwait. The Company recorded a net profit attributable to the shareholders of BD 5 million as against reinstated net profit of BD 5.68 million. The financial results for 2023, based on the new IFRS17 standards, indicate a decline compared to last year's reinstated results. This decline is primarily attributed to changes in accounting assumptions which resulted in a one-time exceptional increase in 2022 reinstated results. While this has impacted on the current year's figures in comparison to last year's reinstated figures, it is important to note that the 2023 adjustments made reflect a more accurate representation of the financial performance going forward. The Subsidiary, Takaful International Company Shareholder's Profit increased by 9.3%.

BKIC's consolidated insurance revenue grew by 8% from BD 102 million in 2022 to BD 110 million in 2023. Insurance service results decreased by 28% to BD 3.31 million (BD 4.62 million in 2022), due to a revision of a major claims reserve leading to release of expected credit losses. As a result, there was a notable positive shift in the reinstated financials of 2022. Total investment income increased by 50% to BD 4.57 million in 2023 from BD 3.05 million in 2022.

MACRO-LEVEL OVERVIEW OF THE COMPANY

Over the course of 2023, the core strategy at BKIC remained unchanged focusing on providing excellent service and the best bespoke insurance solutions to the customer base. The Company released new products under Life and Liability in 2023 while maintaining prudent underwriting practices and customer centricism with market adaptability.

The process of optimizing the (A-) rated reinsurance panel developed further with the redesigning of the Casualty, Political Violence, and Life & Medical treaty programmes. This coincided not only with expanding the underwriting control practices and constructing more evolved terms, tailor-made to better adhere to the needs of the customers, but it also involved the optimization of the internal actuarial expertise. This in turn added value in core underwriting and reserving, and played an integral role in strengthening the position of the overall portfolio.

Throughout 2023, BKIC focused on diversifying the distribution channels to secure higher shareholder profits and strengthen the value chain to the customers. In this manner, BKIC continued paving the path whereas bundling insurance offerings with financial and non-financial institutions would better support the customers' needs and would comply to the changes in demand.

DEVELOPMENTS AND INTERNAL CLIMATE AT THE COMPANY

In 2023, BKIC emerged as the first Bahraini insurance company to adopt the new IFRS 17 accounting standard applicable to all insurance entities and thereby meeting the regulatory requirements in the Kingdom of Bahrain. The expedited initiative effectively served as yet another landmark in exemplifying the profound efforts made at Group level to capture BKIC's niche market position in term of best practices and exemplary business conduct.

In the Kuwait Office, the Management team was highly supportive and encouraging in establishing an increased level of growth and diversification. This coincided with the newly issued Administrative Resolution No. (3) of 2023 released by the Insurance Regulatory Unit. The Resolution which pertains to the issuance of the Penalties, Violations, and Restrictions Regulation of the Disciplinary Council triggered an in-depth assessment as for the potential impact going forward and specifically in relation to the Company's Action Plan for 2024.

Digitalization and innovation remain key pillars of BKIC's growth strategy. The former is not only considered a focal point from the regulators' standpoint, but it also advances the competitive advantage in today's marketplace. Therefore, the Company initiated additional steps to assimilate its core insurance system in 2023 into a more comprehensive and newly revamped system covering major processes with enhanced controls and facilities. In turn, optimizing a digital platform for the ease of reach for both clients

Chief Executive Officer's Report

and customers alluded to a higher level of satisfaction at both ends. Digitalization would moreover not only strengthen the gateway between the Company's partners and suppliers of services, but it would essentially ensure the community is neither bereft of a more intimate approach to their needs nor devoid of closer attention to less extensive damage they could incur. As a testament to this initiative and in line with amplifying the customer service experience, a new Motor Minor Accident Claims Branch was opened in Dana Mall.

Continuing the effort to elevate the underwriting practices to the next level, the Company revamped some of the pricing tools in place. This reflected the ever-changing nature of the risks landscape and involved a collaborative supervision of the underwriting practices and the overall portfolio in the Motor and Medical insurance fields.

Following an elaborate scrutinization of the marketplace and the risks involved in 2023, the Company established the means to increase the retention levels again on Travel, Political Violence, Life and Casualty among other lines of business, an initiative contingent upon the steady growth from the previous year.

For the second year in a row, the global authority specializing in evaluating high-trust and high-performance workplace cultures around the world bestowed BKIC the Great Place to Work® award for 2023. This served again as a testament to the Company's continuous effort in improving the workplace culture and environment and to essentially identify as the employer of choice.

Having already welcomed a more progressive approach, BKIC maintains the pledge to provide fair, unbiased treatment in the workplace, and uphold the equal opportunities employer moral principles while committing to the efforts of increasing the expertise and knowhow of all employees. In 2023, the Future Development Program (ELEVATE) was launched encompassing an innovative program aimed to identify, nurture, and develop top talents within the organization. 35 staff members were nominated as candidates for participation and preparation for future leadership roles, whether in middle or senior management. Similarly, positive strides were made with the Bahrainization rate (up to 88.14% from 86% YoY) while maintaining the Kuwaitization rate at +18%, as required by State of Kuwait law.

To reiterate and reemphasize that both diversity and inclusion constitute a main priority for BKIC. In 2023, the Company had 25% of senior management comprising of female employee members, including the historical appointment of the first female CFO.

Training and skill development remain fundamental within BKIC's human resources policy. Whether internally or externally, various occasions throughout 2023 delivered the means to enrich the individuals or teams involved. Whether participating in reinsurance, professional management, or leadership and presentation workshops or in KYC, Cyber and Personal Data protection sessions, all opportunities served to expand the employees' insurance knowledge horizon.

The Synergy with the subsidiary, Takaful International Company continued to develop, heavily involving the internal Actuarial Unit and the Information Technology (IT) Departments in anticipation for an increasingly shared experience in terms of cost, communication, and platform sharing during both 2024 and 2025.

ENTERPRISE RISK MANAGEMENT (ERM)

BKIC's ERM methodology is integrated with both the Operations and Control functions. By default, ERM requires continuously an ongoing collaboration between Risk Management and other internal functions in conjunction with external bodies whenever required.

An integral collaboration always exists between ERM and the various business units through risk assessment of key risks as per the operation of each department. Redesigning of processes and procedures seeking to enhance efficiency is an ongoing practice performed, including but not limited to a review of authorities, exceptions, and delegation where necessary.

During the past year, a key element under the ERM framework was the effective communication and integration with the outsourced Internal Audit function, which delivered quarterly reporting of key risk profile and semi-annual risk register reporting. The added scrutiny allowed for the department to escalate risks to the independent audit function in a more compartmentalized

Chief Executive Officer's Report

approach in the interest of securing the required endorsement, the respective validation, and/or the requisite attestation.

In 2023, a newly appointed Information Security Officer (ISO) assumed the responsibilities of not only overseeing the cyber threats and cyber security management within the Company but also facilitating the concentration risk between the Company and the subsidiary, Takaful International Company.

Strengthening the controls on underwriting appetite and practices with careful setting of limits and authorities for both Bahrain and Kuwait operations. Identifying any gaps pertaining to new processes or conduct of business which pose additional risks on the company in today's changing environment.

RECOGNITION AND DEVELOPMENT

The trend for the Management Committees to involve Middle-Management in the strategic decision-making process continued in 2023. This initiative allowed for a broader team involvement and largely more exhaustive and in-depth quality decisions. Once again, it helped identify resources with high potential and distinguish, under the CEO's patronage, the Employee of the Year. This individual deservedly received the award for exemplifying the standards for the most outstanding performer within the set KPIs. Alongside this recognition, numerous Long-service awards were bestowed on staff during the year.

ENVIRONMENTAL, SOCIAL & GOVERNANCE (ESG)

The prevailing ESG strategy of unilateral commitment to fulfilling social contribution goals remained unchanged. The integration would not have been possible without the ESG Committee's dedication and the collaboration of key management personnel to derive to the most sensible action plan with relevant KPIs and commensurate initiatives in place. Serving both policyholders and shareholders remains a high priority at Bahrain Kuwait Insurance Company; whilst the commitment to fulfilling social contribution goals will always remain in place.

Several developments were made throughout the year to integrate ESG into underwriting and investment practices. Furthermore, environmentally friendly products were introduced as part of the strategy, including replacing the business cards of management employees with digital cards contributing to less usage of papers.

The Company believes in long-term partnerships and commitments in the educational, sports and governmental sectors. Notable in 2023, was the sponsorship of the Bahrain Padel Federation National Team, sponsorship of Polytechnic University of BD 20,000 and partnership with American University of Bahrain (AUBH) for summer internship offered to its students. Overall, continuous donations were made for an amount of BD 50,000 were made through the year to approximately 20 societies.

The ESG Steering Committee conducted a gap analysis on the Company's ESG Guidelines following the CBB issuance of Environmental, Social and Governance Module in November 2023. Since the Company had already adopted the ESG guidelines prior to the issuance of the Module, there are only a few additional requirements that are to be embedded in the annual report of ESG.

THE FUTURE

Underscoring 2023 as the first year of the 2023-2025 strategy cycle, the focus revolved around establishing strong and profound foundation for the new horizons for the Company in 2025. The progress initiatives within the market reflect the Company's focus on the core competencies and the robust internal capabilities which in turn emphasize how BKIC upholds its pioneer role and niche outfit at the insurance marketplace.

Notable technological advances, loyal customer base, solid relationships with key market intermediaries and reinsurers, partners' support, and strong solvency formulate the recipe for growth and paving the way towards success and prosperity. Additionally, enhancing the service delivery to all customers, upholding the "employer of choice" narrative known to both employees and clients, employing greener solutions and clean consumption along with the countless means to contribute to the society and the environment in both Bahrain and Kuwait solidify the notion that BKIC commands the means of maximizing the shareholders' value for the foreseeable future.

Chief Executive Officer's Report

A MESSAGE OF GRATITUDE

My sincere gratitude and deep appreciation go out to the Board of Directors for their continued support and guidance extended to the Executive Management. My deep thanks also go to the GIG Group for the firm and unwavering support, always. All employees, both in Bahrain and Kuwait, deserve the highest praise for their hard work, dedication, and the continuous due diligence in serving the interests of both clients and shareholders. Altogether, collectively, your involvement is invaluable!

A grand debt of gratitude goes to our valued clients, shareholders, business partners, reinsurance partners and intermediaries, all of whom entrust us with loyalty and commitment and allow us to best accommodate, serve and protect the mutual business interests.

Lastly, with the hope that the future would bring good health and prosperity to everyone affiliated with the GIG family, I would thank the governments and regulatory bodies in the Kingdom of Bahrain and the State of Kuwait for their undivided support extended in the past years and beyond.

Thank you,

Dr. Abdulla Sultan

Chief Executive Officer

28th February 2024

Environmental, Social and Governance (ESG) Report



Message

As a key player in the insurance industry, Bahrain Kuwait Insurance Company acknowledged the importance of Environmental, Social, and Governance (ESG) within its operations. 2023 marked another extraordinary year for the company in terms of embedding ESG into Investment, Underwriting and responsible procurement considering environmental aspect and donations with community investment.

Our Sustainability Governance

Sustainability governance aids in the implementation of a company's sustainability strategy throughout the organization, the management of goal setting and reporting systems, the strengthening of relationships with external stakeholders, and overall accountability.

To execute the ESG framework, we've organized an ESG management steering committee (Management Committee comprising representatives for both offices from Investment, HR, Administration, Compliance, Risk Management, Information Technology and Corporate Communication).

The steering committee oversees the ESG integration across all business lines and essential insurance and investment decision-making processes. Dealing with sustainability issues necessitates cross-functional collaboration and support across our whole enterprise.

The committee is assigned several duties relating to ESG, including but not limited to:

- Periodic reporting to Nomination, Remuneration, and ESG Committee (NRESG).
- Coordinating and reviewing various ESG initiatives according to the company's' action plan.
- Evaluating ESG disclosures and data on a periodic basis.
- Aligning the ESG strategy with the subsidiary.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

BKIC Materiality Assessment

Our approach to material acquisition looks at how our business creates value for all stakeholders in the short (2022), medium (2023-2026), and long term (Post 2026). In line with the Global Reporting Initiative (GRI) standards, we assess our economic, environmental, and social impacts across a range of values (Very material, Somewhat material, Less material) to stakeholders, society as a whole and our business.

The results of our material assessment had formed our sustainability goals, priorities, and reporting requirements. We have implemented the methodology used with high levels of independence throughout the process.

The materiality matrix was developed to define our understanding of the influence of each topic on stakeholders' decisions and impacts on BKIC's business and prioritizing them. In 2023, no changes were there for the materiality and material topics identified from the first adoption in 2022.



2023 BKIC'S SUSTAINABILITY HIGHLIGHTS

1. ENVIRONMENT

1.1 Climate Change - Direct environmental impact of operations

The natural impact of our operations is limited, given our business model. However, our goal is to control our environment in terms of reducing water use, energy and waste management and reducing the use of paper and plastic, thus contributing to the conservation for future generations.

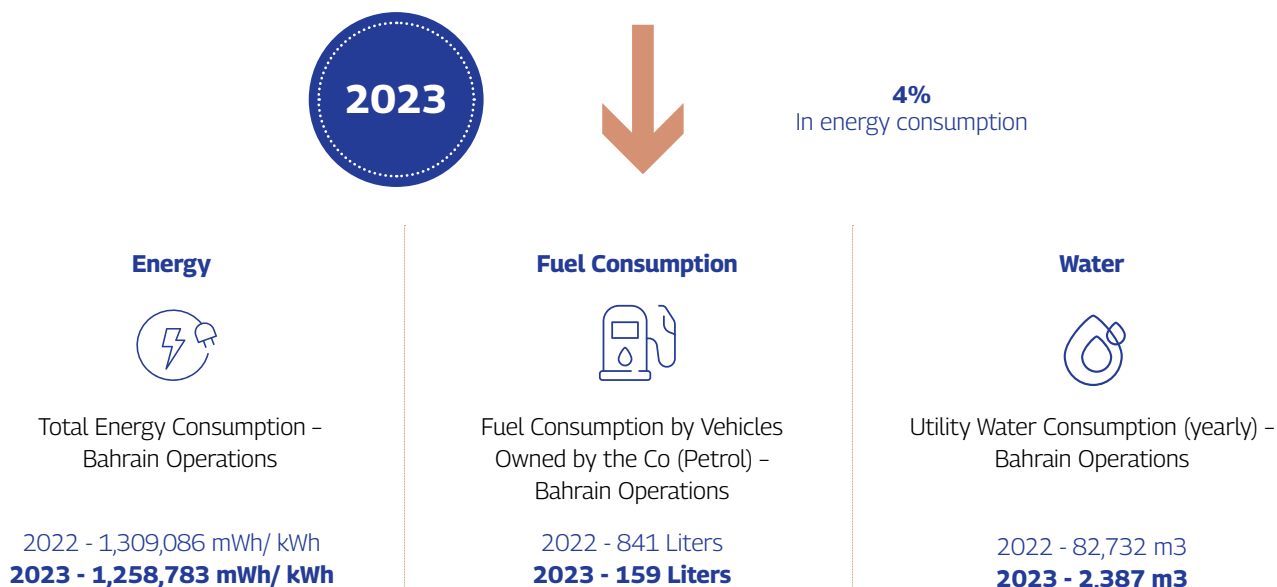
For 2023, the company initiated:

1. Replacing the Business Cards for management with electronic business cards, to reduce the use of paper.
2. Terminated the use of printed newspapers across the company and relied on the digital copies provided.
3. The use of digital signature platform, to reduce the printing and signing of documents.
4. Electronic signature of board members to the minutes of meetings was established.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

Environmental Impact - Energy Consumption



Environmental Impact - Energy Intensity

The intensity is factored by the Gross Written Premium (GWP), based on the assumption of how much energy consumed to produce the Gross Written Premium for the company. For the year 2023, consumption represented 1% of consolidated GWP.

Environmental Impact - Energy Mix

The company uses one source of nonrenewable energy for its premises and branches.

1.2 Innovation & Digitalization

Ongoing and profound steps were taken by the company relating to digitalization and innovation. The strategy aims to enhance Customer Service, improve processing efficiently through automation solutions, and to enable the company to understand customer's needs through Customer Relationship Management (CRM) and react accordingly. Some of the initiatives attained for 2023:

- The launch of a new core system for underwriting and claims operations, reinsurance, finance and administration.
- Introduction of revamped portal used by our esteemed intermediaries and bancassurance partner.
- Automation of certain Internal Control triggers to promote ethical and sound control environment.
- Survey Application revamping for Motor Claims, allowing surveyors to complete the process in limited time and less human intervention in report generation.

	2022	2023
No. of Policies Issued through online channels (Policy)	8,154	5,227

2. SOCIAL

2.1 Financial & Economic Performance

Our commitment to developing a financially strong organization is reflected in our strong credit rating, and the growth to become the market leader in the Insurance Industry in Bahrain in terms of gross premium and net profits, for the benefit of our valued stakeholders. We aim to continue to contribute towards achieving the company's vision of becoming the most-admired insurance brand in the GCC region.

Credit Rating

	2022	2023
A. M. Best Credit Rating	A-	A-
Number of policies issued for the year	159,185	153,695

2.2 Serving our customers

At BKIC, customer satisfaction is a key driver in all our decisions and corporate actions. BKIC has enjoyed steady growth because of our solid relationships with our customers built on mutual trust and integrity.

To further enhance customer satisfaction and experience, we at BKIC ensured that customers' feedback, suggestions and complaints are properly recorded and attained through various channels. With a dedicated Complaint Officer, that is solely responsible for handling and resolving complaints received through various channels including the online feedback form.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

2. SOCIAL (Continued)



29%
In CBB complaints received

Total Complaints Addressed & Resolved

	Total No. of formal CBB Complaints as of 31 st December 2021	8
Customer Experience	Total No. of formal CBB Complaints as of 31 st December 2022	7
	Total No. of formal CBB Complaints as of 31 st December 2023	5

In the year 2023, the company hosted Cyber Security Forum for the second year, to increase awareness on cyber threats and the role of insurance company in securing operations and resilience.

2.3 Financial Inclusion & Accessibility

Promoting financial inclusion is part of the BKIC's vision. We believe that individuals and businesses have the right to access useful, affordable products and services that meet their needs. For this reason, almost all our insurance plans and policies can be adjusted according to customer's coverage needs and requirements. We aim to sustain and enhance this standard of inclusion and accessibility across the organization.

2.4 Responsible Underwriting

We are committed to integrating ESG factors into underwriting activities that contribute to the uplift of society's welfare. Our underwriting approach is designed to suit our long-term goals, and we strive to achieve a superior footprint in the industry by integrating ESG factors into our underwriting approach.

We are working to align ESG into responsible underwriting strategies by 2024, with various steps taken in 2023 in terms of rating and pricing of ESG related products.

2.5 Responsible Investment

Our investment strategy is designed to align with ESG parameters, recognizing the importance of environmental, social, and governance factors in investment decision-making. BKIC believes in investing in

companies that not only deliver strong financial returns but also demonstrate a commitment to sustainability, social responsibility, and ethical governance practices.

BKIC have employed approaches including exclusionary screening seeking to avoid investing in industries or companies that do not meet our ESG criteria, positive screening to select companies with strong ESG performance, and the integration of ESG factors into our traditional financial analysis. Further approaches are in the plan to be implemented in the medium as well as long term.

By incorporating specific guidelines and targets in our investment policy to take into consideration ESG parameters, we aim to generate sustainable long-term returns while making a positive impact for all related stakeholders. We focused on allocating resources during the year to investments in green bonds and investments that enjoy an ESG rating from third party service providers and would consider this an important metric going forward before accessing an investment decision. We believe that integrating ESG factors into our investment decisions not only mitigates risk but also positions us to capture opportunities in a changing world, where sustainability and responsible business practices are increasingly valued.

2.6 Learning & Development

The company meets the training requirements stipulated by CBB, and our Human Resources Policy covers a comprehensive training policy and mandates. All our employees have the opportunity to reach their full potential and contribute to the success of the BKIC by cultivating their skills and knowledge meeting market and business environment requirements. The company has a variety of internal & external programs including but not limited to Training courses, development programs, online learning, and Soft Skills Training. With an increase in the training hours provided to non-management employees of 46% and in Senior and Middle Management of 84% and 326% respectively

In 2023, Future Development Program (ELEVATE) was launched covering 35 employees where 15 of the employees will start their CMI professional certificate early in 2024.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

2. SOCIAL (Continued)

	2022	2023
Total training delivered	3,200	5,330
Total training delivered by category (in Hours):		
Senior management employees	95	175
Middle management employees	220	939
Non-management employees	2,885	4,216
Average training per employee:		
Number of attendees who completed at least one e-learning course	53 Employees	68 Employees
Amount invested in training (BHD)	48,964	40,150

E- learning 2023



We are committed to embedding equality and inclusion in everything we do, and we aim to establish an inclusive culture based on our values, which celebrates diversity, and is non-discriminatory.

2.7 Employee Wellbeing & Health

Occupational safety is one of BKIC's concerns, to meet our obligations to employees, customers and investors, BKIC strives to maintain a healthy and productive work environment. We are committed to maintaining a work environment free of violence, harassment, intimidation and other unsafe or disruptive situations due to internal and external threats if any.

There were no injuries and fatalities occurred or any lost days due to that matter in the workplace for the years 2022-2023.

During 2023, we had arranged for multiple events relating to health and improved lifestyle:

- Breast Cancer Awareness
- Prostate Cancer Awareness
- Many sport events such as Padel Tournament and Sports Day event.
- Dental health check ups
- Launching Staff Well Being Program, with walking competition and weekly exercises
- Blood donation campaign
- Ladie's Yoga Session

Under Nurturing our workforce, the company arranged its first "Bring your kid to work day" which was arranged within the company's premises, ensuring and stressing on the importance of families and wellbeing.

2.8 Fair & Inclusive Workplace

We aim to establish an inclusive culture based on our values, which celebrates diversity within the workforce.

Non - Discrimination Policy

Our organization takes a no tolerance approach to harassment and discrimination of any kind. We have clear policies in place in the Corporate Code of Conduct Policy which encourage reporting and ensure swift and appropriate action is taken to address any instances that may arise.

Any complaint or grievance raised (if any) in respect of harassment or discrimination will be escalated immediately following the preliminary inquiry and investigation that will be conducted based on the complaint received.

The practice is implemented according to Law no. (36) of 2012 promulgating the labour law for the private sector in The Kingdom of Bahrain and is in accordance with Resolution no. 177 of 2021, Prohibiting Discrimination in Employment in the Private Sector and Prohibiting Sexual Harassment in Workplaces came into force in 2021 in the State of Kuwait.

We value diversity, equality and inclusion (DEI), to strengthen our dignity as an organization that embraces and respects the principle. The company strongly believes in female empowering, and in attaining diversity at senior management levels, based on respect for human rights is central to our approach. We are committed to providing a fair and inclusive work environment that protects good working conditions and workers' rights. BKIC was awarded Great Place to Work® for the second year, which affirms the satisfaction and the willingness of the company to improve the culture and the environment.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

2. SOCIAL (Continued)

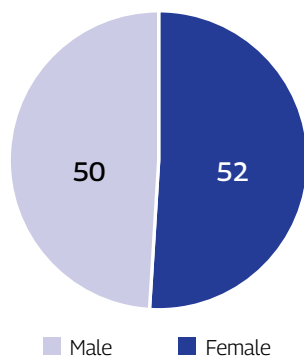
	2022	2023
Total workforce (excluding trainees, students, and outsourced staff):		
Full-time employees	177	191
Part-time employees	0	0
Workforce by contract type:		
Employees on an indefinite or permanent contract	166	182
Employees on a fixed term or temporary contract	11	9
Workforce by Job Category:		
Senior management employees	19	21
Middle management employees	37	40
Non-management employees	121	130
Workforce by age:		
Employees age 18-30	42	49
Employees age 31-50	120	122
Employees age 51+	15	20
Workforce by gender:		
Male	113	120
Female	64	71
Trainees and sponsored students	7	30
Number of nationalities		
Bahraini	109	121
Kuwaiti	8	8
Indian	40	41
Egyptian	9	10
Pakistani	1	1
Jordanian	7	5
Palestinian	1	1
Iraqi	2	2
Syrian	0	1
Lebanese	0	1
Female representation in managerial positions:		
Senior management		
Total employees in senior management positions	19	21
Male employees in senior management positions	2	3
Female employees in senior management positions	17	18
Middle management:		
Total employees in middle management positions	37	41
Male employees in middle management positions	9	7
Female employees in middle management positions	28	34

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

2. SOCIAL (Continued)

Entry Level Split (Number) 2023



Turnover		
Employee turnover rate (whether voluntary or involuntary) for full-time employees	25%	21%
Turnover by sex		
Male	21%	21%
Female	33%	19%
Turnover by age-group		
Employees age 18-30	17%	27%
Employees age 31-50	28%	13%
Employees age 51+	38%	41%
New Hires		
Total new employee hires (Excluding Replacements)	15	17

2.9 Community Investment (Socio-Economic Development)

Corporate social responsibility (CSR) is the commitment of organizations to meet the needs and interests of the community, and to take accountability for the impact of their activities on all stakeholders. In 2023, the company revisited its Donation Policy with more weight allocated toward "educational and scientific centers" and "Public Awareness Program" categories from the annual donation budget stipulated by the Board of Directors.

We are committed to the investment of our communities and to the promotion of sustainable socio-economic development. Commitment to the community supports our ESG strategy and we strive to do well in this direction. The board maintains the belief that planning and preparing for events of that nature along with the adoption of "Big Donations Strategy" is an important part of the implementation of CSR. The company participated in several activities through 2023 including but not limited to:

- Social activities on different levels such as Formula 1
- Sponsorship of Sustainability Forum at BIBF
- Participation in the Career fair hosted by American University Bahrain (AUB)
- Participation in workshops at University of Bahrain
- Sponsorship of Polytechnic University of an amount BD 20,000.
- Donating BD 20,000 to Gaza Rescue part of our humanitarian responsibility
- Distributing meals during Ramadan part of "Iftar Sa'em"
- Entertainment day for Al-Sanabel Orphan Association

BKIC also donated significant amount of its budget towards 20 societies under social activities, education, and environment protections programs such as:

- Royal Humanities Foundation - Turkey
- Bahrain National Committee For Supporting The Palestinian In Ghaza
- Bahrain Parents Care Society

Community Investment

	2022	2023
Total Community Investment Spent (BHD)	20,981	61,611

2.10 Nationalization

Our full support for the implementation of the Nationalization is a national responsibility. BKIC strongly believes in the development and attracting nationals in the Kingdom of Bahrain and the State of Kuwait. In both countries, the company is maintaining the required nationalization percentage stipulated by the labor law.

The company intends to attract local talent and invest in attracting new local recruits.

		2022	2023
Nationalization of senior management	Bahrain Office	85%	80%
	Kuwait Office	2%	2%
Nationalization among total workforce	Bahrain Office	86%	88%
	Kuwait Office	18%	18%
Total number of national employees	Bahrain Office	107	117
	Kuwait Office	8	8
Number of female national employees	Bahrain Office	44	52
	Kuwait Office	5	5

2.11 Socially Responsible Procurement

We are committed to building a sustainable supply chain and will only work with suppliers of the same value. We are committed to working with suppliers who have demonstrated compliance with our standards, and we work closely with suppliers to build a sustainable value chain for the insurance industry in our region. We are procuring most of the services from local suppliers for procurement except for certain information Technology services which are outsourced overseas that are not offered locally.

We strongly promote and encourage the use of suppliers locally, to promote national procurement services, with a defined list of suppliers outlining the same.

	2022	2023
Total number of suppliers engaged	45	149
Total number of local suppliers engaged	45	149
Total procurement spending (BHD)	121,381	170,659
Procurement spending on local suppliers (BHD)	121,381	170,659
Percentage of spending on local suppliers	100%	100%

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

3. CORPORATE GOVERNANCE PHILOSOPHY

The Company has a policy of benchmarking against established best practice in the field of corporate governance. The Board adopts core values and standards which set out minimum standards in dealings with shareholders, employees, colleagues, intermediaries, and other stakeholders of the Company. The belief that the highest standard of integrity is essential in business is a core value that is consistently communicated within the Company. The Company's governance is regularly reviewed, in effort to comply with applicable international standards and best practice. The Board of Directors is directly responsible for the alignment of the Company's operations with policies as well as the laws and codes of the regulatory authorities and statutory requirements.

The Company follows the Corporate Governance requirements as promulgated by Volume 3 of the Central Bank of Bahrain Rulebook. This Corporate Governance Report is also allocated a dedicated slot on the agenda of the Annual General Meeting.

4. INITIATIVES IN 2023

BKIC implemented several initiatives during the year to fulfill its corporate governance standards and other requirements emerging during the year.

- Board Induction Program was performed to the recently appointed board members for the year 2023. The induction included the board approved policies, strategy and an overview of the company and its operations with a one-to-one meeting with respective officers.
- The Board reviewed the independence of Directors through an annual exercise taking into consideration the regulatory requirements, Board determination as well as best practice.
- Awareness programs were arranged for the Board and Executive Management with the objective of continuous development and keeping abreast of updates in market. A full list of programs presented during 2023 is disclosed in this report.
- Anti Money Laundering evaluation was conducted internally for employees, to measure their awareness level in terms of the AML requirements, to plan the required training subsequently if required, in addition to the compulsory.
- Succession Planning and the emphasizes on the operational controls and arrangements to perform the duties in the best manner, to ensure adequate planning of resources development.
- Spot checks were conducted with the aim of evaluating adherence to specific policies, procedures, and operational standards, specifically targeting the identification of any existing or expected gaps. The results and outcomes of these spot checks were diligently reviewed by the Audit Committee/Board.

5. RISK MANAGEMENT

ERM Policy comprises of a clear framework, governance, principles, tools, measurements, and responsibilities that are applicable to the company and in line with the article of association, rules and regulations as well as best practices issued in that regard.

5.1 BKIC Risk Framework

The company's actions towards managing key risks and its attitude towards the types of risks which the company is willing to accept to achieve its ultimate objectives form an integral part of its risk evaluation and assessment.

The Risk Management approach is being maintained through effective reporting of risks using qualitative and quantitative methods in line with any regulation and governance that will enhance the internal control environment throughout the organization. Given the nature of the function and its duties, it is in continuous evolvement to cater for the new developments in the industry, operations and regulations as required. In 2023, the function reviewed the reporting of Risk Management, in order to evaluate its adherence to best practices.

Below are brief highlights of RM practices in the company through 2023:

- The function is overlooking multiple areas of risk management operations including the embedding of Board's Risk Appetite to the business units operations and ultimately to be integrated in the day-to-day duties. The function is integrating the same in multiple aspects, such as Solvency & Capital Adequacy Risks, Liquidity Risk, Operational Risk, Business Continuity Risks, and emerging risks such as Taxation and Cyber. Efforts were made to quantify and monitor the accumulated exposure to subsidiary, along with the formation of the business units risk appetite parameters used for their operations.
- Maintains its practices to strengthen the Internal Control through training and the day-to-day involvement and promoting Self-Assessment through risk surveys and engagements on periodic basis with departments across the Company.
- Overseeing and managing the operational aspects relating to the segregation and distribution of the responsibilities and authorities (including financial authorities) among different levels across all departments. A temporary delegation of authority was introduced which increased the operational efficiency for business units.
- Aiding in the embedding of the risk management principles within the long-range planning process for the Company. The practice contributes to the function by identifying areas for developments and certain operational difficulties that may occur. It provides insight into the management of internal control and the synergy between different lines of defenses with detailed tracking of approved strategy initiatives and their completion progress per department. This allowed both management and the board of directors to evaluate the progress on the strategic plan to achieve ultimate goals.

Business Continuity Practices

The function actively managed and oversaw business continuity planning and disaster recovery simulations with the assistance of other functions. The Company successfully completed the disaster recovery testing with more than 30 employees involved from various functions covering critical and backup staff. Proper escalation of the findings and testing outcomes covered in a detailed Business Continuity Manager Report was escalated to the Board of Directors.

The function and support of management is aimed at disseminating and maintaining a culture of risk management within the Company and providing risk management mechanisms at the organizational level. The Company maintains dedicated resources for Risk Management, that are reporting quarterly to the Board's Risk Committee (administratively to the CEO) and has full access to the Board of Directors.

5.2 Cyber Security

Following the directives from the CBB relating to cyber security in 2022, the Company had formulated its first Cyber Security Framework procedure and incident playbook. Outlining cyber security strategy, controls and detailed procedures to be followed to control and improve the management and prevention activities of cyber threats. The Company had made internal training for Cyber Security delivered to employees of both offices with an average score of 80%.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

Information Security Officer (ISO) was appointed in 2023, with a wide scope of activities performed including:

- Review of VPN, firewall, and core system access control.
- Review and implementation of preventive measures across all relevant technologies adopted by the Company.
- Provision of guidance to infrastructure and application team regarding best practices related to cloud, mobile, desktop and server - level security.
- Communication awareness and conduction of simulated phishing exercises with the employees using available tools when available, including role specific training delivered where applicable.
- Assistance in reviewing, evaluating, recommending the required tools required to perform the cyber related duties and post implementation evaluation.
- Review of scope of activities furnished by existing and anticipated suppliers of services, to ensure its applicability to the overall control environment and the needs of the Company.

As of 2023, the Company had 0 breaches to Cyber Security.

5.3 Data Privacy & Personal Data Protection Law

Data Privacy of our clients is among the top priorities of BKIC. The Company incorporated Personal Data Protection Framework as mandated in the PDPL law issued in the Kingdom of Bahrain in 2019, relating to storing, handling, and processing of Personal data (whether for customers or any third parties) as per the Law.

The data that is being collected, is retained by us based on the legal relationship with the customers and third parties to fulfill the process requirements, depending on the validity of the contract, fulfilling its intended purposes and historical archiving if any.

Any breaches of customer data privacy are handled by the Data Protection Supervisor (DPS), and the overall framework is being audited independently for compliance, in an extended measure taken by the Company to ensure customers information is safe and secured.

Internal training by the Data Protection Supervisor covering the implementation and applicability of the Law to the daily activities performed by the employees with an average score across Bahrain and Kuwait Offices is 65% was performed. It aimed to increase awareness among employees on the importance of the law and its implementation. This forms part of the Company's strategy in training and raising awareness of the importance of privacy and client personal data protection.

The Company is continuously reviewing the operational measures and controls to ensure confidentiality, given the steps taken by the Company to digitalize its processes, and to take the best advantage of the same, BKIC implemented various measures that include but not limited to:

- Ensuring third parties engaged are abiding by the requirements of PDPL and data privacy through agreements and confidentiality clauses.
- Strengthening the access controls and security measures for employees including the strengthening of password policies.
- The distribution of detailed processes and a unified procedure including but not limited to PDPL and Sharing of Confidential Information.
- Establishing sound relationship with business units which creates trust and accessibility with DPS for consultation and feedback.
- Blocking removable storage devices from access to the Company's network devices.
- Blocking file share websites from company's network.
- The Company is exploring the data classification policy for enhanced data leakage controls and Mobile Applications Management tools for better control over applications used by the company employees.

As of 2023, the Company had 0 breaches to Data Privacy.

6. SHAREHOLDERS INFORMATION

BKIC's shares are listed on the Bahrain Bourse and Boursa Kuwait. The Company has an authorized share capital of 200 million ordinary shares of BD 100 fils each and issued and fully paid of 150,000,000 ordinary shares, each with a face value of BD 100 fils.

6.1 Shareholders

Name	Nationality	No. of shares	% of Holding
Citizens of the Kingdom of Bahrain and Others	-	35,580,301	23.72
Gulf Insurance Group (KSC)	Kuwait	84,182,323	56.12
Warba Insurance Company (KSC)	Kuwait	19,999,997	13.33
Bank of Bahrain and Kuwait (BSC)	Bahrain	10,237,379	6.82

6.2 Distribution schedule of each class of equity

Category	No. of Shares	No. of Shareholders	% of Holding
Less than 1%	28,659,720	3,684	19.12
1% up to less than 5%	6,920,581	1	4.61
5% up to less than 10%	10,237,379	1	6.82
10% up to less than 20%	19,999,997	1	13.33
20% and above	84,182,323	1	56.12
Total	150,000,000	3,688	100

7. BOARD OF DIRECTORS AND MANAGEMENT

7.1 Board Composition

The Board composition is based on the Company's Memorandum and Articles of Association and comprises of ten Members. The Board members possess a mix of high-level professional skills and expertise. Furthermore, in compliance with the corporate governance requirements, the Board Committees consist of Members with adequate professional background and experience. The Board periodically reviews its composition and annually evaluates the performance of its Board of Directors and Committees.

The appointment of Directors is subject to prior approval of the Central Bank of Bahrain (CBB). The classification of 'Executive' Director, 'Non-executive' Director and 'Independent' Director is as per the definitions stipulated under Volume 3 of the CBB Rulebook.

Status of Executive, Non-Executive and Independent Directors as at year end 2023:

Executive Directors	3
Non-Executive Directors	3
Independent Directors	4

Directors are elected/appointed by the shareholders at the annual general assembly (AGM). Election or re-election of a Director at the AGM is accompanied by a recommendation from the Board, based on a recommendation from the Nomination, Remuneration and Governance Committee with specific information such as biographical and professional qualifications and other directorships held. According to the Company's Article of Association, the board term is defined to be

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

three years. Therefore, the current term of the Board began in March 2023 and ends in March 2026. In March 2023, elections were held for the new term of March 2023-2026.

As of 31st December 2023, the Board's representation by gender was 90% Male and 10% Female.

The Board is supported by the Board Secretary who provides professional and administrative support to the General Assembly, the Board, its committees and members. The appointment of the Board Secretary is subject to the approval of the Board. The Secretary is also assigned with the responsibility of liaising with the regulatory agencies in both Bahrain and Kuwait.

7.2 Directors' Roles and Responsibilities

The Company is governed through its Board of Directors. The Board's main roles are to create value to shareholders, to provide entrepreneurial leadership to the Company, to approve Company's strategies and to ensure that the necessary financial and other resources are made available to enable them to meet those objectives in the strategy.

The Board, which meets at least four times a year, has a schedule of matters reserved for its approval.

Specific responsibilities reserved to the Board include:

- Reviewing Company strategy and approving the annual budget.
- Reviewing operational and financial performance.
- Approving acquisitions and divestments.
- Reviewing the Company's approach of financial control and Risk Management.
- Ensuring that appropriate management development and succession plans are in place.
- Approving appointments to the Board, the appointment of the Chief Executive Officer and his/her direct reportees and the Company's Board Secretary.
- Ensuring that a satisfactory dialogue takes place with shareholders.

7.3 Director's Induction and Professional Development

The Board is required to be up to date with current business, insurance industry, regulatory and legislative developments and trends that are reasonably expected to affect the Company's business operations. Immediately after appointment, the Company provides a formal induction, for new members to the Board. Meetings are also arranged with Executive Management and the Company's Heads of Departments. This fosters a better understanding of the business environment and markets in which the Company operates. A continuing awareness and development program is provided to Board members which consist of various knowledge-sharing methods, such as distribution of publications, conducting workshops, presentations at Board meetings and opportunities to attend conferences encompassing topics on directorship, business, insurance industry and regulatory developments. Induction was provided for two new directors who joined in March 2023 during the elections held.

The development programs arranged for the Board members during 2023 include:

1. Macro Outlook – Global Geopolitics and Economics Outlook
2. Artificial Intelligence for Financial Services
3. Technology Transformation and Sustainability

Number of development program hours attended by Board members, arranged by the Company or otherwise are:

Name of Director	Total Number of Hours
Mr. Murad Ali Murad	18
Mr. Khaled Saoud Al Hasan	15
Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin	15
Dr. Emad Jawad Bukhamseen	15
Mr. Bijan Khosrowshahi	15
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal	20
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar	15
Mr. Mohamed Ahmed AlRayes	20
Mr. Ali Kadhemi Al Hendal	15
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hasehmi	15

7.4 Board and Committee Evaluation

The Board performs a self-evaluation on an annual basis. The Board annually reviews its Charter and its own effectiveness; and initiates suitable steps for enhancement and improvement. The Board reviews self-evaluations of the individual Board members and the Board Committees and considers appropriately any recommendations arising out of such evaluations.

7.5 Director's Profile

Mr. Murad Ali Murad (Independent) Chairman

Director since 28 March 2004

Fellow Member of Chartered Institute of Management Accountants, UK

Directors' external appointments:

- Chairman of Bank of Bahrain and Kuwait (BSC), Bahrain
- Chairman of Al Janabya Company WLL (Family Company), Bahrain
- Deputy Chairman of Bahrain Institute of Banking and Finance (BIBF), Bahrain

Mr. Khaled Saoud Al Hasan (Executive) Vice Chairman

Director since 28 March 2006

Bachelor degree in Political Science and Economics from Kuwait University, Kuwait

Directors' external appointments:

- Chairman of Kuwait Insurance Federation (KIF), Kuwait
- Board Member of Arab Reinsurance Company, Lebanon
- Board Member and Chief Executive Officer of Gulf Insurance Group (KSC), Kuwait
- Board Member in many of Gulf Insurance Groups' Subsidiaries

Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin (Independent) Board Member

Director since 1975

Bachelor Degree in Economics from Cairo University, Egypt

Directors' external appointments:

- Chairman of SYSCON Trading and Mechanical Services Co, WLL, Bahrain
- Chairman of ZEN Trading and Contracting Co, WLL, Bahrain
- Chairman of FAZ Trading and Supplies Co, WLL, Bahrain

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

Dr. Emad Jawad Bukhamseen (Non-Executive)

Board Member

Director since 7 August 2005

Ph.D. in Hotel and Tourism Industry from American University, UK

Doctor in Business Administration from European School of Management (DBA), UK

Master of Business Administration and Economics from University of Liverpool, UK

Bachelor of Financing Accounting from Beirut College, Lebanon

Bachelor of Business Administration from Bradford College, America

Directors' external appointments:

- Chairman of Al-Arabiya Real Estate Company, Kuwait
- Chairman & CEO of Al-Baraka Media Group, Kuwait
- Chairman of Gourmania International, Kuwait, Dubai and London
- Chairman & CEO of Al Houda Hotels for Travels & Tourism Company, Kuwait
- Chairman of National Arabic Inspection Services, Kuwait
- Chairman of Arab Logistics Services, Kuwait
- Chairman & CEO of Al Huda Medical Services Company, Kuwait
- Chairman of Bukhamseen Aviation Group, Kuwait
- Chairman of Kuwait International Automobile Club, Kuwait
- Chairman, Managing Director & CEO of Al Arabia.com-Real Estate Marketing, Kuwait
- Chairman & Partner of Interiors Collaborative (Interiors Design), Kuwait
- Chairman of Al Baraka Kuwait General Trading & Contracting Company, Kuwait
- Chairman of Bukhamseen General Trading & Contracting Company, Kuwait
- Chairman of Arab National Company for Tourism Facilities Management (Marafick National), Kuwait
- Chairman of AlResala National Humanitarian Association, Kuwait
- Chairman of Layan Real Estate LLC - Dubai, UAE
- Chairman of Kuwait Bararie Trading Company, Lebanon
- Vice Chairman & CEO of Bukhamseen Group Holding Company, Kuwait
- Vice Chairman & CEO of Bukhamseen Square (Mandarin Oriental Hotel-coming soon), Kuwait
- Vice Chairman & CEO of Bukhamseen Group Co. for Real Estate, Tourism, General Trade and Contracting LLC, Iraq
- Vice Chairman of Arabiya Real Estate Investment Co., Egypt
- Vice Chairman of Sharm Dreams Company for Real Estate Development, Egypt
- Vice Chairman of Kuwait International Education Company, Kuwait
- Vice Chairman & Treasurer of Jawad Bukhamseen & Sons Charity House, Kuwait
- Vice Chairman of Kuwait International Trustee Company, Kuwait
- Vice Chairman of Kuwait Steel Company, Kuwait
- Vice Chairman of World Union of Arab Bankers, Lebanon
- Board Member of Kuwait Clearing Company, Kuwait
- Board Member of United Steel Industrial Company, Kuwait
- Board Member of United Holding Company, Kuwait
- Board Member of Advisory Committee of the College of Business & Economics (American University of Kuwait), Kuwait
- Board Member of Misr International Towers / Holiday Inn, Maadi - Cairo, Egypt
- Board Member of Safir Al Sayedha Zeinab Hotel - Damascus, Syria
- Partner of MNA Group (Contractor and Interior Design), Kuwait
- Consultant of Arabian Beverages Company, Kuwait, Saudi Arabia, Bahrain, Egypt, Qatar & Iraq

Mr. Bijan Khosrowshahi (Non-Executive)

Board Member

Director since 28 February 2011

MBA and Bachelor Degree in Mechanical Engineering from Drexel University, USA

Directors' external appointments:

- President of Fairfax International, London
- Board Member of Gulf Insurance Group (GIG), Kuwait
- Board Member of Gulf Insurance & Reinsurance Company (GIRI), Kuwait
- Board Member of Arab Misr Insurance Group S.A.E., Egypt
- Board Member of Arab Orient Insurance Company, Jordan
- Board Member of Gulf Sigorta A.S., Turkey
- Board Member of Alliance Insurance P.S.C., UAE
- Board Member of Jordan Kuwait Bank, Jordan
- Board Member of GIG Gulf, Bahrain
- Board Member of GIG Cooperative Insurance, KSA
- Board Member of Colonnade Insurance S.A., Luxembourg
- Board Member of Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., Chile
- Board Member of La Meridional Compañía Argentina de Seguros S.A., Argentina
- Board Member of SBS Seguros Colombia S.A., Colombia

Mr. Mohamed Ebrahim Zainal (Independent)

Board Member

Director since 5 March 2014

Masters of Business Administration from University of Strathclyde, Glasgow, UK

BSc. in Management Information Systems from University of Texas, Arlington, USA

Directors' external appointments:

- Chairman of Wadi Al Salam Industries W.L.L., Bahrain
- Board Member of Mohamed Ali Zainal Abdulla BSC @, Bahrain
- Board Member of Zainal Enterprises WLL, Bahrain

Mr. Mubarak Othman Al Ayyar (Executive)

Board Member

Director since 23 March 2017

BSc. in Management from Ajman University of Science & Technology, UAE

CI in Insurance from the Chartered Insurance Institute, UK

Directors' external appointments:

- Chief Executive Officer of Gulf Takaful Insurance Company (GIG-Kuwait Takaful), Kuwait

Mr. Mohamed Ahmed Al Rayes (Independent)

Board Member

Director since 25 March 2020

Master of Business in Finance from the University of Otago, New Zealand

Bachelor in Finance from the University of Otago, New Zealand

Directors' external appointments:

- General Manager - Treasury and Investment in Bank of Bahrain and Kuwait (BSC), Bahrain
- Chairman of BBK Geojit Business Consultancy & Information (KSC), Kuwait
- Member of the Supervisory Committee of the Bahrain Liquidity Fund, Bahrain
- Member of the Supervisory Committee of Sakana Holistic Housing Solutions, Bahrain
- Member of the Supervisory Board of the Bahrain Bourse Guarantee Contribution Fund, Bahrain

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

Mr. Ali Kadhem Al Hendal (Executive) Board Member

Director since 27 March 2023

Master of Business Administration (MBA) from Maastricht School of Management, Netherland

Bachelor in Information Technology from University of Philadelphia, Jordan

Advanced Diploma in Insurance (ACII) from the Chartered Insurance Institute, London

Directors' external appointments:

- Board Member of Yaico Medical Company, Kuwait
- Board Member of GIG-Jordan
- Deputy CEO Operations of GIG-Kuwait

Mrs. Muna Sayed Ali Al Hasehmi (Non-Executive) Board Member

Director since 27 March 2023

MSc. (Honors) in Electrical Engineering and Communications from University of Bahrain

BSc. (Honors) in Electrical Engineering from University of Bahrain
Associated Diploma (Honors) in Electronic Engineering from University of Bahrain

Corporate Finance, Accounting & Financial Analysis from London Business School, UK

Directors' external appointments:

- Board Member of the Benefit Company, Bahrain.
- Board Member of the Fintech Committee in the Supreme Council for Women, Bahrain
- Board Member of British School, Bahrain

7.6 Board Meetings

As per the charter of the Board, the directors are required to meet at least four times in a given financial year to discharge its responsibilities effectively.

7.6.1 Board Meetings and Record of Attendance

During the year 2023, the Board of Directors met six times, and a record of the member's attendance at the meetings is set below:

Name of Director	28 Feb	27 Mar	11 May	10 Aug	9 Nov	13 Dec	Meetings Attended	% of Meetings attended
Mr. Murad Ali Murad <i>Chairman</i>							6	100
Mr. Khaled Saoud Al Hasan <i>Vice Chairman</i>							6	100
Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin <i>Board Member</i>							5	83
Dr. Emad Jawad Bukhamseen <i>Board Member</i>							6	100
Mr. Bijan Khosrowshahi <i>Board Member</i>							5	83
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal <i>Board Member</i>							6	100
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar <i>Board Member</i>							6	100
Mr. Mohamed Ahmed AlRayes <i>Board Member</i>							6	100
Mr. Ali Kadhem Al Hendal <i>Board Member</i> (joined on 27 March 2023)							5	83
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hashemi <i>Board Member</i> (joined on 27 March 2023)							5	83
Mr. Shawqi Ali Fakhroo <i>Board Member</i> (Term ended on 27 March 2023)							1	17
Mr. Thamer Ebrahim Arab <i>Board Member</i> (Term ended on 27 March 2023)							1	17

= Attended

= Not Attended

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.6.2 Key Matters Discussed and Final Decisions Taken

The summary of final decisions taken on Key Matters discussed during the meetings is also stated below:

Meeting Date	Key Matters Discussed	Final Decision
28 th Feb 2023	The consolidated financials at 31 st December 2022.	Approved
	Recommendation to AGM to distribute cash dividends of 25% of the paid-up capital and to transfer of BD 424,941 to statutory reserve.	Approved
	Recommendation to AGM to re-appoint Ernst & Young as external auditors for year 2023.	Approved
	Re-appointment of Grant Thornton as internal auditors for year 2023.	Approved
	The Cyber Security Framework.	Approved
	The directors' remunerations for the year 2022.	Approved
	The employees' bonus for the year 2022.	Approved
27 th Mar 2023	Board and Board Committees' Composition.	Approved
11 th May 2023	The consolidated financials at 31 st March 2023.	Approved
	Increase in External Audit Fees for 2023.	Approved
10 th Aug 2023	The consolidated financials at 30 th June 2023.	Approved
	The AML policies and procedures manual.	Approved
	Amendment of Investment Policy	Approved
	Amendment of HR policy.	Approved
9 th Nov 2023	Additional Budget for the new core system.	Approved
	Donation to the national campaign to Help Gaza	Approved
	The consolidated financials at 30 th September 2023.	Approved
	Appointment of BDO for the AML Audit for the year 2023.	Approved
	Amendment of authority matrix.	Approved
13 th Dec 2023	The Company's Business Plan and Budget for the year 2024.	Approved
	Promotion of some Executives Members.	Approved
	Amendment of HR Policy.	Approved
	Nominations List to TIC Board.	Approved

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.7 Remuneration of Directors

The Board of directors is paid an annual remuneration as approved by the shareholders at the annual general meeting which is governed by the article no. (188) of the Bahrain Commercial Companies Law No. 21 for the year 2001 and its amendments. Directors' remuneration is accounted as an expense as per international accounting standards and CBB regulations, the payment of which is subject to approval by the shareholders at the annual general meeting. In addition, the Board members are paid sitting fees and other compensations for the various Board Committees as per the approved Directors' Compensation Policy. The details of remuneration and other payments made are available in the Board of Directors Report.

Board of directors' remuneration and allowance details paid during 2023:

Name of Director	Title	Total allowance for attending Board and committee meetings	Remunerations of the chairman and BOD	Aggregate amount (Does not include expense allowance)	Expenses Allowance
First: Independent Directors:					
Mr. Murad Ali Murad	Chairman	BD 900	BD 17,500	BD 18,400	-
Mr. Hasan Mohamed Zainalabedin	Board Member	BD 1,800	BD 17,500	BD 19,300	-
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal	Board Member	BD 2,100	BD 17,500	BD 19,600	-
Mr. Mohamed Ahmed AlRayes	Board Member	BD 3,300	BD 17,500	BD 20,800	-
Second: Non-Executive Directors:					
Dr. Emad Jawad Bukhamseen	Board Member	BD 1,200	BD 17,500	BD 18,700	BD 300
Mr. Bijan Khosrowshahi	Board Member	BD 900	BD 17,500	BD 18,400	BD 300
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hashemi <i>(joined on 27 March 2023)</i>	Board Member	BD 1,800	-	BD 1,800	-
Mr. Shawqi Ali Fakhroo <i>(joined on 27 March 2023)</i>	Board Member	BD 300	BD 17,500	BD 17,800	-
Third: Executive Directors:					
Mr. Khaled Saud Al Hasan	Vice Chairman	BD 2,100	BD 17,500	BD 19,600	BD 2,170
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar	Board Member	BD 2,100	BD 17,500	BD 19,600	BD 1,800
Mr. Ali Kadhem Al Hendal <i>(joined on 27 March 2023)</i>	Board Member	BD 900	-	BD 900	BD 600
Mr. Thamer Ebrahim Arab <i>(term ended on 27 March 2023)</i>	Board Member	BD 600	BD 17,500	BD 18,100	BD 300
Total		BD 18,000	BD 175,000	BD 193,000	BD 5,470

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.8 Key Persons Trading Policy

The Company maintains and implements a "Key Persons Trading Policy" to ensure that insiders are aware of the legal and administrative requirements regarding the holding and trading of BKIC shares, the primary objective is to prevent abuse of insider information. The policy covers the regulations of Bahrain Bourse relating to Key persons.

"Key Persons" are defined to include the Directors, Executive Management, designated employees and any person or firm connected to the identified key persons. Responsibility for ensuring compliance with the Key Persons Trading Policy is entrusted to the Secretary to the Board.

7.9 Director's and Related Parties' Interests

The number of shares held was as follows:

Name of Director	Type of shares	31 Dec 2023	31 Dec 2022
Mr. Murad Ali Murad	Ordinary	299,999	299,999
Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin	Ordinary	996,307	996,307
Mrs. Shahnaz Ishaq Abdulrahman Ishaq	Ordinary	4,630	4,630
Mr. Faisal Hassan Mohammed Zainalabedin	Ordinary	68,354	68,354
Syscon Trading & Mechanical Services Co	Ordinary	316,306	316,306
Mr. Mohamed Ebrahim Ali Zainal	Ordinary	130,000	130,000
Mohammed Ali Zainal Abdulla BSC (MAZA)	Ordinary	6,920,581	6,797,127
Dr. Abdulla Salah Saleh Sultan	Ordinary	34,292	34,292

1. *Related Party.*
2. *Mohammed Ali Zainal Abdulla BSC (MAZA), a related party to Mr. Mohamed Ebrahim Ali Zainal, purchased 123,454 shares in 2023. The Company complied with the required procedures relating to the key persons transactions as required by Bahrain Bourse. The other Board members did not trade in the shares of the Company during the financial year ended 31 December 2023.*
3. *The CEO did not trade in the shares of the Company during the financial year ended 31 December 2023. The other members holding positions of approved status within the Company do not hold any shares of the Company in their names or in the names of their families.*

7.10 Code of Conduct

The Board has reviewed and approved a Code of Conduct for the Company's Directors. The Board has also approved the Code of Ethics for the Executive Management and employees. These codes outline areas of conflict of interest, confidentiality, and the responsibilities of signatories to adhere to best practices.

All employees of the Company were prompted to provide written attestation to their compliance with the Company's Code of Conduct after its update in 2023. The attestation was made in form, or a signed declaration administered and facilitated to the employees by the Human Resources function.

The Company unequivocally demonstrates unwavering dedication to the application of robust ethics and anti-corruption policies. The company attests to the absence of any observed violations pertaining to these policies and values, reaffirming its steadfast commitment to maintaining the highest standards of integrity and accountability.

7.11 The Roles of The Chairman and Chief Executive Officer

The division of responsibilities between the Chairman of the Board and the Chief Executive Officer is clearly defined and has been approved by the Board. The Chairman leads the Board in the determination of its strategy and in the achievement of its objectives. The Chairman is responsible for organizing the business of the Board, ensuring its effectiveness, and setting its agenda. The Chairman is not involved in the day-to-day business of the Company. The Chairman facilitates the effective contribution of Directors and constructive relations between them, ensures that the directors receive accurate, timely and clear information and effective communication with shareholders.

The Chief Executive Officer has the responsibility of managing and running the affairs of the Company on a day-to-day basis and is accountable to the Board for the overall management of the Company and more importantly its financial and operational performance.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.1.1.1 Senior Management's Profile

Dr. Abdulla Salah Sultan **Chief Executive Officer**

Joined BKIC on 2nd May 2019

Academic & Professional Qualification:

- Fellow of the Chartered Insurance Institute (FCII), UK
- Associate in Risk Management (ARM) - The Institutes, Pennsylvania, USA
- Certified Catastrophe Modeler (CCM) - AIR Institute, Boston, USA
- Doctor of Business Administration (DBA) - Swiss Business School, Switzerland
- Master of Finance (MsF) - Cass Business School, City University, UK
- Master of Business Administration (MBA) - University of Strathclyde, UK
- Master of Science in Applied Research (MSc) - Swiss Business School, Switzerland
- Bachelor of Science (BSc) in Marketing with concentration in Finance - NYIT, USA

Assignments Held:

- Board Member of Takaful International Company BSC, Bahrain
- Board Member of United Insurance Company BSC (c), Bahrain
- Board Member of Bahrain Insurance Association, Bahrain
- Board Member of GIG Egyptian Takaful (Property & Liability), Egypt
- Board Member of CBB Motor Compensation Fund, Bahrain
- Board Member of Gulf Assist (Europe Assistance), Bahrain
- Member of Bahrain Polytechnic Strategic Advisory Committee, Bahrain
- Board Member of Etlaa properties, Bahrain

Bahrain Office

Mr. Ali Ebrahim Noor **Chief Operating Officer**

Joined BKIC on 4th February 2018

Professional Qualification:

- Insurance Dip Cert

Assignments Held

- Board Member of Health 360° Ancillary Services W.L.L, Bahrain
- Expertise in the fields of Medical, Life, Business Development, Marketing and distribution Channels
- Involved in Digital Transformation of the company's processes
- 30 years of substantial experience in Insurance Industry

Ms. Fatema Taqi ALSaffar **Chief Financial Officer**

Joined BKIC on 5th January 2020

Academic & Professional Qualification:

- B.Sc. in Accounting with Honors
- Fellow of Chartered Certified Accountants (FCCA)

Assignments Held:

- Heads the Finance and Technical Accounts Department of BKIC
- More than 17 years of experience in Insurance/Reinsurance and Audit Sectors

Mr. Ahmed A. Rahman Bucheeri **Chief Investment Officer**

Joined BKIC on 1st December 2011

Academic & Professional Qualification:

- Chartered Alternative Investment Analyst
- Commercial studies Diploma
- Treasury and capital markets Diploma
- Investment representative program (Series 7)

Assignments Held

- Board Member of Takaful International Company BSC, Bahrain
- Manages investments and treasury of BKIC
- Investment Advisor of Gulf Insurance Group
- Member of the Investment & ALM Committee of GIG-KSA
- 24 years of experience in banking and investments

Mr. Manoj Badoni **Chief Underwriting Officer**

Joined BKIC on 10th August 2016

Academic & Professional Qualification

- Masters in Economics (MA)
- Fellow of Insurance Institute of India (FII)

Assignments Held

- Responsible for the overall Insurance Underwriting, Claims and Reinsurance operations in Bahrain
- 36 years of experience in General Insurance Industry which includes FAC Reinsurance Underwriting

Kuwait Office

Mr. Abdullah Faisal AlKhulaifi **General Manager**

Joined BKIC on 21st June 2006

Academic & Professional Qualification:

- Diploma in Marketing and Public Relations
- Organizational Leadership eDiploma from Harvard Business School
- Insurance Cert. of Chartered Insurance Institute, UK

Assignments Held:

- Holds the overall responsibility of all functions of general management of BKIC Kuwait office
- Ex-member of Kuwait Insurance Federation - Fire and General Accidents Committee
- More than 18 years of experience in Insurance Industry in Kuwait

Mr. K. Gandhi **Chief Underwriting Officer**

Joined BKIC on 2nd July 2006

Academic & Professional Qualification:

- Postgraduate in Engineering
- Associate of Indian Institute of Bankers, India
- Master of Business Administration

Assignments Held:

- Responsible for the overall Insurance Underwriting, Claims and Reinsurance operations in Kuwait
- Actively involved in serving major Corporate Clients and assists General Manager in the day-to-day General Administration and Management of the Technical functions of the Company
- More than 39 years of experience in Insurance Industry, out of which 22 years in Gulf

Mr. Thomas Chacko **Senior Manager, Finance & Accounts**

Joined BKIC on 9th February 1992

Academic & Professional Qualification:

- Bachelor of Science

Assignments Held:

- Heads the Finance and Accounts Department of BKIC Kuwait Office
- More than 32 years of experience in Insurance Industry in Kuwait

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.12 Board Committees

Board committees are formed, and their members are appointed by the Board of Directors at the beginning of each Board term. They are considered the high-level link between the Board and the Executive Management. The objective of these committees is to assist the Board in monitoring the actual operations of the Company, by reviewing issues that are submitted by management to the Board and making recommendations to the Board for their final review. As best practice, these committees and their chairmen are re-elected annually in the first Board meeting subsequent to the AGM.

The Board reserves the right to form temporary committees and discontinue them from time to time and as it deems necessary. Further, the members of the Board are provided with copies of the meeting minutes of the said committees, as required by the regulators. All committees of the Board review their terms of reference on regular basis, and these are then approved by the Board of Directors.

The Board has formed four committees as follows:

- Executive Committee
- Audit & Compliance Committee
- Nomination, Remuneration & ESG Committee
- Risk Committee















7.13 Board Committees' Responsibilities, Meetings and Record of Attendance

7.13.1 Executive Committee

The Board has delegated the following responsibilities to the Executive Committee:

- The development and recommendation of strategic plans for consideration by the Board that reflect the long-term objectives and priorities established by the Board;
- Implementation of the business plans and policies of the Company as determined by the Board;
- Monitoring of the operational and financial results against plans and budgets;
- Monitoring the quality and effectiveness of the investment process against objectives and guidelines;
- Prioritizing allocation of capital to optimize risk adjusted returns

The members of the Executive Committee and their attendance at the four meetings held during the year were as follows:

Name of Director	Title	28 Feb	10 May	9 Aug	8 Nov	Meetings Attended
Mr. Khaled Saoud Al Hasan	Chairman					4
Dr. Emad Jawad Bukhamseen	Vice Chairman					3
Mr. Bijan Khosrowshahi	Member					3
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar	Member					4
Mr. Mohamed Ahmed Al Rayes	Member					4

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

7.13.2 Audit & Compliance Committee

The Board has delegated the following responsibilities to the Audit & Compliance Committee:

- Reviewing the Company's draft financial statements and interim results statement prior to Board approval and reviewing the external auditor's detailed reports thereon;
- Reviewing the appropriateness of the Company's accounting policies and other operational procedures;
- Reviewing regularly the potential impact in the Company's financial statements of certain matters such as impairment of fixed asset values and proposed changes in International Financial Reporting Standards and International Accounting Standards applicable to the Company;
- Reviewing compliance of requirements specified in the Rulebook issued by the Central Bank of Bahrain and the regulatory authority in Kuwait.
- Reviewing and approving the terms of engagement for the audit;
- Reviewing an annual report on the Company's systems of internal control and its effectiveness, reporting to the Board on the results of the review and receiving regular updates on key risk areas of financial control; and
- Reviewing the internal audit functions terms of reference, its work program and quarterly reports on its work during the year.

Under its terms of reference, the Audit & Compliance Committee monitors the integrity of the Company's financial statements and any formal announcements relating to the Company's performance. The Committee is responsible for monitoring the effectiveness of the external audit and internal processes.

It is responsible for ensuring that an appropriate relationship between the Company and the external auditors is maintained. It also reviews annually the Company's systems of internal controls. The Committee reviews the effectiveness of the internal audit and is responsible for appointment and termination of the internal auditors.

The Committee meets with the Directors and management, and, as and when considered required, with both the external and internal auditors.

The internal audit function is outsourced to Grant Thornton, Bahrain who conduct their procedures as per the agreed terms of reference and provide their periodic reports directly to the Audit & Compliance Committee.

The members of the Audit & Compliance Committee and their attendance details at the four meetings held during the year were as follows:

Name of Director	Title	27 Feb	11 May	10 Aug	9 Nov	Meetings Attended
Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin	Chairman					3
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal	Vice Chairman					4
Mr. Ali Kadhemi Al Hendal (joined on 27 March 2023)	Member					3
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hashemi (joined on 27 March 2023)	Member					3
Mr. Shawqi Ali Fakhroo (term ended on 27 March 2023)	Vice Chairman					1
Mr. Thamer Ebrahim Arab (term ended on 27 March 2023)	Member					1

7.13.3 Nomination, Remuneration & ESG Committee

The Board has delegated the following responsibilities to the Nomination, Remuneration & ESG Committee:

- Assisting the Board of Directors in identifying and nominating individuals qualified to serve as Board and committee members of the Board.
- Recommending the remuneration and rewards policy for the Company and in particular, for the directors and executive management team, and leading the performance review of the Board and committees.
- Enhancing the company's governance and compliance levels according to international standards and best practice to be in line with policies of regulatory authorities.
- Recommending to the Board the appointment of the company's representatives to subsidiaries and associates boards.
- Discussing and Conducting research in identifying avenues where the company can leverage efficient ESG implementation and reduce costs /increase economic profits.
- Ensuring reporting and mapping of ESG metrics (including metrics provided by Bahrain Bourse and Boursa Kuwait) in the annual ESG report published by the Company.

The members of the Nomination, Remuneration & ESG Committee and their attendance details at the three meetings held during the year were as follows:

Name of Director	Title	9 Feb	23 Jul	13 Dec	Meetings Attended
Mr. Murad Ali Murad	Chairman				3
Mr. Khaled Saoud Al Hasan	Vice Chairman				3
Mr. Hassan Mohammed Zainalabedin	Member				3
Mr. Mohamed Ahmed Al Rayes	Member				3

Environmental, Social & Governance (ESG) Report





















For the year ended 31st December 2023

7.13.4 Risk Committee

The Board has delegated the following responsibilities to the Risk Committee:

- Assisting the board in the preparation, review, and approval of risk management policies & procedures in addition to setting acceptable limits & adequate internal controls and ensure the execution of these policies and strategies which commensurate with the size and nature of the business activity.
- Assisting the board to identifying and assisting the acceptable level of risk for the Company (Risk Appetite), and make sure that the company does not exceed the level of risk approved by the Board. Further, the Board shall evaluate the same according to the group's Risk Appetite toward its subsidiaries.
- Evaluating the systems and techniques of risk management for identifying, measuring, and monitoring various risks that the Company is exposed or may be exposed to, in order to determine its deficiencies.
- Supervising the implementation of the Company's risk policy and risk management framework, including coverage of all aspects of major and minor risks.
- Monitoring the Company's financial strength supported by strong capital adequacy, to ensure its ability to meet all its obligations towards all stakeholders.

The members of the Risk Committee and their attendance details at the four meetings held during the year were as follows:

Name of Director	Title	9 Feb	10 May	16 Jul	22 Oct	Meetings Attended
Mr. Mohamed Ebrahim Zainal	Chairman					4
Mr. Mohamed Ahmed Al Rayes	Vice Chairman					4
Mr. Mubarak Othman Al Ayyar (joined on 27 March 2023)	Member					3
Mrs. Muna Sayed Ali Al Hashemi (joined on 27 March 2023)	Member					3
Mr. Thamer Ebrahim Arab (term ended on 27 March 2023)	Chairman					1

7.14 Auditors

The Audit Committee reviews the appointment of the external auditors, as well as their relationship with the Company. This includes monitoring the use of the auditors for audit and non-audit services, and the budget of the total fees paid to the auditors. In March 2023, the General Assembly re-appointed Ernst and Young for the 2023 financial year.

Details with regards to the audit and non-audit fees for 2023, paid by the Company are stated below:

Audit fees	BD 54,443
Non-audit fees	BD 4,185

8. OTHER MATTERS

8.1 Capital Adequacy and Solvency

Capital Adequacy and Solvency margin requirements are determined in accordance with the regulatory requirements established by the Central Bank of Bahrain and are calculated with reference to a prescribed premium and claims basis. Where these calculations result in solvency margin falling below the minimum fund size prescribed by regulations, such minimum fund size is considered as the required margin of solvency.

Summarized solvency position of the Company is given below:

	31 Dec 2023 BD '000	31 Dec 2022 BD '000
Capital available	28,856	31,648
Solvency margin required	7,605	7,166
Total excess of capital available over the solvency margin required	21,251	24,482

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

8. OTHER MATTERS (continued)

8.2 Compliance and Anti-Money Laundering

Bahrain Kuwait Insurance Company BSC is fully committed to comply with all regulatory provisions including the Central Bank of Bahrain Rulebook requirements, Kuwait regulations applicable for its branch operation, and endeavors to adopt the best international practices applicable to compliance and anti-money laundering.

The Company has a dedicated Compliance department headed by a Compliance and Anti-Money Laundering Reporting Officer. The department which is independent and separate from Internal Audit function has the authority to act without interference from business line management. In addition, to ensure compliance with the regulatory requirements the Compliance and Anti-Money Laundering Reporting Officer reports directly to the Audit and Compliance Committee (administratively to CEO) and has full access to the Board of Directors and Senior Management.

The Company maintains an approved Compliance and Anti-Money Laundering Policy, which, amongst others contains Customer Due Diligence measures, procedures for identifying and reporting suspicious transactions, an annual awareness program for staff training, documentation and record keeping requirements. The Internal and External Auditors regularly carry out an independent review of the implementation of Anti Money Laundering policies and procedures as laid down in the Central Bank of Bahrain Rulebook and submits the reports to the Board of Directors and to the Central Bank of Bahrain. The Company endeavors to address and rectify all the shortfalls identified in the report.

The Company's Legal and Compliance department updates the Audit & Compliance Committee at periodical intervals of all significant changes in applicable regulations. The department is in the process of implementing E-KYC applications as mandated by the Central Bank of Bahrain to ease the process of verifying the identity of customers electronically as part of Financial Crime module requirements. In addition, the department also ensures complying with Personal Data Protection Law of Bahrain particularly protecting the customer's personal data collected.

During the year, the Company has imparted anti-money laundering awareness and training to its new employees in co-ordination with the HR department as required by the rulebook of the Central Bank of Bahrain. Moreover, existing employees such as those occupying positions in business lines and who are in constant contact with customers were also mandated to attend the anti-money laundering course to ensure that the employees are aware of their obligations under the Anti-Money Laundering and Personal Data Protection Law of Bahrain.

Moreover, the department regularly reviews and updates the internal procedures and policies within the Company and ensures that they comply with the applicable regulations.

8.3 Conflict of Interest Policy

The Board has also approved the policy for dealing with situations involving 'Conflict of Interest' of Directors. In the event of the Board or its Committees considering any issues involving Conflict of Interest of Directors, the decisions are taken by the full Board / Committees. The concerned Director abstains from the discussion / voting process and leaves the meeting room during such discussion. These events are recorded in the Board / Committees proceedings. The Directors are required to inform the entire Board of Conflicts of Interest (potential or otherwise) in their activities with, and commitments to, other organizations as they arise and abstain from voting on the matter. This disclosure includes all material facts in the case of a contract or transaction involving the Director. Further, such conflict-of-interest transactions are placed before the shareholders for their approval and included as an agenda item of Annual General Meeting.

8.4 Whistle Blowing Policy

The Board has reviewed and approved the whistle blowing policy with designated officers clearly mentioned to whom the employee can refer. The policy that is made available to all employees of the Company, provides adequate protection to the employees for any reports in good faith.

According to the policy, once a complaint is received it must be analyzed before moving to investigation process, and depending on the outcome of the investigation and if evidence is substantially supporting the complaint, a report is made to the Board's Audit & Compliance Committee who oversees this policy.

Details of the investigation process, confidentiality, and the protection to covered persons is outlined in detail for employee's knowledge and guidance.

8.5 Policy on Employment of Relatives

In order to maintain the integrity of the Audit / Control and Management Systems, the employment of candidates up to Grade Three relatives of existing employee(s) is prohibited.

This mandate is a part of the approved HR Policy.

8.6 Collective Bargaining

The Company does not have any collective bargaining agreements and nor are any employee of the Company under a similar agreement. All employees joining the Company are negotiated formally on the terms and benefits of the contract, according to the Labour Law in the Kingdom of Bahrain or State of Kuwait where applicable and the Company's internal policies and code of conduct.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

8.7 Sustainability Disclosure Practices

The company publishes its ESG report with its annual report since 2022, and it does not provide its sustainability data to non-sustainability supporting organizations.

The company aligned its ESG framework with 10 United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs) as follows:

UNSDGs reference	
3	Good Health and Wellbeing
5	Gender Equality
6	Clean Water and Sanitization
7	Affordable and Clean Energy
8	Decent work and Economic growth
10	Reduced Inequalities
12	Responsible Consumption and Production
13	Climate Action
16	Peace, Justice, and Strong Institutions
17	Partnership for the Goal

Following the CBB's Environmental, Social and Governance Requirements Module in November 2023, the Company made a gap analysis outlining the areas it will need to focus on complying with the CBB's requirements by 2024 reporting, with a consideration of ESG Voluntary Reporting Guidelines issued by Bahrain Bourse and Boursa Kuwait.

8.8 Sustainability Disclosure Assurance

Internal verification and assessment of the ESG Disclosures is made as part of the periodic meetings of the ESG Steering Committee. Currently, the company's sustainability disclosures are not assured or validated by any independent third party, however, the company is planning to perform such activity in future.

8.9 Fines and Penalties

There were no financial penalties incurred to any regulatory or governmental agencies during the year.

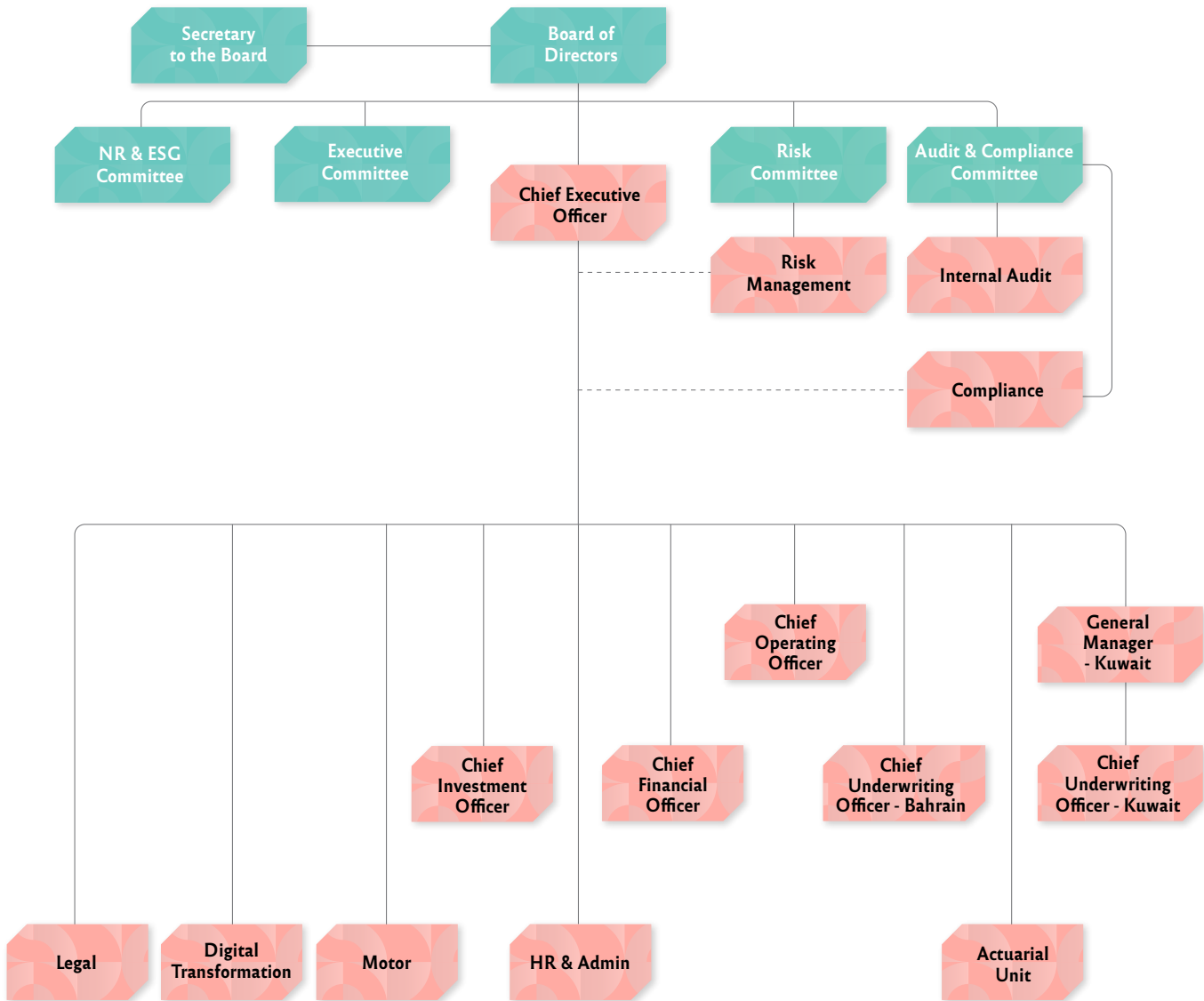
8.10 Communication

The Company has a clear policy in relation to its communication with its stakeholders such as shareholders, employees, customers, government bodies, regulators, and society. Shareholders are invited by the Chairman of the Board to attend the Annual General Meeting in the presence of the Chairman and other directors including the Executive Committee Chairman, the Audit & Compliance Committee Chairman, the NRESG Committee Chairman, the Risk Committee Chairman and the External Auditors, who are available to answer any questions raised by shareholders or media representatives with regard to the operations and performance of the Company. Additionally, the Company is cognizant and fully aware of its regulatory and statutory obligations regarding dissemination of information to its stakeholders. Without prejudice to the disclosure standards, guidelines on key persons and other requirements of the relevant statutory bodies, financial and non-financial information is provided by the Company on all events that merit announcement, either on its website: www.gigbh.com or through local newspapers or through the relevant stock exchanges or by other means of communication. The financial and annual reports of the Company are made available on the Company's website.

Environmental, Social & Governance (ESG) Report

For the year ended 31st December 2023

9. ORGANISATIONAL STRUCTURE



The above organizational structure was approved by the Board during its meeting held on 17th February 2022.

Financial Highlights

For the year ended 31st December 2023

150,000,000 Shares

BD107.67
million

Gross Premium is BD 107.67 million in 2023 as compared to BD 104.26 million in 2022.

BD3.31
million

Insurance Service Result is BD 3.31 million in 2023 as compared to BD 4.62 million in 2022.

BD5.01
million

The Net Profit recorded was BD 5.01 million in 2023 as compared to BD 5.68 million in 2022.

BD4.58
million

Investment Income is BD 4.58 million in 2023 as compared to BD 3.05 million in 2022.

BD44.23
million

Shareholders' equity is BD 44.23 million in 2023 as compared to BD 42.48 million in 2022.

Return on Equity stands at
11.54%

in 2023 as against 13.45% in the year 2022.

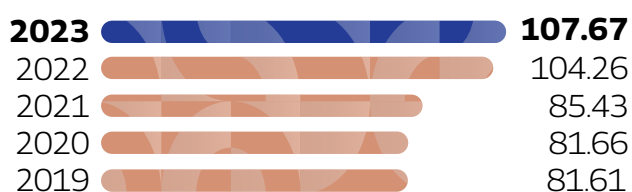
The figures for 2022 were restated.

Financial Highlights

For the year ended 31st December 2023

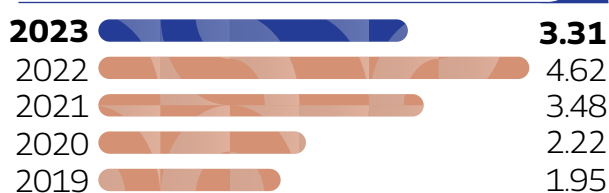
Gross Premiums

BD Millions



Insurance Service Result

BD Millions



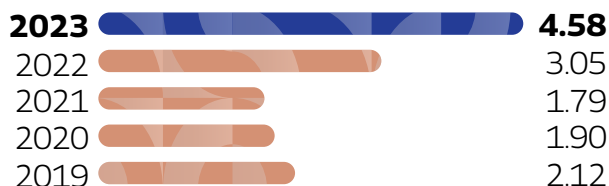
Net Profits

BD Millions



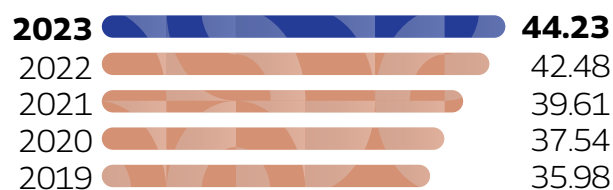
Investment Income

BD Millions



Shareholders' Equity

BD Millions



The figures for 2022 were restated.

Financial Information

Contents

Independent auditor's report to the shareholders	46
Consolidated statement of financial position	50
Consolidated statement of profit or loss	51
Consolidated statement of comprehensive income	52
Consolidated statement of cash flows	53
Consolidated statement of changes in equity	54
Notes to the consolidated financial statements	55

Independent Auditors' Report to the Shareholders of Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Bahrain Kuwait Insurance Company B.S.C. ("the Company") and its subsidiary (together "the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023, and the consolidated statements of profit or loss, comprehensive income, cash flows and changes in equity for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2023, its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Kingdom of Bahrain, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's Responsibilities for the *Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Description of key audit matter	How the key audit matter was addressed in the audit
<p><u>Valuation of estimates of present value of cashflows and risk adjustment for non-financial risk - insurance contract liabilities</u></p> <p>As at 31 December 2023, estimate of present value of cash flows and risk adjustment for non-financial risk included in liabilities for incurred claims amounting to BD 97,633 thousand (2022: BD 75,903 thousand), as reported in Note 8 to the consolidated financial statements.</p> <p>The estimation of the liability for incurred claims involves a significant degree of judgement. This entails estimating the present value of future cash flows and the risk adjustment for non-financial risk. The risk adjustment for non-financial risk is applied to the present value of the estimated future cash flows and reflects the compensation that the Group requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows from non-financial risk as the Group fulfils insurance contracts. The present value of future cash flows are based on the best-estimate of the ultimate cost of all claims incurred but not settled at the reporting date, whether reported or not, together with the related claims handling costs.</p> <p>Accordingly, this complexity arises from calculating the actuarial best estimate and the margin using historical data which is sensitive to external inputs, such as claims cost inflation and medical trends, as well as the actuarial methodology that is applied and the assumptions on current and future events.</p>	<p>As part of our audit procedures, we have:</p> <p>Understood, evaluated and tested key controls around the claims handling and provision setting processes.</p> <p>Evaluated the competence, capabilities and objectivity of the management's expert based on their professional qualifications and experience.</p> <p>Performed substantive tests, on sample basis, on the amounts recorded for claims notified and paid; including comparing the outstanding claims amount to appropriate source documentation to evaluate the valuation of outstanding claim reserves.</p> <p>Assessed the integrity of data used as inputs into the actuarial valuations, and tested on sample basis, the accuracy of underlying claims data utilised by the management's expert in estimating the present value of the future cash flows and the risk adjustment for non-financial risk by comparing it to the accounting and other records.</p> <p>Involved our internal actuarial specialists to assess the Group's methods and assumptions and evaluate the Group's actuarial practices and provisions established including the actuarial report issued by management's expert, by performing the following:</p>

Independent Auditors' Report to the Shareholders of Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC) (Continued)

Report on the Consolidated Financial Statements (continued)

Description of key audit matter	How the key audit matter was addressed in the audit
<p><u>Valuation of estimates of present value of cashflows and risk adjustment for non-financial risk - insurance contract liabilities (continued)</u></p> <p>Due to the inherent estimation uncertainty and subjectivity involved in the assessment of valuation of the liability for incurred claims arising from insurance contracts, we have considered this as a key audit matter.</p> <p>Refer to notes 4 and 5 for the accounting policy and significant accounting judgements, estimates and assumptions adopted by the Group, involved in the initial recognition and subsequent measurement of insurance contract liabilities. Also, refer to note 8 for the movement in insurance contract liabilities.</p> <p><u>Adoption of IFRS 17 - Insurance Contracts</u></p> <p>During the year the Group has adopted IFRS 17 "Insurance Contracts", which replaces IFRS 4 "Insurance Contracts", and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023. IFRS 17 establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts, reinsurance contracts and investment contracts with direct participation features ("DPF"). The Group has applied the full retrospective approach to each group of insurance contracts.</p> <p>The adoption of IFRS 17 resulted in a transition adjustment to the Group's total equity as at 1 January 2022 amounting to BD 554 thousand. IFRS 17 introduced new nomenclature for significant insurance-related balances as well as new measurement principles for insurance-related liabilities and insurance revenue recognition.</p> <p>Due to first year adoption, which resulted in fundamental changes to classification and measurement of the main transactions and balances of the Group along with significant changes to presentation and disclosures that were required in the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2023, we have considered this as a key audit matter.</p> <p>Refer to notes 4 and 5 for accounting policy, transition and significant accounting judgements, estimates and assumptions adopted by the Group.</p>	<p>As part of our audit procedures, we have:</p> <p>Obtained an understanding of the Group's implementation process for determining the impact of adoption of the standards, including understanding of the changes to the Group's accounting policies, systems, processes and controls.</p> <p>Evaluated and assessed management's process to identify insurance contracts, to determine the appropriate grouping for such contracts and to determine whether the use of the premium allocation approach (PAA / GMM and VFA) under IFRS 17 was appropriate.</p> <p>Evaluated whether management's allocation of expenses under IFRS 17 was appropriate and tested, on a sample basis, such expenses.</p> <p>Evaluated the risk adjustment for non-financial risk under IFRS 17 and tested, on a sample basis, the underlying data supporting the adjustment.</p> <p>Assessed the adequacy of the transition adjustments impact for IFRS 17 on the opening retained earnings as at 1 January 2022.</p> <p>Assessed the appropriateness of the transition and accounting policies disclosures in relation to IFRS 17 made in the consolidated financial statements.</p> <p>Assessed the Group's methods, assumptions and accounting policies adopted under IFRS 17, with the assistance of our actuarial specialists.</p>

Other information

Other information consists of the information included in the General Information, Directors and Management and Directors Report. The Board of Directors is responsible for the other information.

The Board of Directors is responsible for the other information. Prior to the date of this auditors' report, we obtained the Directors report which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information obtained prior to the date of the auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Independent Auditors' Report to the Shareholders of Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC)

Report on the Consolidated Financial Statements (continued)

Responsibilities of the Board of Directors for the consolidated financial statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of directors is responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with the audit committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the audit committee with a statement that we have complied with the relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, action taken to eliminate these threats or applied safeguards.

From the matters communicated with the audit committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Independent Auditors' Report to the Shareholders of Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC) (Continued)

Report on the Consolidated Financial Statements (continued)

Report on Legal and Other Regulatory Requirements

As required by the Bahrain Commercial Companies Law and the Volume 3 of Central Bank of Bahrain (CBB) Rule Book, we report that:

- a. the Group has maintained proper accounting records and the consolidated financial statements are in agreement therewith;
- b. the financial information contained in the Directors Report is consistent with the consolidated financial statements;
- c. we are not aware of any violations of the Bahrain Commercial Companies Law, the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law, the CBB Rule Book (Volume 3 and applicable provisions of Volume 6) and CBB directives, regulations and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse or the terms of the Company's memorandum and articles of association during the year ended 31 December 2023 that might have had a material adverse effect on the business of the Group or on its consolidated financial position; and
- d. satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.

The partner in charge of the audit resulting in this independent auditor's report is Nader Rahimi.



Partner's registration no. 115
28 February 2024
Manama, Kingdom of Bahrain

Consolidated Statement of Financial Position

Year ended 31 December 2023

	Note	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
ASSETS				
Cash and balances with banks	6	31,796	53,399	49,418
Statutory deposits	7	3,301	3,380	4,771
Insurance contract assets	8,9	1,411	799	-
Reinsurance contract assets	8,9	52,908	40,697	72,052
Other receivables and prepayments	10	7,924	7,902	4,196
Investment in an associate	11	394	319	309
Investments	12	65,985	37,208	37,273
Property and equipment	13	3,849	3,751	3,878
Investment property	14	2,046	2,193	2,149
Intangible assets	15	1,520	-	-
Right of use asset	16	337	227	112
TOTAL ASSETS		171,471	149,875	174,158
LIABILITIES AND EQUITY				
Liabilities				
Insurance contract liabilities	8,9	113,144	94,393	123,328
Reinsurance contract liabilities	8,9	3,666	3,333	2,212
Payables and accrued liabilities	17	7,265	7,325	5,563
Due to participants		801	182	85
Lease liabilities	16	353	242	129
Total liabilities		125,229	105,475	131,317
Equity				
Share capital	18	15,000	15,000	15,000
Treasury shares	18	(273)	(165)	(165)
Share premium	18	4,362	4,362	4,362
Statutory reserve	18	5,922	5,403	4,933
General reserve	18	1,358	1,358	1,358
Investments fair value reserve		1,985	1,573	2,640
Currency translation reserve		(1,256)	(1,204)	(1,075)
Retained earnings		17,131	16,157	13,931
Equity attributable to shareholders of the parent		44,229	42,484	40,984
Non-controlling interests		2,013	1,916	1,857
Total equity		46,242	44,400	42,841
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		171,471	149,875	174,158

Mr. Murad Ali Murad
Chairman

Mr. Khaled Saoud Al Hasan
Vice Chairman

Dr. Abdulla Sultan
Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 32 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Profit or Loss

Year ended 31 December 2023

	Note	2023 BD '000	Restated 2022 BD '000
Insurance revenue	19	109,988	101,926
Insurance service expense	20	(72,089)	(26,899)
Insurance service result before reinsurance contracts held		37,899	75,027
Insurance expenses for reinsurance contracts held		(62,809)	(56,695)
Insurance service income / (expenses) for reinsurance contracts held		28,217	(13,710)
Net expense from reinsurance contracts held		(34,592)	(70,405)
Insurance service result		3,307	4,622
Investment income - net		4,499	3,019
Share of results of an associate	11	76	29
Total investment income	21	4,575	3,048
Insurance finance expenses for insurance contracts issued	21	(3,325)	(1,027)
Reinsurance finance income for reinsurance contracts held	21	2,664	586
Net insurance and investment result		7,221	7,229
Other expense	22	(1,807)	(2,042)
Other income	23	473	804
Profit including participants' share before allowance for credit losses		5,887	5,991
Expected credit loss (charge) / reversal on financial assets	24	(138)	243
Profit including participants' share		5,749	6,234
Less: Participants' share of profit		(575)	(395)
Profit for the year		5,174	5,839
Attributable to:			
Shareholders of the parent		5,005	5,684
Non-controlling interests		169	155
		5,174	5,839
Basic and diluted earnings per share	25	34 fils	38 fils

Mr. Murad Ali Murad
Chairman

Mr. Khaled Saoud Al Hasan
Vice Chairman

Dr. Abdulla Sultan
Chief Executive Officer

The attached notes 1 to 32 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Comprehensive Income

Year ended 31 December 2023

	2023 BD '000	Restated 2022 BD '000
Profit for the year	5,174	5,839
Other comprehensive income / (loss) reclassified / to be reclassified to consolidated statement of profit or loss in subsequent years:		
<i>Fair value through other comprehensive income investments:</i>		
Fair value changes arising during the year	699	(738)
Recycled to consolidated statement of profit or loss on disposal / impairment	(58)	(346)
	641	(1,084)
Currency translation differences	(52)	(129)
Other comprehensive income / (loss) for the year reclassified / to be reclassified to consolidated statement of profit or loss in subsequent years	589	(1,213)
Total comprehensive income for the year	5,763	4,626
Attributable to:		
Shareholders of the parent	5,588	4,488
Non-controlling interests	175	138
	5,763	4,626

The attached notes 1 to 32 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Cash Flows

Year ended 31 December 2023

	2023 BD '000	2022 BD '000
OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the year	5,174	5,839
Adjustments for:		
Depreciation & amortization	443	296
ECL on cash and bank	2	-
Share of profit from associates	(76)	(29)
Net investment income	(4,499)	(3,019)
Fair value gains on investments	(61)	(74)
Net insurance & reinsurance finance costs	661	441
Changes in operating assets and liabilities:		
Insurance contract assets	(612)	(799)
Reinsurance contract assets	(9,547)	31,941
Other receivables and prepayments	1,466	(3,900)
Insurance contract liabilities	15,426	(29,962)
Reinsurance contract liabilities	333	1,121
Payables and accrued liabilities	(60)	1,762
Lease liabilities	111	113
Right of use asset	(110)	(115)
Net cash from operating activities	8,651	3,615
INVESTING ACTIVITIES		
Net investment income received	4,580	3,544
Purchase of investments	(37,329)	(9,061)
Sale of investments	8,438	7,887
Additions on investment in an associate	(30)	-
Dividends received from an associate	31	19
Purchase of property and equipment	(443)	(218)
Purchase of intangible assets	(1,618)	-
Bank deposits with maturities more than three months	13,718	(10,199)
Statutory deposits	79	1,391
Net cash flows used in investing activities	(12,574)	(6,637)
FINANCING ACTIVITIES		
Dividends paid	(3,803)	(3,065)
Purchase of Treasury shares	(108)	(2)
Cash used in financing activities	(3,911)	(3,067)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(7,834)	(6,089)
Cash and Cash equivalents at beginning of the year	28,843	35,062
Foreign currency translation adjustments	(51)	(130)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	20,958	28,843
COMPRISING:		
CASH AND BALANCES WITH BANKS		
Cash and balances in current accounts	14,550	15,752
Bank deposits with original maturity of three months or less	6,408	13,091
CASH AND CASH EQUIVALENTS	20,958	28,843
Bank deposits with original maturity of more than three months	10,840	24,556
Cash and balances with banks as per the consolidated statement of financial position (without ECL)	31,798	53,399

The attached notes 1 to 32 form part of these financial statements.

Consolidated Statement of Changes in Equity

Year ended 31 December 2023

	Share capital BD '000	Treasury shares BD '000	Share premium BD '000	Statutory reserve BD '000	General reserve BD '000	Investments fair value reserve BD '000	Currency translation reserve BD '000	Retained earnings BD '000	Equity attributable to shareholders of the Parent BD '000	Non-Controlling interests BD '000	Total BD '000
Balance at 1 January 2023	15,000	(165)	4,362	5,403	1,358	1,573	(1,204)	16,157	42,484	1,916	44,400
Impact of initial application of IFRS 9	-	-	-	-	-	(223)	-	214	(9)	(1)	(10)
Restated balance as at 1 January 2023	15,000	(165)	4,362	5,403	1,358	1,350	(1,204)	16,371	42,475	1,915	44,390
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	5,005	5,005	169	5,174
Other comprehensive income / (loss)	-	-	-	-	-	635	(52)	-	583	6	589
Total comprehensive income / (loss)	-	-	-	-	-	635	(52)	5,005	5,588	175	5,763
Purchase of treasury shares	-	(108)	-	-	-	-	-	-	(108)	-	(108)
Transfer to statutory reserve	-	-	-	519	-	-	-	(519)	-	-	-
Dividend for the year 2022 (note 18)	-	-	-	-	-	-	-	(3,726)	(3,726)	(77)	(3,803)
Balance at 31 December 2023	15,000	(273)	4,362	5,922	1,358	1,985	(1,256)	17,131	44,229	2,013	46,242
Balance at 1 January 2022	15,000	(165)	4,362	4,933	1,358	2,640	(1,075)	14,407	41,460	1,935	43,395
Impact of initial application of IFRS 17	-	-	-	-	-	-	-	(476)	(476)	(78)	(554)
Restated balance as at 1 January 2022	15,000	(165)	4,362	4,933	1,358	2,640	(1,075)	13,931	40,984	1,857	42,841
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	-	5,684	5,684	155	5,839
Other comprehensive loss	-	-	-	-	-	(1,067)	(129)	-	(1,196)	(17)	(1,213)
Total comprehensive (loss) / income	-	-	-	-	-	(1,067)	(129)	5,684	4,488	138	4,626
Transfer to statutory reserve	-	-	-	470	-	-	-	(470)	-	-	-
Repurchase of minority interest shares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Dividend for the year 2021 (note 18)	-	-	-	-	-	-	-	(2,988)	(2,988)	(77)	(3,065)
Restated balance at 31 December 2022	15,000	(165)	4,362	5,403	1,358	1,573	(1,204)	16,157	42,484	1,916	44,400

The attached notes 1 to 32 form part of these financial statements.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Bahrain Kuwait Insurance Company B.S.C. [the "Company"] was formed pursuant to Amiri Decree 3 of 1975 under commercial registration number 4745 and is listed on the stock exchanges of the Kingdom of Bahrain and the State of Kuwait. The registered office of the Company is at BKIC Tower 2775, Road 2835, Seef District 428, Kingdom of Bahrain. The Company and its subsidiary (together the "Group") provide general insurance, takaful and related products and services.

The Group primarily conducts general insurance business through its head office and branches in the Kingdom of Bahrain [the "Head Office"] and a branch office in the State of Kuwait [the "Kuwait Branch"].

The majority shareholder of the Group is Gulf Insurance Group K.S.C., a listed entity registered and incorporated in the State of Kuwait. The ultimate holding company is Fairfax Financial Holding Limited, a listed entity registered and incorporated in Canada.

The consolidated financial statements of the Group were authorised for issue in accordance with a resolution of the Board of Directors dated 28 February 2024.

2 BASIS OF PREPARATION

Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the relevant provisions of the Bahrain Commercial Companies Law, the Insurance Regulations contained in Volume 3 and applicable provisions of Volume 6 of the Central Bank of Bahrain's (CBB) rulebook, CBB directives, regulations and associated resolutions, rules and procedures of the Bahrain Bourse and the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law 2006.

Accounting convention

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention modified to include the measurement at fair value of available-for-sale investments.

Functional currency

The consolidated financial statements have been presented in Bahraini Dinars (BD) which is the functional currency of the Group and are rounded to the nearest BD thousands (BD '000) except when otherwise indicated.

3 BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the consolidated financial statements of the Group and its subsidiary as at 31 December 2023. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

- Power over the investee (i.e. existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- The ability to use its power over the investee to affect its returns.

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- The Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the period are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income ("OCI") are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

3 BASIS OF CONSOLIDATION (Continued)

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The following is the subsidiary of the Group:

Name of the subsidiary	Country of incorporation	Effective ownership		Principal activity
		2023	2022	
Takaful International Company B.S.C.	Bahrain	81.9%	81.9%	The principal activity of Takaful is to manage the General and Family takaful activities and investments by adopting wakala and mudaraba models respectively, on behalf of the participants in accordance with the Islamic Shar'ia principles.

Investment in an associate

The Group's investment in its associate is accounted for using the equity method. An associate is an entity in which the Group has significant influence.

Under the equity method, the investment in the associate is carried in the consolidated statement of financial position at cost plus post acquisition changes in the Group's share of net assets of the associate. Goodwill relating to the associate is included in the carrying amount of the investment and is neither amortised nor individually tested for impairment.

The consolidated statement of profit or loss reflects the share of the results of operations of the associate. Where there has been a change recognised directly in the other comprehensive income of the associate, the Group recognises its share of any changes and discloses this, when applicable, in the other comprehensive income. Unrealised gains and losses resulting from transactions between the Group and the associate are eliminated to the extent of the interest in the associate.

The share of profits or losses from associates is shown on the face of the consolidated statement of profit or loss. This is the profit or loss attributable to equity holders of the associate and therefore is profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate.

The financial statements of the associates are prepared for the same reporting period as the Group. Where necessary, adjustments are made to bring the accounting policies in line with those of the Group.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an additional impairment loss on the Group's investment in its associate. The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount in the consolidated statement of profit or loss.

Upon loss of significant influence over the associate, the Group measures and recognises any retaining investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate upon loss of significant influence and the fair value of the retaining investment and proceeds from disposal is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES

New and amended standards and interpretations

The accounting policies adopted in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022, except for the adoption of following new and amended standards and interpretations effective as of 1 January 2023.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 replaces IFRS 4 Insurance Contracts for annual periods on or after 1 January 2023. The Group has restated comparative information for 2022 applying the transitional provisions in Appendix C to IFRS 17. The nature of the changes in accounting policies can be summarised, as follows:

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Changes to classification and measurement

The adoption of IFRS 17 did not change the classification of the Group's insurance contracts. The Group was previously permitted under IFRS 4 to continue accounting using its previous accounting policies. However, IFRS 17 establishes specific principles for the recognition and measurement of insurance contracts issued and reinsurance contracts held by the Group.

The key principles of IFRS 17 are that the Group:

- Identifies insurance contracts as those under which the Group accepts significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder.
- Separates specified embedded derivatives, distinct investment components and distinct goods or services other than insurance contract services from insurance contracts and accounts for them in accordance with other standards.
- Divides the insurance and reinsurance contracts into groups it will recognise and measure.
- Recognises and measures groups of insurance contracts at:
 - A risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information.

Plus

- An amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin or CSM)
- Recognises profit from a group of insurance contracts over each period the Group provides insurance contract services, as the Group is released from risk. If a group of contracts is expected to be onerous (i.e., loss-making) over the remaining coverage period, the Group recognises the loss immediately.
- Recognises an asset for insurance acquisition cash flows in respect of acquisition cash flows paid, or incurred, before the related group of insurance contracts is recognised. Such an asset is derecognised when the insurance acquisition cash flows are included in the measurement of the related group of insurance contracts.

For presentation in the statement of financial position, the Group aggregates insurance and reinsurance contracts issued and reinsurance contracts held, respectively and presents separately:

- Portfolios of insurance and reinsurance contracts issued that are assets;
- Portfolios of insurance and reinsurance contracts issued that are liabilities;
- Portfolios of reinsurance contracts held that are assets; and
- Portfolios of reinsurance contracts held that are liabilities.

The portfolios referred to above are those established at initial recognition in accordance with the IFRS 17 requirements.

Portfolios of insurance contracts issued include any assets for insurance acquisition cash flows.

The line item descriptions in the statement of profit or loss and other comprehensive income have been changed significantly compared with last year. Previously, the Group reported the following line items:

- Gross written premiums;
- Net written premiums;
- Changes in premium reserves;
- Gross insurance claims; and
- Net insurance claims.

Instead, IFRS 17 requires separate presentation of:

- Insurance revenue;
- Insurance service expenses;
- Insurance finance income or expenses; and
- Income or expenses from reinsurance contracts held.

The Group provides disaggregated qualitative and quantitative information about:

- Amounts recognised in its financial statements from insurance contracts; and
- Significant judgements, and changes in those judgements, when applying the standard.

Transition

The Company has not disclosed the transition impact upon adoption of FAS 43 because the cost of providing this disclosure, which would include the running of parallel systems, would exceed the benefits, particularly because previous standards permitted an entity to use a wide range of practices.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

Transition (continued)

On transition date, 1 January 2022, the Group:

- Has identified, recognised and measured each group of insurance contracts as if IFRS 17 had always applied;
- Has identified, recognised and measured assets for insurance acquisition cash flows as if IFRS 17 has always applied. However no recoverability assessment was performed before the transition date. At transition date, a recoverability assessment was performed and accordingly expected credit loss for non performance risks was identified;
- Derecognised any existing balances that would not exist had IFRS 17 always applied; and
- Recognised any resulting net difference in equity.

Full retrospective approach

On transition to IFRS 17, the Group has applied the full retrospective approach unless impracticable.

The Group has applied the full retrospective approach on transition to all contracts issued since the Business has started its operations.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 replaced IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018. However, the Group elected, under the amendments to IFRS 4, to apply the temporary exemption from IFRS 9, thereby deferring the initial application date of IFRS 9 to align with the initial application of IFRS 17. The Group has applied IFRS 9 prospectively and has not restated comparative information for 2022 for financial instruments in the scope of IFRS 9.

The nature of the changes in accounting policies can be summarised, as follows:

Changes to classification and measurement

To determine their classification and measurement category, IFRS 9 requires all financial assets to be assessed based on a combination of the Group's business model for managing the assets and the instruments' contractual cash flow characteristics.

The IAS 39 measurement categories for financial assets (fair value through profit or loss (FVPL), available for sale (AFS), held-to-maturity (HTM) and loans and receivables (L&R) at amortised cost) have been replaced by:

- Financial assets at fair value through profit or loss, including equity instruments and derivatives;
- Debt instruments at fair value through other comprehensive income, with gains or losses recycled to profit or loss on derecognition;
- Equity instruments at fair value through other comprehensive income, with no recycling of gains or losses to profit or loss on derecognition; and
- Debt instruments at amortised cost.

Changes to the impairment calculation

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Group's accounting for impairment losses for debt instruments held at FVOCI or amortised cost by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

IFRS 9 requires the Group to record an allowance for ECLs for all debt instruments not held at FVPL.

For debt instruments, the ECL is based on the portion of lifetime ECLs (LTECL) that would result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination or purchase of the assets, the allowance is based on the full LTECL.

The Group's debt instruments at FVOCI and amortised cost comprise quoted bonds that are graded in the top investment category and, therefore, are considered to be low credit risk investments. It is the Group's policy to measure such instruments on a 12-month ECL (12mECL) basis. The Group does, however, consider that there has been a significant increase in credit risk for a previously assessed low credit risk investment when any contractual payments on these instruments are more than 30 days past due. Where the credit risk of any bond deteriorates, the Group will sell the bond and purchase bonds meeting the required investment grade.

The Group considers an instrument to be in default when contractual payments are 90 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider an instrument to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full. There were no such instances in 2023 or 2022. The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 has resulted in increases in impairment allowances in respect of the Group's debt instruments. The increase in allowance was adjusted to retained earnings.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

Changes to the impairment calculation (continued)

Changes in disclosure - IFRS 7

To reflect the differences between IFRS 9 and IAS 39, IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures was also amended. The Group applied the amended disclosure requirements of IFRS 7, together with IFRS 9, for the year beginning 1 January 2023.

Transition disclosures - IFRS 9

The following pages set out the impact of adopting IFRS 9 on the statement of financial position, including the effect of replacing IAS 39's incurred credit loss calculations with IFRS 9's ECLs.

A reconciliation between the carrying amounts under IAS 39 and the balances reported under IFRS 9 as of initial application date 1 January 2023 is, as follows:

1 January 2023							
	IAS 39 measurement		Remeasurement			IFRS 9	
	Category	Amount	Re-classification	ECL	Other	Amount BD	Category
Financial assets							
Cash and balances with banks	L&R*	53,399	-	(3)	-	53,396	AC**
	L&R*	53,399	-	(3)	-	53,396	AC**
Financial investments							
Classified from:							
Equity	AFS***	10,289	(10,289)	-	-	-	
Debt	AFS***	20,888	(20,888)	-	-	-	
Funds	AFS***	272	(272)	-	-	-	
Debt	HTM****	5,759	(5,759)	-	-	-	
Classified To:							
Equity		-	5,192	-	-	5,192	FVTPL (a)
Debt		-	4,251	-	-	4,251	FVTPL (a)
Funds		-	272	-	-	272	FVTPL (a)
Equity		-	5,097	-	-	5,097	FVOCI (b)
Debt		-	20,417	-	-	20,417	FVOCI (b)
Debt		-	1,979	(4)	4	1,979	AC**
		37,208	-	(4)	4	37,208	
Total assets		90,607	-	(7)	4	90,604	

*Loans and receivables

**Amortised cost

***Available for sale

****Held to Maturity

(a) Fair value through profit and loss

(b) Fair value through other comprehensive income

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued) New and amended standards and interpretations (continued) IFRS 9 Financial Instruments (continued) Transition disclosures - IFRS 9 (continued)

The impact of transition to IFRS 9 on reserves and retained earnings is, as follows:

	<i>BD</i>
Fair value reserve	
Closing balance under IAS 39 (31 December 2022)	1,573
Reclassification of debt instruments from available-for-sale to amortised cost	4
Reclassification of instruments from available-for-sale to FVTPL	(271)
Adjustment for recognition of ECL under IFRS 9 for debt financial assets at FVOCI	44
Opening balance under IFRS 9 (1 January 2023)	1,350
Retained earnings	
Closing balance under IAS 39 (31 December 2022)	16,157
Recognition of IFRS 9 ECLs for debt instruments measured at amortised cost and at FVOCI	(44)
Recognition of IFRS 9 ECLs for Cash and other assets	(13)
Recognition of FV change instruments for FVTPL Investments	271
Opening balance under IFRS 9 and IFRS 17 (1 January 2023)	16,371
Total change in equity (after tax) due to the application of new standards	
Fair value reserve	(223)
Retained earnings	214
Total change in equity due to the application of IFRS 9	(9)

Summary of material accounting policies

Investment property

Investment property is measured initially at cost, including transaction costs. The carrying amount includes the cost of replacing part of existing investment property at the time that cost is incurred if the recognition criteria are met; and excludes the costs of day to day servicing of investment property. Subsequent to initial recognition, investment property is stated at cost less accumulated depreciation (depreciation for buildings based on an estimated useful life of 25 years using the straight-line method) and accumulated impairment. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the consolidated financial statements.

Investment property is derecognised when either it is disposed off or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the consolidated statement of profit or loss in the year of derecognition. The amount of consideration to be included in the gain or loss arising from the derecognition of investment property is determined in accordance with the requirements for determining the transaction price in IFRS 15.

Transfers are made to or from investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to property and equipment, the deemed cost for subsequent accounting is the carrying value at the date of change in use. If property and equipment become investment property, the Group account for such property in accordance with the policy stated under property and equipment up to the date of change in use.

Insurance and reinsurance contracts classification

The Group issues insurance contracts in the normal course of business, under which it accepts significant insurance risk from its policyholders. As a general guideline, the Group determines whether it has significant insurance risk, by comparing benefits payable after an insured event with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk. The Group issues non-life insurance to individuals and businesses. Non-life insurance products offered include property, marine, and personal accident. These products offer protection of policyholder's assets and indemnification of other parties that have suffered damage as a result of a policyholder's accident.

The Group also issues reinsurance contracts in the normal course of business to compensate other entities for claims arising from one or more insurance contracts issued by those entities.

The Group does not issue any contracts with direct participating features.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in hand and at bank current accounts and short-term deposits with original maturities of three months or less.

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment

Separating components from insurance and reinsurance contracts

The Group assesses its insurance and reinsurance products to determine whether they contain distinct components which must be accounted for under another IFRS instead of under IFRS 17. After separating any distinct components, the Group applies IFRS 17 to all remaining components of the insurance contract. Currently, the Group's products do not include any distinct components that require separation.

Some term life contracts issued by the Group include a surrender option under which the surrender value is paid to the policyholder on maturity or earlier lapse of the contract. These surrender options have been assessed to meet the definition of a non-distinct investment component in IFRS 17. IFRS 17 defines investment components as the amounts that an insurance contract requires an insurer to repay to a policyholder in all circumstances, regardless of whether an insured event has occurred. Investment components which are highly interrelated with the insurance contract of which they form a part are considered non-distinct and are not separately accounted for. However, receipts and payments of the investment components are excluded from insurance revenue and insurance expenses. The surrender options are considered non-distinct investment components as the Group is unable to measure the value of the surrender option component separately from the life insurance portion of the contract.

Some reinsurance contracts issued contain profit commission arrangements. Under these arrangements, there is a minimum guaranteed amount that the policyholder will always receive - either in the form of profit commission, or as claims, or another contractual payment irrespective of the insured event happening. The profit commission components have been assessed to be highly interrelated with the insurance component of the reinsurance contracts and are, therefore, non-distinct investment components which are not accounted for separately. However, receipts and payments of these investment components are recognised outside of profit or loss.

Level of aggregation

IFRS 17 requires a Group to determine the level of aggregation for applying its requirements. The Group previously applied aggregation levels under its existing policies, which were significantly higher than the level of aggregation required by IFRS 17. The level of aggregation for the Group is determined firstly by dividing the business written into portfolios. Portfolios comprise groups of contracts with similar risks which are managed together. Portfolios are further divided based on expected profitability at inception into three categories: onerous contracts, contracts with no significant risk of becoming onerous, and the remainder. This means that, for determining the level of aggregation, the Group identifies a contract as the smallest 'unit', i.e., the lowest common denominator. However, the Group makes an evaluation of whether a series of contracts need to be treated together as one unit based on reasonable and supportable information, or whether a single contract contains components that need to be separated and treated as if they were stand-alone contracts. As such, what is treated as a contract for accounting purposes may differ from what is considered as a contract for other purposes (i.e., legal or management). IFRS 17 also requires that no group for level of aggregation purposes may contain contracts issued more than one year apart.

The Group applied a full retrospective approach for transition to IFRS 17. The portfolios are further divided by year of issue and profitability for recognition and measurement purposes. Hence, within each year of issue, portfolios of contracts are divided into three groups, as follows:

- A group of contracts that are onerous at initial recognition (if any);
- A group of contracts that, at initial recognition, have no significant possibility of becoming onerous subsequently (if any); and
- A group of the remaining contracts in the portfolio (if any).

The profitability of groups of contracts is assessed by actuarial valuation models that take into consideration existing and new business. The Group assumes that no contracts in the portfolio are onerous at initial recognition unless facts and circumstances indicate otherwise. For contracts that are not onerous, the Group assesses, at initial recognition, that there is no significant possibility of becoming onerous subsequently by assessing the likelihood of changes in applicable facts and circumstances. The Group considers facts and circumstances to identify whether a group of contracts are onerous based on:

- Pricing Information;
- Results of similar contracts it has recognised; and
- Environmental factors, e.g., a change in market experience or regulations.

The Group divides portfolios of reinsurance contracts held applying the same principles set out above, except that the references to onerous contracts refer to contracts on which there is a net gain on initial recognition. For some groups of reinsurance contracts held, a group can comprise a single contract.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Recognition

The Group recognises groups of insurance contracts that it issues from the earliest of the following:

- The beginning of the coverage period of the group of contracts;
- The date when the first payment from a policyholder in the group is due, or when the first payment is received if there is no due date; and
- For a group of onerous contracts, as soon as facts and circumstances indicate that the group is onerous.

The Group recognises a group of reinsurance contracts held it has entered into from the earliest of the following:

- The beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts held. However, the Group delays the recognition of a group of reinsurance contracts held that provide proportionate coverage until the date when any underlying insurance contract is initially recognised, if that date is later than the beginning of the coverage period of the group of reinsurance contracts held; and
- The date the Group recognises an onerous group of underlying insurance contracts if the Group entered into the related reinsurance contract held in the group of reinsurance contracts held at or before that date.

The reinsurance contracts held by the Group provide proportionate cover. Therefore the Group does not recognise a proportional reinsurance contract held until at least one underlying direct insurance contract has been recognised.

The Group adds new contracts to the group in the reporting period in which that contract meets one of the criteria set out above.

Contract Boundary

The Group includes in the measurement of a group of insurance contracts all the future cash flows within the boundary of each contract in the group. Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period in which the Group can compel the policyholder to pay the premiums, or in which the Group has a substantive obligation to provide the policyholder with insurance contract services. A substantive obligation to provide insurance contract services ends when:

- The Group has the practical ability to reassess the risks of the particular policyholder and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects those risks; or
- Both of the following criteria are satisfied:
 - The Group has the practical ability to reassess the risks of the portfolio of insurance contracts that contain the contract and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects the risk of that portfolio.
 - The Group has the practical ability to reassess the risks of the portfolio of insurance contracts that contain the contract and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects the risk of that portfolio.

A liability or asset relating to expected premiums or claims outside the boundary of the insurance contract are not recognised. Such amounts relate to future insurance contracts.

For takaful contracts with renewal periods, the Group assesses whether premiums and related cash flows that arise from the renewed contract are within the contract boundary. The pricing of the renewals are established by the Group by considering all the risks covered for the policyholder by the Group, that the Group would consider when underwriting equivalent contracts on the renewal dates for the remaining service. The Group reassesses contract boundary of each group at the end of each reporting period.

Measurement - Premium Allocation Approach

Insurance Contracts - initial measurement

The Group applies the premium allocation approach (PAA) to all the insurance contracts, except for takaful contracts, that it issues and reinsurance contracts that it holds, as:

- The coverage period of each contract in the group is one year or less, including insurance contract services arising from all premiums within the contract boundary; or
- For contracts longer than one year, the Group has modelled possible future scenarios and reasonably expects that the measurement of the liability for remaining coverage for the group containing those contracts under the PAA does not differ materially from the measurement that would be produced applying the general model. In assessing materiality, the Group has also considered qualitative factors such as the nature of the risk and types of its lines of business

The Group does not apply the PAA if, at the inception of the group of contracts, it expects significant variability in the fulfilment cash flows that would affect the measurement of the liability for the remaining coverage during the period before a claim is incurred.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - Premium Allocation Approach (continued)

For a group of contracts that is not onerous at initial recognition, the Group measures the liability for remaining coverage as:

- The premiums, if any, received at initial recognition;
- Minus any insurance acquisition cash flows at that date, with the exception of contracts which are one year or less where this is expensed;
- Plus or minus any amount arising from the derecognition at that date of the asset recognised for insurance acquisition cash flows; and
- Any other asset or liability previously recognised for cash flows related to the group of contracts that the Group pays or receives before the group of insurance contracts is recognised.

Where facts and circumstances indicate that contracts are onerous at initial recognition, the Group performs additional analysis to determine if a net outflow is expected from the contract. Such onerous contracts are separately grouped from other contracts and the Group recognises a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows. A loss component is established by the Group for the liability for remaining coverage for such onerous group depicting the losses recognised.

Reinsurance contracts held - initial measurement

The Group measures its reinsurance assets for a group of reinsurance contracts that it holds on the same basis as insurance contracts that it issues. However, they are adapted to reflect the features of reinsurance contracts held that differ from insurance contracts issued, for example the generation of expenses or reduction in expenses rather than revenue.

Where the Group recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts or when further onerous underlying insurance contracts are added to a group, the Group establishes a loss-recovery component of the asset for remaining coverage for a group of reinsurance contracts held depicting the recovery of losses.

The Group calculates the loss-recovery component by multiplying the loss recognised on the underlying insurance contracts and the percentage of claims on the underlying insurance contracts the Group expects to recover from the group of reinsurance contracts held. The Group uses a systematic and rational method to determine the portion of losses recognised on the group to insurance contracts covered by the group of reinsurance contracts held where some contracts in the underlying group are not covered by the group of reinsurance contracts held. The loss-recovery component adjusts the carrying amount of the asset for remaining coverage.

Insurance contracts - subsequent measurement

The Group measures the carrying amount of the liability for remaining coverage at the end of each reporting period as the liability for remaining coverage at the beginning of the period:

- Plus premiums received in the period;
- Minus insurance acquisition cash flows;
- Plus any amounts relating to the amortisation of the insurance acquisition cash flows recognised as an expense in the reporting period for the group;
- Plus any adjustment to the financing component, where applicable;
- Minus the amount recognised as insurance revenue for the services provided in the period; and
- Minus any investment component paid or transferred to the liability for incurred claims.

The Group estimates the liability for incurred claims as the fulfilment cash flows related to incurred claims. The fulfilment cash flows incorporate, in an unbiased way, all reasonable and supportable information available without undue cost or effort about the amount, timing and uncertainty of those future cash flows, they reflect current estimates from the perspective of the Group, and include an explicit adjustment for non-financial risk (the risk adjustment). The Group discounts claims.

Where, during the coverage period, facts and circumstances indicate that a group of insurance contracts is onerous, the Group recognises a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows. A loss component is established by the Group for the liability for remaining coverage for such onerous group depicting the losses recognised.

Insurance acquisition cash flows are amortized according to premiums earning profile (through Insurance expense)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - Premium Allocation Approach (continued)

Insurance acquisition cash flows are amortized according to premiums earning profile (through Insurance expense)

Reinsurance contracts held – subsequent measurement

The subsequent measurement of reinsurance contracts held follows the same principles as those for insurance contracts issued and has been adapted to reflect the specific features of reinsurance held.

Where the Group has established a loss-recovery component, the Group subsequently reduces the loss recovery component to zero in line with reductions in the onerous group of underlying insurance contracts in order to reflect that the loss-recovery component shall not exceed the portion of the carrying amount of the loss component of the onerous group of underlying insurance contracts that the entity expects to recover from the group of reinsurance contracts held.

Measurement - General Model / VFA

Insurance contracts – initial measurement

The general model measures a group of insurance contracts as the total of:

- Fulfilment cash flows
- A CSM representing the unearned profit the Group will recognise as it provides insurance contract services under the insurance contracts in the group

Fulfilment cash flows comprise unbiased and probability-weighted estimates of future cash flows, discounted to present value to reflect the time value of money and financial risks, plus a risk adjustment for non-financial risk. The Group's objective in estimating future cash flows is to determine the expected value, or the probability-weighted mean, of the full range of possible outcomes, considering all reasonable and supportable information available at the reporting date without undue cost or effort. The Group estimates future cash flows considering a range of scenarios which have commercial substance and give a good representation of possible outcomes. The cash flows from each scenario are probability-weighted and discounted using current assumptions.

When estimating future cash flows, the Group includes all cash flows that are within the contract boundary including:

- Premiums and related cash flows;
- Claims and benefits, including reported claims not yet paid, incurred claims not yet reported and expected future claims; and
 - Payments to policyholders resulting from embedded surrender value options;
 - An allocation of insurance acquisition cash flows attributable to the portfolio to which the contract belongs;
- Claims handling costs;
- Policy administration and maintenance costs, including recurring commissions that are expected to be paid to intermediaries; and
- An allocation of fixed and variable overheads directly attributable to fulfilling insurance contracts.

The Group does not provide investment-return services in respect of contracts that it issues, nor does it perform investment activities for the benefit of policyholders.

The Group incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information available without undue cost or effort about the amount, timing and uncertainty of those future cash flows. The Group estimates the probabilities and amounts of future payments under existing contracts based on information obtained, including:

- Information about claims already reported by policyholders;
- Other information about the known or estimated characteristics of the insurance contracts;
- Historical data about the Group's own experience, supplemented when necessary with data from other sources. Historical data is adjusted to reflect current conditions; and
- Current pricing information, when available.

The measurement of fulfilment cash flows includes insurance acquisition cash flows which are allocated as a portion of premium to profit or loss (through insurance revenue) over the period of the contract in a systematic and rational way on the basis of the passage of time. The Group does not elect to accrete interest on insurance acquisition cash flows to be allocated to profit or loss.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - General Model / VFA (continued)

Reinsurance contracts held – initial measurement

The measurement of reinsurance contracts held follows the same principles as those for insurance contracts issued, with the exception of the following:

- Measurement of the cash flows include an allowance on a probability-weighted basis for the effect of any non-performance by the reinsurers, including the effects of collateral and losses from disputes.
- The Group determines the risk adjustment for non-financial risk so that it represents the amount of risk being transferred to the reinsurer.
- The Group recognises both day 1 gains and day 1 losses at initial recognition in the statement of financial position as a CSM and releases this to profit or loss as the reinsurer renders services, except for any portion of a day 1 loss that relates to events before initial recognition.

Where the Group recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts or when further onerous underlying insurance contracts are added to a group, it establishes a loss recovery component of the asset for remaining coverage for a group of reinsurance contracts held depicting the recovery of losses.

The Group calculates the loss-recovery component by multiplying the loss recognised on the underlying insurance contracts and the percentage of claims on the underlying insurance contracts the Group expects to recover from the group of reinsurance contracts held. Where only some contracts in the onerous underlying group are covered by the group of reinsurance contracts held, the Group uses a systematic and rational method to determine the portion of losses recognised on the underlying group of insurance contracts to insurance contracts covered by the group of reinsurance contracts held. The loss-recovery component adjusts the carrying amount of the asset for remaining coverage.

Where the Group enters into reinsurance contracts held which provide coverage relating to events that occurred before the purchase of the reinsurance, such cost of reinsurance is recognised in profit or loss on initial recognition.

Insurance contracts – subsequent measurement

The CSM at the end of the reporting period represents the profit in the group of insurance contracts that has not yet been recognised in profit or loss, because it relates to future service to be provided.

For a group of insurance contracts the carrying amount of the CSM of the group at the end of the reporting period equals the carrying amount at the beginning of the reporting period adjusted, as follows:

- The effect of any new contracts added to the group.
- Interest accreted on the carrying amount of the CSM during the reporting period, measured at the discount rates at initial recognition.
- The changes in fulfilment cash flows relating to future service, except to the extent that:
 - Such increases in the fulfilment cash flows exceed the carrying amount of the CSM, giving rise to a loss; or
 - Such decreases in the fulfilment cash flows are allocated to the loss component of the liability for remaining coverage.
- The effect of any currency exchange differences on the CSM; and
- The amount recognised as insurance revenue because of the transfer of insurance contract services in the period, determined by the allocation of the CSM remaining at the end of the reporting period (before any allocation) over the current and remaining coverage period.

Insurance contracts – subsequent measurement (continued)

The locked-in discount rate is the weighted average of the rates applicable at the date of initial recognition of contracts that joined a group over a 12-month period. The discount rate used for accretion of interest on the CSM is determined using the bottom-up approach at inception.

The changes in fulfilment cash flows relating to future service that adjust the CSM comprise of:

- Experience adjustments that arise from the difference between the premium receipts (and any related cash flows such as insurance acquisition cash flows and insurance premium taxes) and the estimate, at the beginning of the period, of the amounts expected. Differences related to premiums received (or due) related to current or past services are recognised immediately in profit or loss while differences related to premiums received (or due) for future services are adjusted against the CSM.
- Changes in estimates of the present value of future cash flows in the liability for remaining coverage, except those relating to the time value of money and changes in financial risk (recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income rather than adjusting the CSM).
- Differences between any investment component expected to become payable in the period and the actual investment component that becomes payable in the period. Those differences are determined by comparing (i) the actual investment component that becomes payable in the period with (ii) the payment in the period that was expected at the start of the period plus any insurance finance income or expenses related to that expected payment before it becomes payable. The same applies to a policyholder loan that becomes repayable.
- Changes in the risk adjustment for non-financial risk that relate to future service.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - General Model / VFA (continued)

Except for changes in the risk adjustment, adjustments to the CSM noted above are measured at discount rates that reflect the characteristics of the cash flows of the group of insurance contracts at initial recognition.

Where, during the coverage period, a group of insurance contracts becomes onerous, the Group recognises a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows. A loss component is established by the Group for the liability for remaining coverage for such onerous group depicting the losses recognised.

The Group measures the carrying amount of a group of insurance contracts at the end of each reporting period as the sum of: (i) the liability for remaining coverage comprising fulfilment cash flows related to future service allocated to the group at that date and the CSM of the group at that date; and (ii) the liability for incurred claims for the Group comprising the fulfilment cash flows related to past service allocated to the group at that date.

Reinsurance contracts held – subsequent measurement

The measurement of reinsurance contracts held follows the same principles as those for insurance contracts issued, with the exception of the following:

- Changes in the fulfilment cash flows are recognised in profit or loss if the related changes arising from the underlying ceded contracts have been recognised in profit or loss. Alternatively, changes in the fulfilment cash flows adjust the CSM.
- Changes in the fulfilment cash flows that result from changes in the risk of non-performance by the issuer of a reinsurance contract held do not adjust the contractual service margin as they do not relate to future service.

Any change in the fulfilment cash flows of a retroactive reinsurance contract held due to the changes of the liability for incurred claims of the underlying contracts is taken to profit and loss and not the contractual service margin of the reinsurance contract held.

Where a loss component has been set up subsequent to initial recognition of a group of underlying insurance contracts, the portion of income that has been recognised from related reinsurance contracts held is disclosed as a loss-recovery component.

Where the Group has established a loss-recovery component, the Group adjusts the loss-recovery component to reflect changes in the loss component of an onerous group of underlying insurance contracts.

A loss-recovery component reverses consistent with reversal of the loss component of underlying groups of contracts issued, even when a reversal of the loss-recovery component is not a change in the fulfilment cash flows of the group of reinsurance contracts held. Reversals of the loss-recovery component that are not changes in the fulfilment cashflows of the group of reinsurance contracts held adjust the CSM.

Insurance contracts – modification and derecognition

The Group derecognises insurance contracts when:

- The rights and obligations relating to the contract are extinguished (i.e., discharged, cancelled or expired); or
- The contract is modified such that the modification results in a change in the measurement model, or the applicable standard for measuring a component of the contract. In such cases, the Group derecognises the initial contract and recognises the modified contract as a new contract.

Insurance acquisition cash flows

Insurance acquisition cash flows arise from the costs of selling, underwriting and starting a group of insurance contracts (issued or expected to be issued) that are directly attributable to the portfolio of insurance contracts to which the group belongs.

Where insurance acquisition cash flows have been paid or incurred before the related group of insurance contracts is recognised in the statement of financial position, a separate asset for insurance acquisition cash flows is recognised for each related group.

The asset for insurance acquisition cash flow is derecognised from the statement of financial position when the insurance acquisition cash flows are included in the initial measurement of the CSM of the related group of insurance contracts. The Group expects to derecognise all assets for insurance acquisition cash flows within one year.

Presentation

The Group has presented separately in the statement of financial position the carrying amount of portfolios of insurance contracts issued that are assets, portfolios of insurance contracts issued that are liabilities, portfolios of reinsurance contracts held that are assets and portfolios of reinsurance contracts held that are liabilities.

Any assets for insurance acquisition cash flows recognised before the corresponding insurance contracts are recognised are included in the carrying amount of the related portfolios of insurance contracts issued.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Presentation (continued)

The Group disaggregates the amounts recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income into an insurance service result, comprising insurance revenue and insurance service expenses, and insurance finance income or expenses.

The Group does not disaggregate the change in risk adjustment for non-financial risk between a financial and non-financial portion and includes the entire change as part of the insurance service result.

The Group separately presents income or expenses from reinsurance contracts held from the expenses or income from insurance contracts issued.

Insurance revenue

The Group's insurance revenue depicts the provision of services arising from a group of insurance contracts at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those services. Insurance revenue from a group of insurance contracts is therefore the relevant portion for the period of the total consideration for the contracts, (i.e., the amount of premiums paid to the Group adjusted for financing effect (the time value of money) and excluding any investment components).

For contracts not measured under the PAA, insurance revenue comprises the following:

- Insurance service expenses, excluding any amounts relating to the risk adjustment for non-financial risk and any amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage;
- The risk adjustment for non-financial risk, excluding any amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage;
- The CSM release; and
- Amounts related to insurance acquisition cash flows.

The Group allocates the expected premium receipts to each period of insurance contract services on the basis of the passage of time. But if the expected pattern of release of risk during the coverage period differs significantly from the passage of time, then the allocation is made on the basis of the expected timing of incurred insurance service expenses.

Loss Components

The Group has grouped contracts that are onerous at initial recognition separately from contracts in the same portfolio that are not onerous at initial recognition. Groups that were not onerous at initial recognition can also subsequently become onerous if assumptions and experience changes. The Group has established a loss component of the liability for remaining coverage for any onerous group depicting the future losses recognised.

A loss component represents a notional record of the losses attributable to each group of onerous insurance contracts (or contracts profitable at inception that have become onerous). The loss component is released based on a systematic allocation of the subsequent changes relating to future service in the fulfilment cash flows to: (i) the loss component; and (ii) the liability for remaining coverage excluding the loss component. The loss component is also updated for subsequent changes relating to future service in estimates of the fulfilment cash flows and the risk adjustment for non-financial risk. The systematic allocation of subsequent changes to the loss component results in the total amounts allocated to the loss component being equal to zero by the end of the coverage period of a group of contracts (since the loss component will have been materialised in the form of incurred claims). The Group uses the proportion on initial recognition to determine the systematic allocation of subsequent changes in future cash flows between the loss component and the liability for remaining coverage excluding the loss component.

Loss-recovery components

When the Group recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts or when further onerous underlying insurance contracts are added to a group, the Group establishes a loss-recovery component of the asset for remaining coverage for a group of reinsurance contracts held depicting the recovery of losses.

Where a loss component has been set up subsequent to initial recognition of a group of underlying insurance contracts, the portion of income that has been recognised from related reinsurance contracts held is disclosed as a loss-recovery component.

Where a loss-recovery component has been set up at initial recognition or subsequently, the Group adjusts the loss-recovery component to reflect changes in the loss component of an onerous group of underlying insurance contracts.

The carrying amount of the loss-recovery component must not exceed the portion of the carrying amount of the loss component of the onerous group of underlying insurance contracts that the Group expects to recover from the group of reinsurance contracts held. On this basis, the loss-recovery component recognised at initial recognition is reduced to zero in line with reductions in the onerous group of underlying insurance contracts and is nil when loss component of the onerous group of underlying insurance contracts is nil.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Presentation (continued)

Insurance finance income or expenses

Insurance finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the group of insurance contracts arising from:

- The effect of the time value of money and changes in the time value of money; and
- The effect of financial risk and changes in financial risk.

All Insurance and reinsurance finances expense/ income are recognized in the statement of profit and loss, The Group does not reflect change in discount in other comprehensive income, which is line with the Group's policy.

The Group systematically allocates expected total insurance finance income or expenses over the duration of the group of contracts to profit or loss using discount rates determined on initial recognition of the group of contracts. In the event of transfer of a group of insurance contracts or derecognition of an insurance contract, the Group reclassifies the insurance finance income or expenses to profit or loss as a reclassification adjustment to any remaining amounts for the group (or contract) that were previously recognised in other comprehensive income.

Net income or expense from reinsurance contracts held

The Group presents separately on the face of the statement of profit or loss and other comprehensive income the amounts expected to be recovered from reinsurers, and an allocation of the reinsurance premiums paid. The Group treats reinsurance cash flows that are contingent on claims on the underlying contracts as part of the claims that are expected to be reimbursed under the reinsurance contract held, and excludes investment components and commissions from an allocation of reinsurance premiums presented on the face of the statement of profit or loss and other comprehensive income. Amounts relating to the recovery of losses relating to reinsurance of onerous direct contracts are included as amounts recoverable from the reinsurer.

Financial assets

Initial recognition

The classification of financial instruments at initial recognition depends on their contractual terms and the business model for managing the instruments. Financial instruments are initially recognised on the trade date measured at their fair value. Except for financial assets and financial liabilities recorded at fair value through profit or loss, transaction costs are added to this amount.

Measurement categories

The Group classifies all of its financial assets based on the business model for managing the assets and the asset's contractual terms.

- Amortised cost (AC);
- Fair value through other comprehensive income (FVOCI); and
- Fair value through profit or loss (FVPL).

Debt instruments measured at amortised cost

Debt instruments are held at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The instruments are held within a business model with the objective of holding the instrument to collect the contractual cash flows.
- The contractual terms of the debt instrument give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding.

Business model assessment

The Group determines its business model at the level that best reflects how it manages groups of financial assets to achieve its business objective.

The Group holds financial assets to generate returns and provide a capital base to provide for settlement of claims as they arise. The Group considers the timing, amount and volatility of cash flow requirements to support insurance liability portfolios in determining the business model for the assets as well as the potential to maximise return for shareholders and future business development.

The Group's business model is not assessed on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios that is based on observable factors such as:

- How the performance of the business model and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the Group's key management personnel;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular, the way those risks are managed;
- How managers of the business are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected); and
- Expected frequency, value and timing of asset sales.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Group's original expectations, the Group does not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporates such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

The Solely Payments of Principal and Interest (SPPI) test

As a second step of its classification process the Group assesses the contractual terms to identify whether they meet the SPPI test.

'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortisation of the premium/discount).

The most significant elements of interest within a debt arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. To make the SPPI assessment, the Group applies judgement and considers relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest rate is set.

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income

The Group applies the new category under IFRS 9 for debt instruments measured at FVOCI when both of the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is both collecting contractual cash flows and selling financial assets.
- The contractual terms of the financial asset meet the SPPI test.

These instruments largely comprise debt instruments that had previously been classified as available-for-sale under IAS 39. Debt instruments in this category are those that are intended to be held to collect contractual cash flows and which may be sold in response to needs for liquidity or in response to changes in market conditions.

Financial assets measured at fair value through profit or loss

Financial assets in this category are those that are managed in a fair value business model, or that have been designated by management upon initial recognition, or are mandatorily required to be measured at fair value under IFRS 9. This category includes debt instruments whose cash flow characteristics fail the SPPI criterion or are not held within a business model whose objective is either to collect contractual cash flows, or to both collect contractual cash flows and sell.

Subsequent measurement

Debt instruments at amortised cost

After initial measurement, debt instruments are measured at amortised cost, using the effective interest rate (EIR) method, less allowance for impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. ECLs are recognised in the statement of profit or loss when the investments are impaired.

Debt instruments at fair value through other comprehensive income

FVOCI debt instruments are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in OCI. Interest income and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss in the same manner as for financial assets measured at amortised cost. Where the Group holds more than one investment in the same security, they are deemed to be disposed of on a first-in first-out basis. On derecognition, cumulative gains or losses previously recognised in OCI are reclassified from OCI to profit or loss.

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at FVPL are recorded in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value are recorded in profit or loss. Interest earned on assets mandatorily required to be measured at FVPL is recorded using contractual interest rate. Dividend income from equity instruments measured at FVPL is recorded in profit or loss as other interest and similar income when the right to the payment has been established.

Reclassification of financial assets and liabilities

The Group does not reclassify its financial assets subsequent to their initial recognition, apart from the exceptional circumstances in which the Group acquires, disposes of, or terminates a business line.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

Derecognition

Derecognition other than for substantial modification

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Group has transferred its right to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either: (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

The Group considers control to be transferred if and only if, the transferee has the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party and is able to exercise that ability unilaterally and without imposing additional restrictions on the transfer.

When the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards and has retained control of the asset, the asset continues to be recognised only to the extent of the Group's continuing involvement, in which case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration the Group could be required to pay.

Derecognition due to substantial modification of terms and conditions

The Group derecognises a financial asset when the terms and conditions have been renegotiated to the extent that, substantially, it becomes a new instrument, with the difference recognised as a derecognition gain or loss. In the case of debt instruments at amortised cost, the newly recognised loans are classified as Stage 1 for ECL measurement purposes.

When assessing whether or not to derecognise an instrument, amongst others, the Group considers the following factors:

- Change in currency of the debt instrument
- Introduction of an equity feature
- Change in counterparty
- If the modification is such that the instrument would no longer meet the SPPI criterion

If the modification does not result in cash flows that are substantially different, the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at the original EIR, the Group records a modification gain or loss.

Impairment of financial assets

The Group recognises an allowance for ECLs for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the appropriate effective interest rate.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

The Group's debt instruments comprise solely of quoted bonds that are graded in the top investment category (Very Good and Good) by the external Credit Agency and, therefore, are considered to be low credit risk investments. It is the Group's policy to measure ECLs on such instruments on a 12-month basis. Where the credit risk of any bond deteriorates, the Group will sell the bond and purchase bonds meeting the required investment grade.

The Group considers a financial asset to be in default (credit impaired) when contractual payments are 90 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

The calculation of ECLs

The Group calculates ECLs based on scenarios to measure the expected cash shortfalls, discounted at an appropriate EIR. A cash shortfall is the difference between the cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and the cash flows that the entity expects to receive.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Financial assets(continued)

Impairment of financial assets (continued)

When estimating the ECLs the Group considers four scenarios (a base case, an upside, a mild downside and a more extreme downside). When relevant, the assessment of multiple scenarios also incorporates the probability that the defaulted loans will cure.

The mechanics of the ECL calculations are outlined below and the key elements are, as follows:

- PD The Probability of Default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon. It is estimated with consideration of economic scenarios and forward-looking information.
- EAD The Exposure at Default is an estimate of the exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting date, including repayments of principal and interest, whether scheduled by contract or otherwise, and accrued interest from missed payments.
- LGD The Loss Given Default is an estimate of the loss arising in the case where a default occurs at a given time. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the Group would expect to receive. It is usually expressed as a percentage of the EAD.

The calculation of ECLs (continued)

The Group allocates its assets subject to ECL calculations into one of these categories, determined as follows:

- 12mECL The 12mECL is calculated as the portion of LTECLs that represent the ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date. The Group calculates the 12mECL allowance based on the expectation of a default occurring in the 12 months following the reporting date. These expected 12-month default probabilities are applied to a forecast EAD and multiplied by the expected LGD and discounted by an appropriate EIR.
- LTECL When an instrument has shown a significant increase in credit risk since origination, the Group records an allowance for the LTECLs. The mechanics are similar to those explained above, including the use of multiple scenarios, but PDs and LGDs are estimated over the lifetime of the instrument. The expected losses are discounted by an appropriate EIR.
- Impairment For debt instruments considered credit-impaired, the Group recognises the lifetime expected credit losses for these instruments. The method is similar to that for LTECL assets, with the PD set at 100%.

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income

The ECLs for debt instruments measured at FVOCI do not reduce the carrying amount of these financial assets in the statement of financial position, which remains at fair value. Instead, an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in OCI with a corresponding charge to profit or loss. The accumulated gain recognised in OCI is recycled to the profit or loss upon derecognition of the assets.

Write-offs

Financial assets are written off either partially or in their entirety only when the Group has stopped pursuing the recovery. If the amount to be written off is greater than the accumulated loss allowance, the difference is first treated as an addition to the allowance that is then applied against the gross carrying amount. Any subsequent recoveries are credited to credit loss expense. There were no write-offs over the periods reported in these financial statements.

Recognition of interest income

The effective interest rate method

Under IFRS 9, interest income is recorded using the EIR method for all financial assets measured at amortised cost. Similar to interest bearing financial assets previously classified as available-for-sale or held to maturity under IAS 39, interest income on interest bearing financial assets measured at FVOCI under IFRS 9 is also recorded using the EIR method. The EIR is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset or, when appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the financial asset.

The EIR (and therefore, the amortised cost of the financial asset) is calculated by taking into account transaction costs and any discount or premium on acquisition of the financial asset as well as fees and costs that are an integral part of the EIR. The Group recognises interest income using a rate of return that represents the best estimate of a constant rate of return over the expected life of the debt instrument.

If expectations of a fixed rate financial asset's cash flows are revised for reasons other than credit risk, then changes to future contractual cash flows are discounted at the original EIR with a consequential adjustment to the carrying amount. The difference to the previous carrying amount is booked as a positive or negative adjustment to the carrying amount of the financial asset in the statement of financial position with a corresponding increase or decrease in interest income.

For floating-rate financial instruments, periodic re-estimation of cash flows to reflect the movements in the market rates of interest also alters the effective interest rate but when instruments were initially recognised at an amount equal to the principal, re-estimating the future interest payments does not significantly affect the carrying amount of the asset or the liability.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Recognition of interest income (continued)

Interest and similar income

Interest income comprises amounts calculated using both the effective interest method and other methods. These are disclosed separately on the face of the income statement. In its interest income calculated using the effective interest method the Group only includes interest on financial instruments at amortised cost or FVOCI.

Other interest and similar income includes interest on all financial assets measured at FVPL, using the contractual interest rate. The Group calculates interest income on financial assets, other than those considered credit impaired, by applying the EIR to the gross carrying amount of the financial asset.

Property and equipment

Property and equipment, including owner-occupied property, is stated at cost, excluding the costs of day to day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Replacement or major inspection costs are capitalised when incurred and if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

The assets' residual values and useful lives and method are reviewed and adjusted if appropriate at each financial year end.

Impairment reviews are performed when there are indicators that the carrying value may not be recoverable. Impairment losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss as an expense.

An item of property and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of profit or loss in the year the asset is derecognised.

Leases

All leases are accounted for by recognising a right-of-use asset and a lease liability except for:

- Leases of low value assets;
- Leases with a term of 12 months or less

Lease liabilities are measured at the present value of the contractual payments due to the lessor over the lease term, with the discount rate determined by reference to the rate inherent in the lease unless (as is typically the case) this is not readily determinable, in which case the Group's incremental borrowing rate on commencement of the lease is used. Variable lease payments are only included in the measurement of the lease liability if they depend on an index or rate. In such cases, the initial measurement of the lease liability assumes the variable element will remain unchanged throughout the lease term. Other variable lease payments are expensed in the period to which they relate.

On initial recognition, the carrying value of the lease liability also includes:

- amounts expected to be payable under any residual value guarantee;
- the exercise price of any purchase option granted in favour of the Group if it is reasonably certain to assess that option; and
- any penalties payable for terminating the lease, if the term of the lease has been estimated on the basis of the termination option being exercised.

Right of use assets are initially measured at the amount of the lease liability, reduced for any lease incentives received, and increased for:

- lease payments made at or before commencement of the lease;
- initial direct costs incurred; and
- the amount of any provision recognised where the Group is contractually required to dismantle, remove or restore the leased asset.

Subsequent to initial measurement lease liabilities increase as a result of interest charged at a constant rate on the balance outstanding and are reduced for lease payments made. Right-of-use assets are amortised on a straight-line basis over the remaining term of the lease or over the remaining economic life of the asset if, in rare circumstances, this is judged to be shorter than the lease term.

When the Group revises its estimate of the term of any lease, it adjusts the carrying amount of the lease liability to reflect the payments to make over the revised term, which are discounted at the same discount rate that applied on lease commencement. The carrying value of lease liabilities is similarly revised when the variable element of future lease payments, dependent on a rate or index, is revised. In both cases an equivalent adjustment is made to the carrying value of the right-of-use asset, with the revised carrying amount being amortised over the remaining (revised) lease term.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Leases (continued)

When the Group renegotiates the contractual terms of a lease with the lessor, the accounting depends on the nature of the modification:

- if the renegotiation results in one or more additional assets being leased for an amount commensurate with the standalone price for the additional rights-of-use obtained, the modification is accounted for as a separate lease in accordance with the above policy;
- in all other cases where the renegotiation increases the scope of the lease (whether that is an extension to the lease term, or one or more additional assets being leased), the lease liability is remeasured using the discount rate applicable on the modification date, with the right-of-use asset being adjusted by the same amount; and
- if the renegotiation results in a decrease in the scope of the lease, both the carrying amount of the lease liability and right-of-use asset are reduced by the same proportion to reflect the partial or full termination of the lease with any difference recognised in profit or loss. The lease liability is then further adjusted to ensure its carrying amount reflects the amount of the renegotiated payments over the renegotiated term, with the modified lease payments discounted at the rate applicable on the modification date. The right-of-use asset is adjusted by the same amount.

For contracts that both convey a right to the Group to use an identified asset and require services to be provided to the Group by the lessor, the Group has elected to account for the entire contract as a lease, i.e. it does not allocate any amount of the contractual payments to, and account separately for, any services provided by the supplier as part of the contract.

The Group leases a number of properties in the countries from which it operates. The Group's lease payments are fixed over the lease terms and are therefore not sensitive to uplifts due to variable lease payments.

Foreign currency translation

The consolidated financial statements are presented in Bahraini Dinars which is the functional currency of the Group. The Group's Kuwait office, however uses the Kuwaiti Dinar as its functional currency.

Transactions in foreign currencies are initially recorded at the functional currency rate prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange ruling at the consolidated statement of financial position date. All differences are taken to the consolidated statement of profit or loss.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate as at the date of the initial transaction and are not subsequently restated. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. All foreign exchange differences are taken to the consolidated statement of profit or loss, except for differences relating to items where gains or losses are recognised directly in equity, in which case the gain or loss is recognised in equity.

The assets and liabilities of the Kuwait branch are translated into Bahraini Dinars at the rate of exchange prevailing at the consolidated statement of financial position date and the consolidated statement of profit or loss is translated at average exchange rates for the year. The exchange differences arising on the translation are taken directly to 'currency translation reserve' a separate component of equity.

Treasury shares

Own equity instruments which are acquired are deducted from equity and accounted for at weighted average cost. No gain or loss is recognised in the consolidated statement of profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments. Such gains or losses are recorded in equity.

Dividends on share capital

Dividends on ordinary shares are recognised as a liability and deducted from equity when they are approved by the Group's shareholders. Interim dividends are deducted from equity when they are paid.

Dividends for the year that are approved after the consolidated statement of financial position date are dealt with as an event after the reporting period.

Other Revenue recognition

Rental income

Rental income is recognised on an accrual basis.

Dividends

Dividends are recognised as income when the Group's right to receive the payment is established.

Government grants

A government grant that becomes receivable as compensation for expenses or losses already incurred or for the purpose of giving immediate financial support to the entity with no future related costs shall be recognised in profit or loss of the period in which it becomes receivable.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

4 MATERIAL ACCOUNTING POLICIES (continued)

Summary of material accounting policies (continued)

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously.

Income and expense is not offset in the consolidated statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation.

Fair value of financial instruments

The Group measures financial instruments such as FVOCI and FVPL at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset for its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data is available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable; and
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to all employees (expatriates and locals) in accordance with the relevant regulations. The entitlement to these benefits is based upon the employees' final salaries and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment based on the notional amount payable if all employees had left at the consolidated statement of financial position date.

With respect to its national employees, the Group makes contributions to the Social Insurance Organisation calculated as a percentage of the employees' salaries in accordance with the relevant regulations. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

Non-controlling interests

Non-controlling interest represents the portion of profit or loss and net assets in the subsidiaries not attributable to the Group's equity shareholders. Any change in the Group's ownership interest in the subsidiary that does not result in a loss of control is accounted for as an equity transaction.

Zakah

Zakah base is calculated using the 'Net Invested Funds' method of calculating Zakah base. The components used in the computation of Zakah are share capital, statutory reserve, general reserves and retained earnings and property and equipment. The basis of computation is approved by the Shari'a Supervisory Board and the amounts payable are notified to the shareholders.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

5 MATERIAL ACCOUNTING ESTIMATES, JUDGEMENTS AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future. The most significant uses of judgements and estimates are as follows:

Judgements

Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on the going concern basis.

Estimates and assumptions

Insurance and reinsurance contracts

Methods used to measure insurance contracts (GMM / VFA)

The Group primarily uses deterministic projections to estimate the present value of future cash flows and for some groups it uses stochastic modelling techniques. A stochastic model is a tool for estimating probability distributions of potential outcomes by allowing for random variation in one or more inputs over time. The random variation is usually based on fluctuations observed in historical data for a selected period using standard time-series techniques.

The following assumptions were used when estimating future cash flows:

- Mortality and morbidity rates (term life insurance and reinsurance business)
Assumptions are based on standard industry and national tables, according to the type of contract written and the territory in which the insured person resides. They reflect recent historical experience and are adjusted when appropriate to reflect the Group's own experiences. An appropriate, but not excessive, allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by policyholder gender, underwriting class and contract type.

An increase in expected mortality and morbidity rates will increase the expected claim cost which will reduce future expected profits of the Group.

- Longevity (immediate annuity business)
Assumptions are based on standard industry and national tables, adjusted when appropriate to reflect the Group's own risk experience. An appropriate, but not excessive, allowance is made for expected future improvements. Assumptions are differentiated by a number of factors including (but not limited to) policyholder gender, underwriting class and contract type.

An increase in expected longevity rates will lead to an increase in expected cost of immediate annuity payments which will reduce future expected profits of the Group.

- Expenses
Operating expenses assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force policies and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as an appropriate expense base, adjusted for expected expense inflation if appropriate. An increase in the expected level of expenses will reduce future expected profits of the Group.

The cash flows within the contract boundary include an allocation of fixed and variable overheads directly attributable to fulfilling insurance contracts. Such overheads are allocated to groups of contracts using methods that are systematic and rational, and are consistently applied to all costs that have similar characteristics.

- Lapse and surrender rates
Lapses relate to the termination of policies due to non-payment of premiums. Surrenders relate to the voluntary termination of policies by policyholders. Policy termination assumptions are determined using statistical measures based on the Group's experience and vary by product type, policy duration and sales trends.

An increase in lapse rates early in the life of the policy would tend to reduce profits of the Group, but later increases are broadly neutral in effect.

Methods used to measure insurance contracts (PAA)

The Group applies the PAA to simplify the measurement of insurance contracts. When measuring liabilities for remaining coverage, the PAA is broadly similar to the Group's previous accounting treatment under IFRS 4. However, when measuring liabilities for incurred claims, the Group now discounts cash flows that are expected to occur more than one year after the date on which the claims are incurred and includes an explicit risk adjustment for non-financial risk.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

5 MATERIAL ACCOUNTING ESTIMATES, JUDGEMENTS AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Insurance and reinsurance contracts (continued)

Methods used to measure insurance contracts (PAA) (continued)

Liability for remaining coverage

Insurance acquisition cash flows

In the property insurance product line, the Group is eligible and chooses to recognise insurance acquisition cash flows as an expense immediately as incurred. This is because all insurance contracts issued within that product line have a coverage period of one year or less.

For personal accident insurance, marine insurance and liability reinsurance products, where groups are not eligible to recognise an expense immediately, insurance acquisition cash flows are allocated to related groups of insurance contracts recognised in the statement of financial position (including those groups that will include insurance contracts expected to arise from renewals). An asset for insurance acquisition cash flows is recognised for acquisition cash flows incurred before the related group of insurance contracts has been recognised.

The effect of electing to recognise insurance acquisition cash flows as an expense when incurred for a group of insurance contracts is to increase the liability for remaining coverage and reduce the likelihood of any subsequent onerous contract loss. There would be an increased charge to profit or loss on incurring the expense, offset by an increase in profit released over the coverage period.

Onerous groups

For groups of contracts that are onerous, the liability for remaining coverage is determined by the fulfilment cash flows. Any loss-recovery component is determined with reference to the loss component recognised on underlying contracts and the recovery expected on such claims from reinsurance contracts held.

Liability for incurred claims

The ultimate cost of outstanding claims is estimated by using a range of standard actuarial claims projection techniques.

The main assumption underlying these techniques is that a Group's past claims development experience can be used to project future claims development and hence ultimate claims costs. These methods extrapolate the development of paid and incurred losses, average costs per claim (including claims handling costs), and claim numbers based on the observed development of earlier years and expected loss ratios. Historical claims development is mainly analysed by accident years, but can also be further analysed by geographical area, as well as by significant business lines and claim types. Large claims are usually separately addressed, either by being reserved at the face value of loss adjuster estimates or separately projected in order to reflect their future development. In most cases, no explicit assumptions are made regarding future rates of claims inflation or loss ratios. Instead, the assumptions used are those implicit in the historical claims development data on which the projections are based. Additional qualitative judgement is used to assess the extent to which past trends may not apply in future, (e.g., to reflect one-off occurrences, changes in external or market factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation, judicial decisions and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy features and claims handling procedures) in order to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the probability weighted expected value outcome from the range of possible outcomes, taking account of all the uncertainties involved.

Other key circumstances affecting the reliability of assumptions include variation in interest rates, delays in settlement and changes in foreign currency exchange rates.

Discount rates

Insurance contract liabilities are calculated by discounting expected future cash flows at a risk free rate, plus an illiquidity premium where applicable. Risk free rates are determined by reference to USD curve and Country Risk Premium. The illiquidity premium is determined by reference to observable market rates.

	Portfolio Duration									
	1 year		3 years		5 years		10 years		20 years	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Insurance contract issued										
BHD	88%	81%	12%	18%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
KWD	74%	70%	25%	27%	1%	2%	0%	0%	0%	0%
Re Insurance contract issued										
BHD	85%	77%	13%	22%	1%	1%	0%	0%	0%	0%
KWD	72%	61%	28%	38%	0%	1%	0%	0%	0%	0%

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

5 MATERIAL ACCOUNTING ESTIMATES, JUDGEMENTS AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Insurance and reinsurance contracts (continued)

Risk adjustment for non-financial risk

The risk adjustment for non-financial risk represents the compensation that the Group requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows of groups of insurance contracts and covers insurance risk, lapse risk and expense risk. The risk adjustment reflects an amount that an insurer would rationally pay to remove the uncertainty that future cash flows will exceed the best estimate amount.

Amortisation of the Contractual Service Margin

The CSM is a component of the asset or liability for the group of insurance contracts that represents the unearned profit the Group will recognise as it provides services in the future. An amount of the CSM for a group of insurance contracts is recognised in profit or loss as insurance revenue in each period to reflect the insurance contract services provided under the group of insurance contracts in that period. The amount is determined by:

- Identifying the coverage units in the group;
- Allocating the CSM at the end of the period (before recognising any amounts in profit or loss to reflect the insurance contract services provided in the period) equally to each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future; and
- Recognising in profit or loss the amount allocated to coverage units provided in the period.

The number of coverage units in a group is the quantity of insurance contract services provided by the contracts in the group, determined by considering the quantity of the benefits provided and the expected coverage period. For groups of life insurance contracts, the quantity of benefits is the contractually agreed sum insured over the period of the contracts. The total coverage units of each group of insurance contracts are reassessed at the end of each reporting period to adjust for the reduction of remaining coverage for claims paid, expectations of lapses and cancellation of contracts in the period. They are then allocated based on probability-weighted average duration of each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future.

For reinsurance contracts issued, the number of coverage units in a group reflects the expected pattern of underwriting of the underlying contracts because the level of service provided depends on the number of underlying contracts in force. The quantity of benefit is the maximum probable loss. The remaining coverage units are reassessed at the end of each reporting period to reflect the expected pattern of service and the expectations of lapses and cancellations of contracts. The remaining coverage is allocated based on probability-weighted average duration of each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future.

For reinsurance contracts held, the CSM amortisation is similar to the reinsurance contracts issued and reflects the expected pattern of underwriting of the underlying contracts because the level of service provided depends on the number of underlying contracts in-force.

Assets for insurance acquisition cash flows

The Group applies judgement in determining the inputs used in the methodology to systematically and rationally allocate insurance acquisition cash flows to groups of insurance contracts. This includes judgements about whether insurance contracts are expected to arise from renewals of existing insurance contracts and, where applicable, the amount to be allocated to groups including future renewals and the volume of expected renewals from new contracts issued in the period.

Assets for insurance acquisition cash flows (continued)

In the current and prior years, the Group did not allocate any insurance acquisition cash flows to future groups of insurance contracts, as it did not expect any renewal contracts to arise from new contracts issued in the period.

In the current and prior year, the Group did not identify any facts and circumstances indicating that the assets may be impaired.

Impairment losses on financial assets

The measurement of impairment losses under IFRS 9 across relevant financial assets requires judgement, in particular for the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by the outcome of modelled ECL scenarios and the relevant inputs used.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

6 CASH AND BALANCES WITH BANKS

	2023 31 December BD	2022 31 December BD	2022 1 January BD
Cash and bank current accounts	14,550	15,752	21,437
Bank deposits with original maturities of three months or less	6,408	13,091	13,626
Cash and cash equivalents	20,958	28,843	35,063
Bank deposits with original maturities of more than three months	10,840	24,556	14,355
	31,798	53,399	49,418
Expected Credit Loss (note 24)	(2)	-	-
Cash and balances with banks	31,796	53,399	49,418

The bank deposits earn effective interest rates ranging from 5.20%-6.20% per annum (2022: 3.75%-5.85% per annum).

All balances were classified under stage 1 as at 31 December 2023 and 31 December 2022 and carry an ECL provision of BD 2 thousand (2022: BD nil)

The current account balances with banks are non-interest bearing.

7 STATUTORY DEPOSITS

	2023 31 December BD	2022 31 December BD	2022 1 January BD
Kingdom of Bahrain	250	250	250
State of Kuwait	3,051	3,130	4,521
	3,301	3,380	4,771
Expected credit losses (note 24)	-	-	-
Cash and balances with banks	3,301	3,380	4,771

Kingdom of Bahrain

Under the Central Bank of Bahrain and Financial Institutions Law of 2006, all insurance companies operating in the Kingdom of Bahrain must maintain deposits with a retail bank licensed to do business in Bahrain. Such deposits, which depend on the nature of insurance activities, cannot be withdrawn except with the prior approval of the Central Bank of Bahrain.

State of Kuwait

Deposits are required to be placed with Kuwaiti banks in compliance with the regulations of the Kuwaiti Ministry of Commerce and Industry. The deposits, which are based on prior year gross premiums of the Kuwait Branch, are of a revolving nature.

State of Kuwait

A statutory deposit of BD 3,051 thousand (2022: BD 3,130 thousand) is pledged as security for a regulatory guarantee issued by a bank in favour of the Ministry of Commerce and Industry of the State of Kuwait.

All balances were classified under stage 1 as at 31 December 2023 and 31 December 2022 and carry an ECL provision of BD nil (2022: BD nil)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life)

The breakdown of groups of insurance and reinsurance contracts issued, and reinsurance contracts held, that are in an asset position and those in a liability position is set out in the table below:

	31 December 2023			31 December 2022 (Restated)		
	Assets BD'000	Liabilities BD'000	Net BD'000	Assets BD'000	Liabilities BD'000	Net BD'000
Insurance contracts issued						
Marine and General	1,264	(72,804)	(71,540)	799	(53,559)	(52,760)
Motor	111	(26,629)	(26,518)	-	(28,199)	(28,199)
Medical	36	(10,519)	(10,483)	-	(9,040)	(9,040)
Total insurance contracts issued	1,411	(109,952)	(108,541)	799	(90,798)	(89,999)
Reinsurance contracts held						
Marine and General	50,112	(3,334)	46,778	37,757	(2,763)	34,994
Motor	921	-	921	856	-	856
Medical	1,868	(138)	1,730	1,702	-	1,702
Total reinsurance contracts held	52,901	(3,472)	49,429	40,315	(2,763)	37,552

8.1 Roll-forward of net asset or liability for insurance contracts issued showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims

The Group disaggregates information to provide disclosure in respect of major product lines (non life) separately. This disaggregation has been determined based on how the Group is managed.

8.1.1 Non-Life

The roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued, showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims is disclosed in the table below:

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life) (continued)

	31 December 2023				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component	Loss Component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Insurance contract liabilities as at 1 January	17,795	-	68,334	4,669	90,798
Insurance contract assets as at 1 January	(3,501)	-	2,526	176	(799)
Net insurance contract (assets) / liabilities as at 1 January	14,294	-	70,860	4,845	89,999
Insurance revenue	(109,608)	-	-	-	(109,608)
Insurance service expenses	6,718	263	63,756	1,018	71,755
Incurred claims and other expenses	-	-	84,914	3,870	88,784
Amortisation of insurance acquisition cash flows	6,718	-	-	-	6,718
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	263	-	-	263
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to LIC	-	-	(21,158)	(2,852)	(24,010)
Insurance service result	(102,890)	263	63,756	1,018	(37,853)
Insurance finance expenses	a	-	2,981	402	3,383
Effects of movement in exchange rates	7	-	(101)	(8)	(102)
Total changes in the statement of profit or loss	(102,883)	263	66,636	1,412	(34,572)

	31 December 2023				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component	Loss Component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
Cash flows					
Premiums received	104,805	-	-	-	104,805
Claims and other expenses paid	-	-	(46,260)	-	(46,260)
Insurance acquisition cash flows	(5,431)	-	-	-	(5,431)
Total cash flows	99,374	-	(46,260)	-	53,114
Net insurance contract liabilities as at 31 December	10,785	263	91,236	6,257	108,541
Insurance contract liabilities as at 31 December	12,380	263	91,066	6,243	109,952
Insurance contract assets as at 31 December	(1,595)	-	170	14	(1,411)
Net insurance contract liabilities as at 31 December	10,785	263	91,236	6,257	108,541

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life) (continued)

8.1 Roll-forward of net asset or liability for insurance contracts issued showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims (continued)

8.1.1 Non-Life (continued)

	31 December 2022 (Restated)				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component BD'000	Loss Component BD'000	Estimates of the present value of future cash flows BD'000	Risk adjustment BD'000	Total BD'000
Insurance contract liabilities as at 1 January	23,067	22	90,606	6,423	120,118
Net insurance contract liabilities as at 1 January	23,067	22	90,606	6,423	120,118
Insurance revenue	(101,603)	-	-	-	(101,603)
Insurance service expenses	5,388	(22)	22,907	(1,655)	26,618
Incurred claims and other expenses	-	-	70,568	3,331	73,899
Amortisation of insurance acquisition cash flows	5,388	-	-	-	5,388
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	(22)	-	-	(22)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to LIC	-	-	(47,661)	(4,986)	(52,647)
Insurance service result	(96,215)	(22)	22,907	(1,655)	(74,985)
Insurance finance expenses	a	-	748	130	878
Effects of movement in exchange rates	(22)	-	(682)	(53)	(757)
Total changes in the statement of profit or loss	(96,237)	(22)	22,973	(1,578)	(74,864)

	31 December 2022 (Restated)				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component BD'000	Loss Component BD'000	Estimates of the present value of future cash flows BD'000	Risk adjustment BD'000	Total BD'000
Cash flows					
Premiums received	b	92,735	-	-	92,735
Claims and other expenses paid		-	(42,719)	-	(42,719)
Insurance acquisition cash flows		(5,271)	-	-	(5,271)
Total cash flows		87,464	(42,719)	-	44,745
Net insurance contract liabilities as at 31 December		14,294	-	70,860	89,999
Insurance contract liabilities as at 31 December		17,795	-	68,334	90,798
Insurance contract assets as at 31 December		(3,501)	-	2,526	(799)
Net insurance contract liabilities as at 31 December		14,294	-	70,860	89,999

a. Insurance acquisition cash flows are amortized based on earning pattern of the group contracts.

b. The Group has made an accounting policy choice for the product line to recognise insurance finance expense in the statement of profit or loss.

c. Any refunds of premiums have been included in this line.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life) (continued)

8.2 Roll-forward of net asset or liability for reinsurance contracts held showing the assets for remaining coverage and the amounts recoverable on incurred claims

8.2.1 Non-Life

The roll-forward of the net asset or liability for reinsurance contracts held showing assets for remaining coverage and amounts recoverable on incurred claims to reinsurers is disclosed in the table below:

	31 December 2023				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component	Loss Component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Reinsurance contract assets as at 1 January	(9,530)	-	46,256	3,589	40,315
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(6,789)	-	3,755	271	(2,763)
Net reinsurance contract (liabilities) / assets as at 1 January	(16,319)	-	50,011	3,860	37,552
An allocation of reinsurance premiums	(62,630)	-	-	-	(62,630)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	-	-	26,949	754	27,703
Incurred claims recovery	-	-	45,665	3,153	48,818
Changes that relate to past service-changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(18,716)	(2,399)	(21,115)
Effect of changes in non-performance risk of reinsurers	b	-	462	-	462
Net (expense) / income from reinsurance contracts held	(62,630)	-	27,411	754	(34,465)
Reinsurance finance income	a	-	2,301	326	2,627
Effects of movement in exchange rates	26	-	(80)	(2)	(56)
Effect of movements in exchange rates	(62,604)	-	29,632	1,078	(31,894)

	31 December 2023				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component	Loss Component	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Cash flows					
Premiums paid	55,335	-	-	-	55,335
Amounts received	-	-	(11,564)	-	(11,564)
Total cash flows	55,335	-	(11,564)	-	43,771
Other movements					
Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at 31 December	(23,588)	-	68,079	4,938	49,429
Reinsurance contract assets as at 31 December	(16,711)	-	64,901	4,711	52,901
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(6,877)	-	3,178	227	(3,472)
Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at 31 December	(23,588)	-	68,079	4,938	49,429

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life) (continued)

8.2 Roll-forward of net asset or liability for reinsurance contracts held showing the assets for remaining coverage and the amounts recoverable on incurred claims (continued)

8.2.1 Non-Life (continued)

	31 December 2022 (Restated)				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component BD'000	Loss Component BD'000	Estimates of the present value of future cash flows BD'000	Risk adjustment BD'000	Total BD'000
Reinsurance contract assets as at 1 January	(8,187)	-	74,646	5,328	71,787
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(2,608)	-	1,202	100	(1,306)
Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at 1 January	(10,795)	-	75,848	5,428	70,481
An allocation of reinsurance premiums	(56,525)	-	-	-	(56,525)
Amounts recoverable from reinsurers for incurred claims	-	-	(12,506)	(1,615)	(14,121)
Incurred claims recovery	-	-	39,434	2,898	42,332
Changes that relate to past service-changes in the FCF relating to incurred claims recovery	-	-	(51,940)	(4,513)	(56,453)
Effect of changes in non-performance risk of reinsurers	b	-	236	-	236
Net income or expense from reinsurance contracts held	(56,525)	-	(12,270)	(1,615)	(70,410)
Reinsurance finance income	a	-	496	95	591
Effect of movements in exchange rates	77	-	(646)	(48)	(617)
Total changes in the statement of profit or loss	(56,448)	-	(12,420)	(1,568)	(70,436)

	31 December 2022 (Restated)				
	Liabilities for remaining coverage		Liabilities for incurred claims		
	Excluding loss component BD'000	Loss Component BD'000	Estimates of the present value of future cash flows BD'000	Risk adjustment BD'000	Total BD'000
Cash flows					
Premiums paid	50,924	-	-	-	50,924
Amounts received	-	-	(13,417)	-	(13,417)
Total cash flows	50,924	-	(13,417)	-	37,507
Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at 31 December	(16,319)	-	50,011	3,860	37,552
Reinsurance contract assets as at 31 December	(9,530)	-	46,256	3,589	40,315
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(6,789)	-	3,755	271	(2,763)
Net reinsurance contract assets / (liabilities) as at 31 December	(16,319)	-	50,011	3,860	37,552

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

8 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Non-Life) (continued)

8.2 Roll-forward of net asset or liability for reinsurance contracts held showing the assets for remaining coverage and the amounts recoverable on incurred claims (continued)

8.2.1 Non-Life (continued)

Notes:

- The Group applies a consistent accounting policy to reinsurance contracts held and recognises net insurance finance expense in profit or loss only.
- During 2022, the rating of Reinsurer A decreased. The risk of non-performance for the reinsurer was reassessed and expected cash flows for the reinsurance contracts held with the reinsurer were changed. The change in the expected cash flows related to the non-performance risk change was shown separately in the roll-forward.

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life)

The breakdown of groups of insurance and reinsurance contracts issued, and reinsurance contracts held, that are in an asset position and those in a liability position is set out in the table below:

	31 December 2023			31 December 2022		
	Assets BD'000	Liabilities BD'000	Net BD'000	Assets BD'000	Liabilities BD'000	Net BD'000
Insurance contracts issued						
Life contracts	-	(3,192)	(3,192)	-	(3,595)	(3,595)
Total insurance contracts issued	-	(3,192)	(3,192)	-	(3,595)	(3,595)
Reinsurance contracts held						
Life contracts	7	(194)	(187)	382	(570)	(188)
Total reinsurance contracts held	7	(194)	(187)	382	(570)	(188)

The Group disaggregates information to provide disclosure in respect of life insurance contracts issued and reinsurance contracts issued separately. This disaggregation has been determined based on how the Group is managed.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.1 Roll-forward of net asset or liability for life insurance contracts issued showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims (continued)

The roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued, showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims for portfolios included in life insurance unit, is disclosed in the table below:

	31 December 2023			
	Liabilities for remaining coverage			Total
	Excluding loss component	Loss Component	Liabilities for incurred claims	
	BD'000	BD'000	BD'000	
Life Insurance contract liabilities as at 1 January	3,277	120	198	3,595
Insurance revenue	(380)	-	-	(380)
Insurance service expenses	-	(1)	335	334
Incurred claims and other expenses	-	-	201	201
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	(1)	-	(1)
Changes that relate to past service - changes in the FCF relating to LIC	-	-	134	134
Insurance service result	(380)	(1)	335	(46)
Insurance finance expenses	(63)	5	-	(58)
Total changes in the statement of profit or loss	(443)	4	335	(104)
Cash flows				
Premiums received	94	-	-	94
Claims and other expenses paid	-	-	(393)	(393)
Total cash flows	94	-	(393)	(299)
Net life insurance contract liabilities as at 31 December	2,928	124	140	3,192

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.2 The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for portfolios included in the life insurance unit

	31 December 2023			
	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Contractual service margin	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Life Insurance contract liabilities as at 1 January	2,860	158	577	3,595
Changes that relate to current services				
Contractual service margin recognised for services provided	-		(90)	(90)
Risk adjustment recognised for the risk expired	-	(17)	-	(17)
Experience adjustments-relating to insurance service expenses	106	-	-	106
	106	(17)	(90)	(1)
Changes in estimates that adjust the contractual service margin	(51)	(56)	133	26
Changes in estimate that results in onerous contract losses or reversal of such losses	18	(15)	-	3
Contracts initially recognised in the period	(67)	12	58	3
Experience adjustments-arising from premiums received in the period that relate to future service	3	-	(26)	(23)
	(97)	(59)	165	9
Changes that relate to past service				
Changes that relate to past service- changes in the FCF relating to the LIC	(55)	-	-	(55)
Insurance finance expenses	(95)	6	31	(58)
Cash Flows				
Contributions received	143	-	-	143
Claims and other directly attributable expenses paid	(441)	-	-	(441)
Total cash flows	(298)	-	-	(298)
Insurance contracts liabilities at end of year	2,421	88	683	3,192

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.2 The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for portfolios included in the life insurance unit (continued)

	31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Loss Component	Liabilities for incurred claims	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Life Insurance contract liabilities as at 1 January	2,924	142	144	3,210
Insurance revenue	(323)	-	-	(323)
Insurance service expenses	(109)	(28)	418	281
Incurred claims and other expenses	-	(13)	309	296
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	(15)	-	(15)
Investment components	(109)	-	109	-
Insurance service result	(432)	(28)	418	(42)
Insurance finance expenses	143	6	-	149
Effects of movement in exchange rates	-	-	-	-
Total changes in the statement of profit or loss	(289)	(22)	418	107
Cash flows				
Premiums received	642	-	-	642
Claims and other expenses paid	-	-	(364)	(364)
Total cash flows	642	-	(364)	278
Net life insurance contract liabilities as at 31 December	3,277	120	198	3,595

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.2 The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for portfolios included in the life insurance unit (continued)

	31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Loss Component	Liabilities for incurred claims	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Life Insurance contract liabilities as at 1 January	2,623	148	439	3,210
Changes that relate to current services				
Contractual service margin recognised for services provided	-	-	(74)	(74)
Risk adjustment recognised for the risk expired	-	(17)	-	(17)
Experience adjustments-relating to insurance service expenses	12	-	-	12
	12	(17)	(74)	(79)
Changes in estimates that adjust the contractual service margin	(100)	(3)	55	(48)
Contracts initially recognised in the period	(87)	24	100	37
Experience adjustments-arising from premiums received in the period that relate to future service	(38)	-	34	(4)
	(225)	21	189	(15)
Changes that relate to past service	51	-	-	51
Changes that relate to past service- changes in the FCF relating to the LIC				
Insurance finance expenses	120	5	24	149
Cash flows				
Contributions received	643	-	-	643
Claims and other directly attributable expenses paid	(364)	-	-	(364)
Total cash flows	279	-	-	279
Insurance contracts liabilities at end of year	2,860	158	578	3,595

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.3 Reinsurance contracts held

The roll-forward of the net asset or liability for reinsurance contracts held showing assets for remaining coverage and amounts recoverable on incurred claims arising business ceded to reinsurers in the life insurance unit is disclosed in the table below:

	31 December 2023			
	Excluding loss-recovery component	Loss- recovery component	Amount recoverable: incurred claims	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(602)	32	-	(570)
Reinsurance contract assets as at 1 January	172	120	90	382
Net reinsurance contract liabilities as at 1 January	(430)	152	90	(188)
Allocation of reinsurance premiums	(179)	-	-	(179)
Recognition of loss-recovery from onerous underlying contracts	-	(5)	-	(5)
Reversal of loss-recovery from onerous underlying contracts	-	5	-	5
Amounts recoverable: for claims and other expenses incurred in the period	-	-	59	59
Changes in amounts recoverable arising from changes in liability for incurred claims	-	-	(7)	(7)
Net income or expense from reinsurance contracts held	(179)	-	52	(127)
Reinsurance finance income	35	2	-	37
Total changes in the statement of profit or loss	(144)	2	52	(90)
Cash flows				
Premiums and similar expenses paid	148	-	-	148
Amounts received	-	-	(57)	(57)
Total cash flows	148	-	(57)	91
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(426)	154	85	(187)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(433)	154	85	(194)
Reinsurance contract assets as at 31 December	7	-	-	7
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(426)	154	85	(187)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.3 Reinsurance contracts held (continued)

The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for reinsurance contracts held showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for reinsurance held portfolios included in life insurance unit.

	31 December 2023			
	Excluding loss-recovery component	Loss- recovery component	Amount recoverable: incurred claims	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(438)	34	(167)	(571)
Reinsurance contract assets as at 1 January	(12)	32	363	383
Net reinsurance contract liabilities as at 1 January	(450)	66	196	(188)
Changes that relate to current services				
Contractual service margin recognised for services received	-	-	(32)	(32)
Changes in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	-	-	-
Experience adjustments-relating to incurred claims and other directly attributable expenses recovery	(83)	(8)	-	(92)
	(83)	(8)	(32)	(123)
Changes that relate to future services				
Changes in estimates that adjust CSM	(40)	(14)	51	(3)
Contracts initially recognised in period	(24)	5	22	3
CSM adjustment for income on initial recognition of onerous underlying arrangements	-	-	3	3
Changes in the FCF of reinsurance contracts held from onerous underlying arrangements	-	2	-	2
Experience adjustments - arising from ceded contributions paid in the period that relate to future service	-	-	-	-
	(64)	(7)	76	5
Changes that relate to past services				
Changes that relate to past service -changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(9)	-	-	(9)
Reinsurance finance income	22	3	12	37
Cash Flow				
Contributions paid net of ceding commissions and other directly attributable expenses paid	149	-	-	149
Incurred claims recovered and other insurance service expenses recovered	(57)	-	-	(57)
Total cash flows	92	-	-	92
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(493)	54	245	(194)
Reinsurance contract assets as at 31 December	1	0	6	7
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(492)	54	251	(187)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.3 Reinsurance contracts held (continued)

The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for reinsurance contracts held showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for reinsurance held portfolios included in life insurance unit.

	31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Loss-recovery component	Contractual service margin	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(906)	-	-	(906)
Reinsurance contract assets as at 1 January	-	123	142	265
Net reinsurance contract liabilities as at 1 January	(906)	123	142	(641)
Allocation of reinsurance premiums	(170)	-	-	(170)
Reversal of loss-recovery from onerous underlying contracts	-	7	-	7
Changes in amounts recoverable arising from changes in liability for incurred claims	-	(5)	148	143
Changes in fulfilment cash flows which relate to onerous underlying contracts	(4)	29	-	25
Net income or expense from reinsurance contracts held	(174)	31	148	5
Reinsurance finance income	(3)	(2)	-	(5)
Total changes in the statement of profit or loss	(177)	29	148	-
Cash flows				
Premiums and similar expenses paid	653	-	-	653
Amounts received	-	-	(200)	(200)
Total cash flows	653	-	(200)	453
Other movements	-	-	-	-
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(430)	152	90	(188)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(602)	32	-	(570)
Reinsurance contract assets as at 31 December	172	120	90	382
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(430)	152	90	(188)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.3 Reinsurance contracts held (continued)

The table below presents a roll-forward of the net asset or liability for reinsurance contracts held showing estimates of the present value of future cash flows, risk adjustment and CSM for reinsurance held portfolios included in life insurance unit.

	31 December 2022			
	Estimates of the present value of future cash flows	Risk adjustment	Contractual service margin	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	(906)	-	-	(906)
Reinsurance contract assets as at 1 January	-	64	201	265
Net reinsurance contract liabilities as at 1 January	(906)	64	201	(642)
Changes that relate to current services				
Contractual service margin recognised for services received	-	-	(24)	(24)
Changes in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired	-	-	-	-
Experience adjustments-relating to incurred claims and other directly attributable expenses recovery	(53)	(8)	-	(61)
	(53)	(8)	(24)	(85)
Changes that relate to future services				
Changes in estimates that adjust CSM	(12)	(4)	(3)	(19)
Contracts initially recognised in period	38	12	96	146
CSM adjustment for income on initial recognition of onerous underlying arrangements	0	0	0	-
Changes in the FCF of reinsurance contracts held from onerous underlying arrangements	0	0	-	0
Experience adjustments - arising from ceded contributions paid in the period that relate to future service	4	0	0	4
	30	8	93	132
Changes that relate to past services				
Changes that relate to past service -changes in the FCF relating to incurred claims recovery	(45)	-	-	(45)
Reinsurance finance income	(5)	(0)	(1)	(6)
Cash Flow	-	-	-	-
Premiums and similar expenses paid	614	3	(74)	543
Amounts received	(85)	-	-	(85)
Total cash flows	529	3	(74)	458
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(450)	67	195	(188)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	(438)	34	(166)	(570)
Reinsurance contract assets as at 31 December	(12)	32	361	381
Net reinsurance contract liabilities as at 31 December	(450)	66	195	(188)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

9.1 INSURANCE AND REINSURANCE CONTRACTS (Life) (continued)

9.3 Reinsurance contracts held (continued)

Notes:

- Included within the allocation of reinsurance premiums are non-recoverable expenses incurred by the Group, directly attributable to fulfilment of reinsurance contracts held.
- A loss-recovery component was set up upon the initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts. It has been adjusted subsequently to reflect changes in the loss component of the related onerous group of underlying insurance contracts, such that the loss-recovery component does not exceed the portion of the carrying amount of the loss component of the onerous group of underlying insurance contracts that the entity expects to recover from the group of reinsurance contracts held.
- Changes in the expected fulfilment cash flows on reinsurance contracts held which relate to groups of underlying insurance contracts are recognised in profit and loss if the changes in expected fulfilment cash flows from the group of underlying insurance contracts issued was also recognised in profit and loss.
- The Group entered into a new reinsurance contract held which provides retroactive cover. The coverage relates to events that occurred before the purchase of the reinsurance, therefore, the net cost of reinsurance is recognised in profit or loss on initial recognition.

10 OTHER RECEIVABLES AND PREPAYMENTS

	2023 31 December BD	2022 31 December BD	2022 1 January BD
Prepayments	32	1,353	91
VAT receivable from policyholders	611	2,438	1,103
Outstanding premium due from intermediaries	5,602	3,732	3,261
Outstanding premium due from legal cases	268	280	467
Interest receivable from bonds and deposits	960	649	581
Other receivables	1,999	905	391
	9,472	9,357	5,894
Expected credit losses (note 24)	(1,548)	(1,455)	(1,698)
	7,924	7,902	4,196

11 INVESTMENT IN AN ASSOCIATE

The Group has a 37.2% interest in Health 360 Ancillary Services W.L.L which is engaged in the services of processing claims in connection with health insurance coverage offered or provided by insurance firms.

The movements in the carrying amount of the associate is as follows:

	2023 31 December BD	2022 31 December BD	2022 1 January BD
At 1 January	319	309	261
Purchase of shares	30	-	110
Disposal of shares	-	-	(51)
Loss on disposal of shares	-	-	(14)
Dividends received	(31)	(19)	(40)
Share of results	76	29	43
At 31 December	394	319	309

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

11 INVESTMENT IN AN ASSOCIATE (continued)

The associate is a limited liability Company and is not listed on any public exchange. Summarised financial information of the associate, based on its un-audited financial statements, and reconciliation with the carrying amount of the investment in the financial statements are set out below:

	2023 31 December BD'000	2022 31 December BD'000	2022 1 January BD'000
<i>Summarised financial position of the associate:</i>			
Current assets	2,681	2,021	1,620
Non-current assets	689	308	298
Current liabilities	(2,205)	(1,282)	(898)
Non-current liabilities	(104)	(96)	(96)
Equity (%100)	1,061	951	924
Proportion of the Group's Ownership %	37.22%	33.50%	33.50%
Proportion of the Group's ownership	394	319	309
Carrying amount of investments in an associate	394	319	309
Group's share of an associate's results	76	29	43

12 INVESTMENTS

	2023 31 December BD'000	2022 31 December BD'000	2022 1 January BD'000
<i>Equity instruments measured at fair value through other comprehensive income</i>			
Quoted equity investments	3,801	-	-
Unquoted equity investments	1,505	-	-
Other managed funds	37	-	-
	5,343	-	-
<i>Equity and Debt instruments measured at fair value through profit or loss</i>			
Quoted equity investments	5,282	-	-
Quoted debt instruments	4,263	-	-
Unquoted equity investments	60	-	-
Other managed funds	238	-	-
	9,843	-	-
<i>Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income</i>			
Government debt instruments	27,190	-	-
Other debt instruments	22,429	-	-
	49,619	-	-
Expected credit loss (note 24)	(89)	-	-
	49,530	-	-

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

12 INVESTMENTS (continued)

	2023 31 December BD'000	2022 31 December BD'000	2022 1 January BD'000
Debt instruments measured at amortised cost			
Other debt instruments	1,180	-	-
	1,180	-	-
Expected credit loss (note 24)	-	-	-
	1,180	-	-
Available-for-sale			
Quoted equity investments	-	8,874	6,959
Quoted bond investments	-	20,846	22,919
Unquoted equity investments	-	1,415	1,445
Other managed funds	-	272	284
	-	31,407	31,607
Held-to-maturity			
Fixed rate bonds	-	5,801	5,666
	-	5,801	5,666

Balances classified under stage 1 as of 31 December 2023 and carry an ECL provision of BD 77 thousand (2022: BD nil), balances classified under stage 2 carry an ECL provision of BD 12 thousand (2022: nil).

13 PROPERTY AND EQUIPMENT

	Land and buildings BD '000	Furniture and equipment BD '000	Vehicles BD '000	Total BD '000
<i>Cost:</i>				
At 1 January 2023	5,147	1,739	62	6,948
Additions during the year	-	442	1	443
At 31 December 2023	5,147	2,181	63	7,391
<i>Accumulated depreciation and impairment:</i>				
At 1 January 2023	1,777	1,374	46	3,197
Depreciation for the year	121	219	5	345
At 31 December 2023	1,898	1,593	51	3,542
Carrying amount:				
At 31 December 2023	3,249	588	12	3,849
Estimated useful lives	25 years	3-10 years	4 years	

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

13 PROPERTY AND EQUIPMENT (continued)

	Land and buildings BD '000	Furniture and equipment BD '000	Vehicles BD '000	Total BD '000
<i>Cost:</i>				
At 1 January 2022	5,421	3,823	49	9,293
Transfers	(274)	(8)	-	(282)
Additions during the year	-	197	21	218
Written off during the year	-	(1,948)	-	(1,948)
Disposals during the year	-	(325)	(8)	(333)
At 31 December 2022	5,147	1,739	62	6,948
<i>Accumulated depreciation:</i>				
At 1 January 2022	1,844	3,522	49	5,415
Relating to transfers	(194)	-	-	(194)
Depreciation for the year	127	164	5	296
Written off during the year	-	(1,948)	-	(1,948)
Relating to disposals	-	(364)	(8)	(372)
At 31 December 2022	1,777	1,374	46	3,197
<i>Carrying amount:</i>				
At 31 December 2022	3,370	365	16	3,751
Estimated useful lives	25 years	3-10 years	4 years	
<i>Cost:</i>				
At 1 January 2021	6,034	3,669	73	9,776
Transfers	(613)	-	-	(613)
Additions during the year	-	185	-	185
Disposals during the year	-	(31)	(24)	(55)
At 31 December 2021	5,421	3,823	49	9,293
<i>Accumulated depreciation:</i>				
At 1 January 2021	1,720	3,459	73	5,252
Relating to transfers	(6)	-	-	(6)
Depreciation for the year	130	94	-	224
Relating to disposals	-	(31)	(24)	(55)
At 31 December 2021	1,844	3,522	49	5,415
<i>Carrying amount:</i>				
At 31 December 2021	3,577	301	-	3,878
Estimated useful lives	25 years	3-10 years	4 years	

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

13 PROPERTY AND EQUIPMENT (continued)

Properties owned by the Group

Name of the property	Address	Description	Existing use	Nature	Age of the property
BKIC Tower	Building 2775, Road 2835 Seef - Block - 428 Kingdom of Bahrain	Building measuring 6,591 square meters	Operational purpose	Building on freehold	11 years and 11 months
Salmabad branch building	Building 1390, Road 426 Salmabad 704 Kingdom of Bahrain	Building measuring 612 square	Investment purpose	Building on freehold	22 years
BKIC (Former Takaful Head Office)	Building 680, Road 2811 Seef - Block - 428 Kingdom of Bahrain	Building measuring 3,626 square meters	Operational purpose / Investment purposes	Building on freehold	18 years
BKIC (Former Takaful Salmabad branch)	Building 2164, Road 437 Salmabad 704 Kingdom of Bahrain	Building measuring 550 square meters	Investment purpose	Building on freehold	15 years

14 INVESTMENT PROPERTY

	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
Cost:			
As at 1 January	2,464	2,190	1,577
Impairment	(106)	-	-
Transfers	-	274	613
As at 31 December	2,358	2,464	2,190
Accumulated depreciation:			
As at 1 January	271	42	3
Relating to transfers	-	194	6
Depreciation	41	35	33
As at 31 December	312	271	42
Carrying amount As at 31 December	2,046	2,193	2,149
Estimated useful lives	25 years	25 years	25 years

The fair value of the investment property of the Group is BD 2,764 thousand (2022: BD 2,945 thousand). Investment property was valued by independent valuers using unobservable valuation inputs and are classified under Level 3 of the fair value hierarchy.

The Group earned rental income from investment property amounted to BD 161 thousand (2022: BD 145 thousand). The Group incurred direct operating expenses amounting to BD 66 thousand (2022: BD 62 thousand).

The Group is exposed to risk arising from movements in properties and land prices. A 10% change in property prices will have effect of BD 204 thousand (2022: 219 thousand) on the Group's consolidated statement of profit and loss.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

15 INTANGIBLE ASSETS

The addition of intangible assets is due to the Group's investment in a new core system.

	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
Cost:			
At 1 January	-	-	-
Additions during the year	1,618	-	-
	1,618	-	-
<i>Accumulated depreciation:</i>			
At 1 January	-	-	-
Amortisation charge during the year	98	-	-
	98	-	-
Net book value	1,520	-	-
Estimated useful lives	25 years	25 years	25 years

16 LEASES

The Group leases a number of properties in the countries in which it operates. The Group's lease payments are fixed over the lease terms and are therefore not sensitive to uplifts due to variable lease payments.

Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognised and the movements during the year:

Right of use assets	31 December 2023		(Restated) 31 December 2022		(Restated) 1 January 2022	
	Rented properties BD'000	Total BD'000	Rented properties BD'000	Total BD'000	Rented properties BD'000	Total BD'000
At 1 January	227	227	112	112	217	217
Additions during the year	247	247	239	239	106	106
Termination of lease during the year	-	-	-	-	(73)	(73)
Depreciation expense	(137)	(137)	(124)	(124)	(138)	(138)
At 31 December	337	337	227	227	112	112

Lease liabilities	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
At 1 January	242	129	233
Addition during the year	247	239	105
Termination of lease during the year	-	-	(76)
Interest expense	19	15	10
Lease payments	(155)	(141)	(143)
At 31 December	353	242	129

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

17 PAYABLES AND ACCRUED LIABILITIES

	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
Provision for employees' leaving indemnities	1,589	1,439	1,309
Provision for leave pay	167	154	180
Accrued expenses	5,509	5,732	4,074
	7,265	7,325	5,563

All of these liabilities are non-interest bearing and unsecured.

18 EQUITY AND RESERVES

	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
<i>Authorised share capital</i>			
200 million ordinary shares of 100 fils each (2022: 200 million ordinary shares of 100 fils each)	20,000	20,000	20,000

Issued and fully paid share capital

150 million ordinary shares of 100 fils each (2022: 150 million ordinary shares of 100 fils each).

	31 December 2023	Restated 31 December 2022	Restated 1 January 2022	31 December 2023	Restated 31 December 2022	Restated 1 January 2022
	%	%	%	BD '000	BD '000	BD '000
Bahraini shareholders	30.55	30.55	30.55	4,583	4,583	4,583
Kuwaiti shareholders						
Gulf Insurance Group K.S.C.	56.12	56.12	56.12	8,418	8,418	8,418
Warba Insurance Company S.A.K.	13.33	13.33	13.33	1,999	1,999	1,999
	100	100.00	100.00	15,000	15,000	15,000

(i) Treasury shares represent 956,201 (2022: 621,558) shares. Out of this, 334,643 treasury shares are acquired by the Company in 2023 (2022: nil treasury shares are acquired by the Company).

(ii) Names and nationalities of the major shareholders and the number of shares held in which they have an interest of 5% or more of outstanding shares are as follows:

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

18 EQUITY AND RESERVES (continued)

At 31 December 2023			
Name of the shareholder	Nationality	Number of shares	Percentage of total outstanding shares
Gulf Insurance Group K.S.C.	Kuwait	84,182,323	56.12
Warba Insurance Company S.A.K.	Kuwait	19,999,997	13.33
BBK B.S.C.	Bahrain	10,237,379	6.82

At 31 December 2022

Name of the shareholder	Nationality	Number of shares	Percentage of total outstanding shares
Gulf Insurance Group K.S.C.	Kuwait	84,182,323	56.12
Warba Insurance Company S.A.K.	Kuwait	19,999,997	13.33
BBK B.S.C.	Bahrain	10,237,379	6.82

At 1 January 2022

Name of the shareholder	Nationality	Number of shares	Percentage of total outstanding shares
Gulf Insurance Group K.S.C.	Kuwait	84,182,323	56.12
Warba Insurance Company S.A.K.	Kuwait	19,999,997	13.33
BBK B.S.C.	Bahrain	10,237,379	6.82

(iii) Distribution schedule of equity shares is as follows:

At 31 December 2023			
Categories	Number of shares	Number of shareholders	Percentage of total outstanding shares
Less than 1%	28,659,720	3,684	19.11%
1% up to less than 5%	6,920,581	1	4.61%
5% up to less than 10%	10,237,379	1	6.83%
10% up to less than 20%	19,999,997	1	13.33%
20% and above	84,182,323	1	56.12%
Total	150,000,000	3,688	100.00%

At 31 December 2022

Categories	Number of shares	Number of shareholders	Percentage of total outstanding shares
Less than 1%	28,783,174	3,689	19.19%
1% up to less than 5%	6,797,127	1	4.53%
5% up to less than 10%	10,237,379	1	6.83%
10% up to less than 20%	19,999,997	1	13.33%
20% and above	84,182,323	1	56.12%
Total	150,000,000	3,693	100.00%

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

18 EQUITY AND RESERVES (continued)

(iii) Distribution schedule of equity shares is as follows:

At 1 January 2022			
Categories	Number of shares	Number of shareholders	Percentage of total outstanding shares
Less than 1%	28,783,174	3,689	19.19%
1% up to less than 5%	6,797,127	1	4.53%
5% up to less than 10%	10,237,379	1	6.83%
10% up to less than 20%	19,999,997	1	13.33%
20% and above	84,182,323	1	56.12%
Total	150,000,000	3,693	100.00%

Share premium

The share premium is not available for distribution except in the circumstances stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law and following approval of the Central Bank of Bahrain.

Statutory reserve

As required by the Bahrain Commercial Companies Law and the Insurance Regulations contained in Volume 3 of the Central Bank of Bahrain Rulebook, %10 of the profit for the year is to be transferred to a statutory reserve until such time as the reserve equals %50 of the paid up share capital. The reserve is not available for distribution except in such circumstances as stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law and following approval of the Central Bank of Bahrain.

As the statutory reserve does not exceed the minimum required limit of %50 of the paid up share capital therefore, transfer is made amounted to BD 425 thousand in 2022) 2023: BD 370 thousand).

General reserve

Appropriations to the general reserve are made as proposed by the Board of Directors and approved by the shareholders. The reserve represents retained earnings and is available for distribution subject to approval of the Central Bank of Bahrain.

Proposed appropriations

The Board of Directors, at a meeting held on 28 February 2024, recommended the following appropriations, which are subject to approval of the shareholders at the Annual General Meeting to be held on 28 March 2024.

	31 December 2023 BD '000	Restated 31 December 2022 BD '000	Restated 1 January 2022 BD '000
- Cash dividend of 25 fils per share (2022: 25 fils per share)	3,726	3,726	2,988
- Transfer to statutory reserve	456	425	425

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

19 INSURANCE REVENUE

	2023				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Contracts not measured under the PAA					
Amounts relating to the changes in the LRC					
Expected incurred claims and other expenses after loss component allocation	-	-	-	274	274
Changes in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired after loss component allocation	-	-	-	17	17
CSM recognised in profit or loss for the services provided	-	-	-	89	89
Insurance revenue from contracts measured under the PAA	-	-	-	380	380
Insurance revenue from contracts measured under the PAA	68,984	21,195	19,429	-	109,608
Total insurance revenue	68,984	21,195	19,429	380	109,988
	2022				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Contracts not measured under the PAA					
Amounts relating to the changes in the LRC					
Expected incurred claims and other expenses after loss component allocation	-	-	-	233	233
Changes in the risk adjustment for non-financial risk for the risk expired after loss component allocation	-	-	-	16	16
CSM recognised in profit or loss for the services provided	-	-	-	74	74
Insurance revenue from contracts measured under the PAA	-	-	-	323	323
Insurance revenue from contracts measured under the PAA	63,144	21,077	17,382	-	101,603
Total insurance revenue	63,144	21,077	17,382	323	101,926

20 INSURANCE SERVICE EXPENSE

	2023				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Incurring claims and other expenses	41,872	25,775	21,137	201	88,985
Amortisation of insurance acquisition cash flows	2,479	2,885	1,354	-	6,718
Losses on onerous contracts and (reversal of those losses)	-	-	263	(1)	262
Changes to liabilities for incurred claims	(12,291)	(8,915)	(2,804)	134	(23,876)
Total	32,060	19,745	19,950	334	72,089
	2022 (Restated)				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Incurring claims and other expenses	34,527	20,898	18,473	308	74,206
Amortisation of insurance acquisition cash flows	1,989	2,274	1,126	-	5,389
Losses on onerous contracts and (reversal of those losses)	(21)	-	-	(15)	(36)
Changes to liabilities for incurred claims	(45,027)	(5,691)	(1,929)	(13)	(52,660)
Total	(8,532)	17,481	17,670	280	26,899

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

2.1 TOTAL INVESTMENT INCOME AND NET INSURANCE FINANCE RESULT

	2023					
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Non- Insurance related BD'000	Total BD'000
Investment Income						
Amount recognised in profit or loss						
Interest revenue	-	-	-	-	3,801	3,801
Dividend income	-	-	-	-	906	906
Net gain on financial assets at FVPL	-	-	-	-	769	769
Net gain on financial assets measured at FVOCI	-	-	-	-	112	112
ECL on debt instruments	-	-	-	-	(45)	(45)
Income from investment properties	-	-	-	-	65	65
Impairment on investment properties	-	-	-	-	(106)	(106)
Income for associate	-	-	-	-	76	76
Investment management expenses	-	-	-	-	(1,003)	(1,003)
Total amounts recognised in the profit or loss	-	-	-	-	4,575	4,575
Total Investment Income - net	-	-	-	-	4,575	4,575
Insurance finance (expenses) / income from insurance contracts issued						
Interest accreted to insurance contracts using current financial assumption	(2,097)	(965)	(262)	57	-	(3,267)
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	(41)	(15)	(2)	-	-	(58)
Total insurance finance (expenses) / income from insurance contracts issued	(2,138)	(980)	(264)	57	-	(3,325)
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	(2,138)	(980)	(264)	57	-	(3,325)
Reinsurance finance income from reinsurance contracts held						
Interest accreted to reinsurance contracts using	2,373	17	138	-	-	2,528
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	137	-	(1)	-	-	136
Total Reinsurance finance income from reinsurance contracts held	2,510	17	137	-	-	2,664
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	2,510	17	137	-	-	2,664
Total net investment income, insurance finance expenses and reinsurance finance income	372	(963)	(127)	57	4,575	3,914
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	372	(963)	(127)	57	4,575	3,914

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

21 TOTAL INVESTMENT INCOME AND NET INSURANCE FINANCE RESULT (continued)

	2022					
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Non- Insurance related BD'000	Total BD'000
Investment Income						
Amount recognised in profit or loss						
Interest revenue	-	-	-	-	2,479	2,479
Dividend income	-	-	-	-	555	555
Net gains/(losses) on available for sale financial assets	-	-	-	-	1,004	1,004
Impairment on investment instruments	-	-	-	-	(432)	(432)
Income from investment properties					83	83
Income for associate	-	-	-	-	29	29
Investment management expenses	-	-	-	-	(670)	(670)
Total amounts recognised in the profit or loss	-	-	-	-	3,048	3,048
Total Investment Income - net	-	-	-	-	3,048	3,048
Insurance finance expenses from insurance contracts issued						
Interest accreted to insurance contracts using current financial assumption	(1,160)	(470)	(119)	(149)	-	(1,898)
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	750	118	3	-	-	871
Total insurance finance expenses from insurance contracts issued	(410)	(352)	(116)	(149)	-	(1,027)
Represented by:						
Amounts recognised in profit or loss	(410)	(352)	(116)	(149)	-	(1,027)
Reinsurance finance income / (expenses) from reinsurance contracts held						
Interest accreted to reinsurance contracts using locked-in rate	1,164	11	49	(5)	-	1,219
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	(474)	-	(159)	-	-	(633)
Total Reinsurance finance income / (expenses) from reinsurance contracts held	690	11	(110)	(5)	-	586
Represented by:						
Amounts recognised in profit or loss	690	11	(110)	(5)	-	586
Total net investment income, insurance finance expenses and reinsurance finance income	280	(341)	(226)	(154)	3,048	2,607
Represented by:						
Amounts recognised in profit or loss	280	(341)	(226)	(154)	3,048	2,607

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

22 OTHER EXPENSES

	2023 BD'000	Restated 2022 BD'000
Staff costs	617	640
Directors remuneration	181	208
Provision for National Labour / Support Tax and Zakat tax	73	47
Software license	121	54
VAT expenses	29	25
Upkeep and maintenance	34	31
Donation	95	50
Interest expense on lease liabilities	19	15
Other expenses	638	972
	1,807	2,042

23 OTHER INCOME

	2023 BD'000	Restated 2022 BD'000
Profit on sale of assets	-	6
Miscellaneous income	22	36
Operating income	451	762
	473	804

23 EXPECTED CREDIT LOSS CHARGE / (REVERSAL) ON FINANCIAL ASSETS

	2023		
	ECL charged		
	At 1 January BD'000	(reversal) during the year BD'000	At 31 December BD'000
Cash and balances with banks	2	-	2
Debt securities at FVOCI	40	49	89
Debt securities at amortised cost	4	(4)	-
Other receivables and prepayments	1,455	93	1,548
	1,501	138	1,639
	2022		
	ECL charged		
	At 1 January BD'000	(reversal) during the year BD'000	At 31 December BD'000
Other receivables and prepayments	1,698	(243)	1,455
	1,698	(243)	1,455

25 EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share amounts are calculated by dividing the profit for the year attributable to ordinary shareholders of the Group by the weighted average number of ordinary shares outstanding at the reporting date.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

25 EARNINGS PER SHARE (continued)

The income and share data used in the computation of earnings per share are as follows:

	2023	Restated 2022
Profit for the year (BD - thousand)	5,005	5,684
Weighted average number of ordinary shares outstanding, net of treasury shares	149,043,799	149,043,799
Earnings per share	34 fils	38 fils

The basic and diluted earnings per share are the same as there are no dilutive effects on earnings.

Other information

	2023	Restated 2022
Proposed cash dividend per share (note At 31 December 2023)		25 fils
Net asset value per share	297 Fils	285 Fils
Share price per Bahrain Bourse at 31 December	344 fils	325 fils
Price to earnings ratio at 31 December	10 times	8 times
Total market capitalisation at 31 December (BD - thousand)	51,271	48,439

26 GROSS WRITTEN PREMIUM

The Group use Gross Written premium (GWP) as a key performance indicator for growth. GWP represents the total amount of premiums written by the insurance company during a specific period before deductions for reinsurance. For the year ended 31 December 2023, the GWP is BD 107,673 thousand (2022: 104,262 thousand).

27 FINANCIAL INSTRUMENTS

Set out below is an overview of the financial instruments held by the Group as at 31 December 2023, 31 December 2022 and 1 January 2022.

	31 December 2023			
	Financial assets at fair value through Equity	Financial assets at fair value through profit or loss	Financial assets at amortised cost	Total
	Amount	Amount	Amount	Amount
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Cash and balances with banks	-	-	31,796	31,796
Statutory deposits	-	-	3,301	3,301
Investments	54,962	9,843	1,180	65,985
	54,962	9,843	36,277	101,082

	31 December 2023
	Financial liabilities at amortised cost Amount BD'000
Payables and accrued liabilities	7,265
Due to participants	801
Lease liabilities	353
	8,419

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

27 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Set out below is an overview of the financial instruments held by the Group as at 31 December 2023, 31 December 2022 and 1 January 2022.

	31 December 2022 (Restated)			Total Amount BD'000
	Financial assets	Financial assets	Financial assets	
	at fair value	at fair value	at amortised	
	through Equity	through profit	cost	
	Amount	Amount	Amount	Amount
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Cash and balances with banks	-	-	53,399	53,399
Statutory deposits	-	-	3,380	3,380
Investments	31,407	5,801	-	37,208
	31,407	5,801	56,779	93,987

	31 December 2022 (Restated)		Total Amount BD'000
	Financial liabilities at amortised cost		
Payables and accrued liabilities			7,325
Due to participants			182
Lease liabilities			242
			7,749

	1 January 2022 (Restated)			Total Amount BD'000
	Financial assets	Financial assets	Financial assets	
	at fair value	at fair value	at amortised	
	through Equity	through profit	cost	
	Amount	Amount	Amount	Amount
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
Cash and balances with banks	-	-	49,418	49,418
Statutory deposits	-	-	4,771	4,771
Investments	31,607	5,666	-	37,273
	31,607	5,666	54,189	91,462

	1 January 2022 (Restated)		Total Amount BD'000
	Financial liabilities at amortised cost		
Payables and accrued liabilities			5,563
Due to participants			85
Lease liabilities			129
			5,777

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

28 FAIR VALUE MEASUREMENT

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Fair values of quoted securities are derived from quoted market prices in active markets, if available. For unquoted securities, fair value is estimated using appropriate valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; or other valuation models.

The fair values of the funds that are listed on active markets are determined by reference to their quoted bid prices. The fair values of unlisted funds are based on net asset values which are determined by the fund manager using the quoted market prices of the underlying assets, if available, or other acceptable methods such as a recent price paid by another investor or the market value of a comparable company.

Fair value hierarchy

The Group uses the following hierarchy for determining and disclosing the fair value of financial instruments by valuation technique:

Level 1: quoted (unadjusted) prices in active markets for identical assets or liabilities;

Level 2: other techniques for which all inputs which have a significant effect on the recorded fair value are observable, either directly or indirectly; and

Level 3: techniques which use inputs which have a significant effect on the recorded fair value that are not based on observable market data.

	31 December 2023			
	Level 1 BD '000	Level 2 BD '000	Level 3 BD '000	Total BD '000
Debt & Equity instruments at fair value through OCI				
<i>Quoted investments</i>				
Banking	9,156	-	-	9,156
Industrial	1,900	-	-	1,900
Communications	1,260	-	-	1,260
Consumer services	1,610	-	-	1,610
Government	27,189	-	-	27,189
Utilities	1,683	-	-	1,683
Other sectors	10,622	-	-	10,622
<i>Unquoted equity investments</i>				
Insurance	-	-	1,505	1,505
Other sectors	-	-	37	37
	53,420	-	1,542	54,962
Debt & Equity instruments at fair value through profit or loss				
<i>Quoted investments</i>				
Banking	7,839	-	-	7,839
Industrial	268	-	-	268
Infrastructure	353	-	-	353
Consumer services	366	-	-	366
Other sectors	759	-	-	759
<i>Unquoted equity investments</i>				
Insurance	-	-	238	1,505
<i>Other managed funds</i>				
Other sectors	-	-	20	20
	9,585	-	258	9,843

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

28 FAIR VALUE MEASUREMENT (continued)

Fair value hierarchy (continued)

	31 December 2022 (Restated)			
	Level 1 BD '000	Level 2 BD '000	Level 3 BD '000	Total BD '000
<i>Available-for-sale investments</i>				
<i>Quoted investments</i>				
Banking	12,828	-	-	12,828
Infrastructure	1,389	-	-	1,389
Industrial	4,079	-	-	4,079
Communications	355	-	-	355
Consumer Service	2,308	-	-	2,308
Government	7,599	-	-	7,599
Other sectors	1,162	-	-	1,162
<i>Unquoted investments</i>				
Insurance	-	-	1,373	1,373
Consumer Service	-	-	42	42
<i>Other managed funds</i>				
Consumer Service	-	-	195	195
Industrial	-	-	77	77
	29,720	-	1,687	31,407
	1 January 2022 (Restated)			
	Level 1 BD '000	Level 2 BD '000	Level 3 BD '000	Total BD '000
<i>Available-for-sale investments</i>				
<i>Quoted investments</i>				
Banking	11,929	-	-	11,929
Infrastructure	1,547	-	-	1,547
Industrial	4,371	-	-	4,371
Communications	431	-	-	431
Consumer Service	1,730	-	-	1,730
Government	9,124	-	-	9,124
Other sectors	746	-	-	746
<i>Unquoted investments</i>				
Insurance	-	-	1,380	1,380
Consumer Service	-	-	65	65
<i>Other managed funds</i>				
Consumer Service	-	-	189	189
Consumer Service	-	-	17	17
Consumer Service	-	-	43	43
Industrial	-	-	35	35
	29,878	-	1,729	31,607

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

28 FAIR VALUE MEASUREMENT (continued)

Reconciliation of movement in level 3 financial instruments measured at fair value

	At 1 January 2023 Restated BD '000	Gain recognised in other comprehensive income BD '000	At 31 December 2023 BD '000
<i>At fair value through OCI</i>			
Unquoted equity investments and other manager funds	1,415	127	1,542
<i>At fair value through profit or loss</i>			
Unquoted equity investments and other manager funds	272	(14)	258
	At 1 January 2022 Restated BD '000	Loss recognised in other comprehensive income BD '000	At 30 December 2022 Restated BD '000
<i>Available-for-sale</i>			
Unquoted equity investments and other manager funds	1,729	(42)	1,687

Significant unobservable inputs to valuation - Fair value through OCI investment in unquoted equity

A reasonably possible increase (decrease) in the key assumptions by %10 would result in a fair value (decrease) increase of (BD 154 thousand) BD 154 thousand [31 December 2022: (BD 144 thousand) BD 144 thousand].

Significant unobservable inputs to valuation - Fair value through profit or loss investment in unquoted equity

A reasonably possible increase (decrease) in the key assumptions by %10 would result in a fair value (decrease) increase of (BD 26 thousand) BD 26 thousand [31 December 2022: (BD 27 thousand) BD 27 thousand].

Transfers between Level 1, Level 2 and Level 3

During the period ended 31 December 2023 there were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value hierarchies, and no transfers into or out of Level 3 fair value hierarchy (2022: No transfers).

Carrying amount and fair values of financial instruments not carried at fair value

Management assessed that the fair values of cash and bank balances, statutory deposits and lease liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.

A majority of the Group's debt securities at amortised cost are in quasi-sovereign bonds. Management has assessed that the fair values of debt securities at amortised cost approximate their carrying amounts as at the reporting date.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

29 SEGMENTAL INFORMATION

For management purposes, the Group is organised into departments based on the classes of insured risks. The reportable operating segments of the Group are as follows:

- **Marine and general** offers insurance policies to cover various risks of fire, general accident and engineering, group life, marine cargo, marine hull and marine aviation and special contingency;
- **Motor** offers insurance policies to cover risks of motor third party, motor comprehensive and extended warranty;
- **Medical** offers insurance policies to cover risks of medical; and
- **Life** offers insurance policies to cover risks of group life, education, protection and savings.

Management monitors the underwriting results of the operating segments separately for the purpose of making decisions about resource allocation and performance assessment. Segment performance is evaluated based on underwriting profit. The following table presents disclosure of segment revenues, measurement of segment profit for the period and their reconciliation to the Group's income and profit for the period.

	31 December 2023				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Insurance revenue	68,984	21,195	19,429	380	109,988
Insurance service expense	(32,060)	(19,745)	(19,950)	(334)	(72,089)
Insurance service result before reinsurance contracts held	36,924	1,450	(521)	46	37,899
Insurance (expenses) / income for reinsurance contracts held	(59,527)	(354)	(2,750)	(178)	(62,809)
Insurance service income / (expense) for reinsurance contracts held	25,534	22	2,609	52	28,217
Net expense from reinsurance contracts held	(33,993)	(332)	(141)	(126)	(34,592)
Net Insurance service result	2,931	1,118	(662)	(80)	3,307
Insurance finance (expenses) / income for insurance contracts issued	(2,139)	(980)	(263)	57	(3,325)
Reinsurance finance income for reinsurance contracts held	2,510	17	100	37	2,664
Net Insurance service result	3,302	155	(825)	14	2,646
Unallocable income					3,103
Profit including participants' share					5,749
Less: Participants' share of profits					(575)
Profit for the period					5,174

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

29 SEGMENTAL INFORMATION (continued)

	31 December 2022				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Insurance revenue	63,144	21,077	17,382	323	101,926
Insurance service income / (expense)	8,533	(17,481)	(17,670)	(281)	(26,899)
Insurance service result before reinsurance contracts held	71,677	3,596	(288)	42	75,027
Insurance expenses for reinsurance contracts held	(53,396)	(346)	(2,783)	(170)	(56,695)
Insurance service (expenses) / income for reinsurance contracts held	(16,830)	(115)	3,063	172	(13,710)
Net (expense) / income from reinsurance contracts held	(70,226)	(461)	280	2	(70,405)
Net Insurance service result	1,451	3,135	(8)	44	4,622
Insurance finance expenses for insurance contracts issued	(411)	(351)	(116)	(149)	(1,027)
Reinsurance finance income / (expenses) for reinsurance contracts held	689	12	(110)	(5)	586
Net Insurance service result	1,729	2,796	(234)	(110)	4,181
Unallocable income					2,053
Profit including participants' share					6,234
Less: Participants' share of profits					(395)
Profit for the period					<u>5,839</u>

The following table presents disclosure of segment assets and liabilities:

	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	assets * / liabilities** BD'000	Total BD'000
<i>Segment assets</i>						
31 December 2023	51,376	1,032	1,904	7	117,152	171,471
31 December 2022 (restated)	38,555	856	1,703	382	108,379	149,875
1 January 2022 (reviewed) (restated)	68,433	1,366	1,989	264	102,106	174,158

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

29 SEGMENTAL INFORMATION (continued)

	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	assets * / liabilities** BD'000	Total BD'000
<i>Segment liabilities</i>						
31 December 2023	76,138	26,629	10,657	3,386	8,419	125,229
31 December 2022 (restated)	56,323	28,199	9,039	4,165	7,749	105,475
1 January 2022 (reviewed) (restated)	91,858	23,402	6,720	3,560	5,777	131,317

* Segment assets do not include cash and bank balances, statutory deposits, equity and debt instruments at fair value through profit or loss, equity and debt instruments at fair value through other comprehensive income, debt instruments at amortised cost, investment in an associate, due from participants, property and equipment, investment property, intangible assets, and right of use asset as these assets are managed on an integrated basis.

** Segment liabilities do not include due to participants, payable, accrued liabilities and lease liabilities as these liabilities are managed on an integrated basis.

Cash flows relating to segments are not disclosed separately as these are managed on an integrated basis.

31 December 2023	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	Takaful BD'000	Total BD'000
Insurance revenue from external customers*	58,678	26,947	24,363	109,988
Non-current assets**	4,304	646	756	5,706
<hr/>				
31 December 2022 (restated)	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	Takaful BD'000	Total BD'000
Insurance revenue from external customers*	52,978	24,954	23,994	101,926
Non-current assets**	3,728	187	63	3,978

* The insurance revenue information is based on the location of the customer.

** Non-current assets for this purpose consist of property and equipment, intangible assets and right of use asset.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT

Financial instruments consist of financial assets and financial liabilities. The Group has no derivative financial instruments.

Financial assets include cash and cash equivalents, deposits, insurance contract, reinsurance contract and investments. Financial liabilities include payables (to insurance and reinsurance companies, policyholders and other parties). Accounting policies for financial assets and financial liabilities are set out in note 4.

The risks involved with financial instruments and the Group's approach to managing such risks are discussed below:

a) Insurance risk

Insurance contracts and Reinsurance contracts

The Group principally issues the following types of non-life insurance contracts: marine and general, motor, medical and life, as well as reinsurance contracts.

The main risks that the Group is exposed to are, as follows:

- Mortality risk – risk of loss arising due to the incidence of policyholder death being different than expected.
- Morbidity risk – risk of loss arising due to policyholder health experience being different than expected.
- Longevity risk – risk of loss arising due to the annuitant living longer than expected.
- Expense risk – risk of loss arising from expense experience being different than expected.
- Policyholder decision risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

The objective of the Group is to ensure that sufficient reserves are available to cover the liabilities associated with the insurance and reinsurance contracts that it issues. The risk exposure is mitigated by diversification across the portfolios of insurance contracts. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of outwards reinsurance arrangements.

The Group purchases reinsurance as part of its risk mitigation programme. Reinsurance held (outward reinsurance) is placed on a proportional basis. The majority of proportional reinsurance is quota-share reinsurance which is taken out to reduce the overall exposure of the Group to certain classes of business.

Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the underlying insurance contract liabilities and in accordance with the reinsurance contracts. Although the Group has reinsurance arrangements, it is not relieved of its direct obligations to its policyholders and thus a credit exposure exists with respect to ceded insurance, to the extent that any reinsurer is unable to meet its obligations assumed under such reinsurance agreements. The Group's placement of reinsurance is diversified such that it is neither dependent on a single reinsurer nor are the operations of the Group substantially dependent upon any single reinsurance contract.

There is no single counterparty exposure that exceeds 5% of total reinsurance assets at the reporting date.

The following tables show the concentration of net insurance contract liabilities by type of contract:

	31 December 2023			31 December 2022 (Restated)			1 January 2022 (Restated)		
	Insurance BD '000	Reinsurance held BD '000	Net BD '000	Insurance BD '000	Reinsurance held BD '000	Net BD '000	Insurance BD '000	Reinsurance held BD '000	Net BD '000
Marine and general	(71,540)	46,778	(24,762)	(52,760)	34,994	(17,766)	(89,994)	66,472	(23,522)
Motor	(26,518)	921	(25,597)	(28,199)	856	(27,343)	(23,402)	1,316	(22,086)
Medical	(10,483)	1,730	(8,753)	(9,040)	1,702	(7,338)	(6,721)	1,920	(4,801)
Life	(3,192)	(187)	(3,379)	(3,595)	(188)	(3,783)	(3,211)	132	(3,079)
Total net insurance contracts	(111,733)	49,242	(62,491)	(93,594)	37,364	(56,230)	(123,328)	69,840	(53,488)

The nature of the Group's exposure to insurance risks and its objectives, policies and processes used to manage and measure the risks have not changed from the previous period.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

a) Insurance risk (continued)

Insurance contracts and Reinsurance contracts (continued)

The geographical concentration of the Group's insurance and reinsurance contracts issued (both before and after reinsurance held) is shown below. The disclosure is based on the carrying amounts of insurance contract liabilities and reinsurance contracts held disaggregated to countries where the business is written.

	31 December 2023				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Bahrain					
Contracts issued	(35,812)	(22,639)	(10,018)	(3,192)	(71,661)
Reinsurance held	22,795	840	1,740	(187)	25,188
Kuwait					
Contracts issued	(35,728)	(3,879)	(464)	-	(40,071)
Reinsurance held	23,982	81	(10)	-	24,053
Total net insurance contracts	(24,763)	(25,597)	(8,752)	(3,379)	(62,491)
	31 December 2022 (Restated)				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Bahrain					
Contracts issued	(29,209)	(21,894)	(7,274)	(3,594)	(61,971)
Reinsurance held	18,213	711	1,688	(190)	20,422
Kuwait					
Contracts issued	(23,552)	(6,305)	(1,766)	-	(31,623)
Reinsurance held	16,784	145	13	-	16,942
Total net insurance contracts	(17,764)	(27,343)	(7,339)	(3,784)	(56,230)
	1 January 2022 (Restated)				
	Marine and General BD'000	Motor BD'000	Medical BD'000	Life BD'000	Total BD'000
Bahrain					
Contracts issued	(31,579)	(19,473)	(6,221)	(3,211)	(60,484)
Reinsurance held	15,832	846	1,920	132	18,730
Kuwait					
Contracts issued	(58,415)	(3,929)	(500)	-	(62,844)
Reinsurance held	50,640	470	-	-	51,110
Total net insurance contracts	(23,522)	(22,086)	(4,801)	(3,079)	(53,488)

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

a) Insurance risk (continued)

Claims development table

The following tables show the estimates of cumulative incurred claims, including both claims notified and IBNR for each successive accident year at each reporting date, together with cumulative payments to date.

Gross undiscounted liabilities for incurred claims

	Before 2019 BD'000	2019 BD'000	2020 BD'000	2021 BD'000	2022 BD'000	2023 BD'000	Total BD'000
At end of accident year	204,175	31,593	45,481	39,269	50,574	60,784	431,876
One year later	255,173	34,090	43,207	38,791	56,202	-	427,463
Two years later	259,527	35,674	42,827	32,346	-	-	370,374
Three years later	254,398	35,444	30,648	-	-	-	320,490
Four years later	227,388	30,577	-	-	-	-	257,965
Five years later	216,225	-	-	-	-	-	216,225
Gross estimates of the undiscounted amount of the claims	216,225	30,577	30,648	32,346	56,202	60,784	426,782
Cumulative payments to date	(193,489)	(28,596)	(27,164)	(28,097)	(38,426)	(17,858)	(333,630)
Gross undiscounted liabilities for incurred claims	22,736	1,981	3,484	4,249	17,776	42,926	93,152
Gross cumulative claims liabilities - prior accident years							631
Effect of discounting							(2,546)
Total gross liabilities for incurred claims							91,236
					Estimates of the present value of future cash flows BD '000	Risk adjustment BD '000	Total BD '000
Total gross liabilities for incurred claims					91,236	6,257	97,493

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. Management monitors liquidity requirements on a regular basis and ensures that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise. The Group has sufficient liquidity and, therefore, does not resort to borrowings in the normal course of business.

The table below summarises the maturity profile of the assets and liabilities of the Group based on remaining undiscounted contractual obligations. As the Group does not have any interest bearing liabilities, the totals in the table match the consolidated statement of financial position.

	31 December 2023			
	One year or less BD '000	More than one year BD '000	No term BD '000	Total BD '000
ASSETS				
Cash and balances with banks	31,796	-	-	31,796
Statutory deposits	-	-	3,301	3,301
Insurance contract assets	1,411	-	-	1,411
Reinsurance contract assets	52,908	-	-	52,908
Other receivables and prepayments	7,924	-	-	7,924
Investment in an associate	-	-	394	394
Investments	42,285	20,898	2,802	65,985
Property and equipment	-	-	3,849	3,849
Investment property	-	-	2,046	2,046
Intangible assets	-	-	1,520	1,520
Right of use asset	-	-	337	337
	136,324	20,898	14,249	171,471
LIABILITIES				
Insurance contract liabilities	113,144	-	-	113,144
Reinsurance contract liabilities	3,666	-	-	3,666
Payables and accrued liabilities	7,265	-	-	7,265
Due to participants	801	-	-	801
Lease liabilities	-	-	353	353
	124,876	-	353	125,229
	31 December 2022 (Restated)			
	One year or less BD '000	More than one year BD '000	No term BD '000	Total BD '000
ASSETS				
Cash and balances with banks	53,399	-	-	53,399
Statutory deposits	-	-	3,380	3,380
Insurance contract assets	799	-	-	799
Reinsurance contract assets	40,697	-	-	40,697
Other receivables and prepayments	7,902	-	-	7,902
Investment in an associate	-	-	319	319
Investments	26,636	10,572	-	37,208
Property and equipment	-	-	3,751	3,751
Investment property	-	-	2,193	2,193
Intangible assets	-	-	-	-
Right of use asset	-	-	227	227
	129,433	10,572	9,870	149,875
LIABILITIES				
Insurance contract liabilities	94,393	-	-	94,393
Reinsurance contract liabilities	3,333	-	-	3,333
Payables and accrued liabilities	7,325	-	-	7,325
Due to participants	182	-	-	182
Lease liabilities	-	-	242	242
	105,233	-	242	105,475

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

b) Liquidity risk (continued)

	1 January 2022 (Restated)			
	One year or less BD '000	More than one year BD '000	No term BD '000	Total BD '000
ASSETS				
Cash and balances with banks	49,418	-	-	49,418
Statutory deposits	-	-	4,771	4,771
Reinsurance contract assets	72,052	-	-	72,052
Other receivables and prepayments	4,196	-	-	4,196
Investment in an associate	-	-	309	309
Investments	25,574	11,699	-	37,273
Property and equipment	-	-	3,878	3,878
Investment property	-	-	2,149	2,149
Right of use asset	-	-	112	112
	151,240	11,699	11,219	174,158
LIABILITIES				
Insurance contract liabilities	123,328	-	-	123,328
Reinsurance contract liabilities	2,212	-	-	2,212
Payables and accrued liabilities	5,563	-	-	5,563
Due to participants	85	-	-	85
Lease liabilities	-	-	129	129
	131,188	-	129	131,317

c) Market Risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument, insurance contract issued or reinsurance contract held will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: currency risk, interest rate risk and price risk.

i) Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument, insurance contract assets and/or liabilities will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group's principal transactions are carried out in Bahraini Dinars and Kuwaiti Dinars and its exposure to foreign exchange risk arises primarily because the Kuwaiti Dinar is not pegged to the United States Dollar or Bahraini Dinar. The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the statement of financial position date by categorising monetary assets and liabilities by major currencies.

	31 December 2023				
	Bahrain	Kuwait	United States Dollars	Others	Total
	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000	BD'000
ASSETS					
Cash and balances with banks	12,302	10,257	8,761	476	31,796
Statutory deposits	250	3,051	-	-	3,301
Insurance contract assets	775	636	-	-	1,411
Reinsurance contract assets	23,249	29,659	-	-	52,908
Investments	14,245	8,522	38,525	4,693	65,985
	50,821	52,125	47,286	5,169	155,401

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

c) Market Risk (continued)

i) Currency risk (continued)

	31 December 2023				
	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	United States Dollars BD'000	Others BD'000	Total BD'000
LIABILITIES					
Insurance contract liabilities	68,753	40,646	3,733	12	113,144
Reinsurance contract liabilities	911	2,755	-	-	3,666
Payables and accrued liabilities	5,982	1,283	-	-	7,265
	75,646	44,684	3,733	12	124,075
Net exposure	(24,825)	7,441	43,553	5,157	31,326
	31 December 2022 (Restated)				
	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	United States Dollars BD'000	Others BD'000	Total BD'000
ASSETS					
Cash and balances with banks	31,329	13,670	7,866	534	53,399
Statutory deposits	250	3,130	-	-	3,380
Insurance contract assets	-	799	-	-	799
Reinsurance contract assets	23,027	17,670	-	-	40,697
Investments	8,551	8,261	15,957	4,439	37,208
	63,157	43,530	23,823	4,973	135,483
	31 December 2022 (Restated)				
	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	United States Dollars BD'000	Others BD'000	Total BD'000
LIABILITIES					
Insurance contract liabilities	58,158	36,154	58	23	94,393
Reinsurance contract liabilities	2,604	729	-	-	3,333
Payables and accrued liabilities	6,493	832	-	-	7,325
	67,255	37,715	58	23	105,051
Net exposure	(4,098)	5,815	23,765	4,950	30,432
	1 January 2022 (Restated)				
	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	United States Dollars BD'000	Others BD'000	Total BD'000
ASSETS					
Cash and balances with banks	30,234	8,409	10,194	581	49,418
Statutory deposits	250	4,521	-	-	4,771
Insurance contract assets	-	-	-	-	-
Reinsurance contract assets	19,835	52,217	-	-	72,052
Investments	7,229	7,306	18,679	4,059	37,273
	57,548	72,453	28,873	4,640	163,514

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

c) Market Risk (continued)

i) Currency risk (continued)

	31 December 2022 (Restated)				
	Bahrain BD'000	Kuwait BD'000	United States Dollars BD'000	Others BD'000	Total BD'000
LIABILITIES					
Insurance contract liabilities	51,108	63,695	8,387	138	123,328
Reinsurance contract liabilities	1,105	1,107	-	-	2,212
Payables and accrued liabilities	4,822	741	-	-	5,563
	57,035	65,543	8,387	138	131,103
Net exposure	513	6,910	20,486	4,502	32,411

A 5% movement in the Kuwaiti Dinar exchange rate against the Bahraini Dinar would impact consolidated statement of other comprehensive income by BD 372 thousand (2022: BD 291 thousand).

ii) Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future profitability or the fair values of financial instruments or insurance contract or reinsurance contract. The Group's short-term deposits are at fixed interest rates and mature within six months. Investments in bonds consist of both fixed rate instruments and have maturities ranging from 1 year to 10 years.

The Group's exposure to interest rate risk sensitive insurance and reinsurance contracts and debt instruments are, as follows:

		(Restated)	(Restated)
	31 December 2023 BD'000	31 December 2022 BD'000	1 January 2022 BD'000
Insurance contract assets			
Marine and General	1,264	799	-
Motor	111	-	-
Medical	36	-	-
Reinsurance held	52,908	40,697	72,052
Insurance contract liabilities			
Marine and General	72,804	53,559	89,995
Motor	26,629	28,199	23,402
Medical	10,519	9,040	6,720
Life	3,192	3,595	3,211
Reinsurance held	3,666	3,333	2,212
Debt instruments held	55,062	26,647	28,585

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

c) Market Risk (continued)

ii) Interest rate risk (continued)

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key variables with all other variables held constant, showing the impact on profit before tax and equity.

	31 December 2023			31 December 2022 (Restated)		
	Change in interest rate	Impact on profit	Impact on equity	Change in interest rate	Impact on profit	Impact on equity
KD/USD Dollar exchange rate						
Insurance and Reinsurance contracts	+10%	30	30	+10%	57	57
Debt instruments Insurance and Reinsurance contracts	-10%	(30)	(30)	-10%	(57)	(57)

The Group does not use any derivative financial instruments to hedge its interest rate risk.

iii) Price risk

Price risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments or insurance contract assets and/or liabilities will fluctuate because of changes in market prices, whether those changes are caused by factors specific to the individual security or its issuer or factors affecting all securities traded in the market. The Group is exposed to price risk with respect to its investments (listed and unlisted shares, bonds and managed funds). The geographical concentration of the Group's investments is set out below:

Geographical concentration of investments

		(Restated)	(Restated)
	31 December 2023	31 December 2022	1 January 2022
	BD'000	BD'000	BD'000
Bahrain	20,218	15,606	14,548
UAE	11,435	3,302	2,873
Saudi Arabia	12,428	1,622	1,637
Kuwait	9,423	9,712	8,705
Qatar	3,146	2,178	1,966
Oman	6,865	2,766	6,357
Asia/BRIC	42	42	85
Other countries/global	2,429	1,980	1,102
	65,985	37,208	37,273

The Group limits market risk by maintaining a diversified portfolio, proactively monitoring the key factors that affect stock and bond market movements and periodically analysing the operating and financial performance of investees.

The Group's equity investments comprise securities quoted on the stock exchanges in Bahrain, Kuwait, Saudi Arabia and UAE. A 5% change in the prices of the equities, with all other variables held constant, would impact the Group's equity by BD 267 thousand (2022: BD 528 thousand). A 5% change in the prices of the equities, with all other variables held constant, would impact the Group's consolidated statement of profit or loss by 279 thousand (2022: nil).

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

c) Market Risk (continued)

d) Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from system failure, human error, fraud or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Group cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access controls, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes, including the use of internal audit. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Group's strategic planning and budgeting process.

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument, insurance contract issued in an asset position or reinsurance contract held will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. The Group manages credit risk with respect to receivables from policyholders by monitoring risks in accordance with defined policies and procedures.

Management seeks to minimise credit risk with respect to insurance and reinsurance companies by only ceding business to companies with good credit ratings in London, as well as European and Middle East reinsurance markets.

e) Credit risk (continued)

The Group manages credit risk on its cash deposits and investments by ensuring that the counterparties have an appropriate credit rating. The Group does not have an internal credit rating of counterparties and uses external credit rating agencies' websites to rate the companies. The following balances are with counterparties having a credit rating of B+ (2022: BBB-) or above:

		(Restated)	(Restated)
	31 December 2023 BD'000	31 December 2022 BD'000	1 January 2022 BD'000
Cash and balances with banks	31,796	53,399	49,418
Statutory deposits	3,301	3,380	4,771
Investments	65,985	37,208	37,273
Total credit exposure risk	101,082	93,987	91,462

The Group's maximum exposure to credit risk on its financial assets was BD 101,082 thousand (2022: BD 93,987 thousand).

Impairment Assessment

The Group's ECL assessment and measurement method is set out below.

Significant increase in credit risk, default and cure

The Group continuously monitors all assets subject to ECLs. In order to determine whether an instrument or a portfolio of instruments is subject to 12mECL or LTECL, the Group assesses whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition.

The Group considers that there has been a significant increase in credit risk when any contractual payments are more than 30 days past due. In addition, the Group also considers a variety of instances that may indicate unlikelihood to pay by assessing whether there has been a significant increase in credit risk. Such events include:

- Internal rating of the counterparty indicating default or near-default;
- The counterparty having past due liabilities to public creditors or employees;
- The counterparty (or any legal entity within the debtor's group) filing for bankruptcy application/protection; and
- Counterparty's listed debt or equity suspended at the primary exchange because of rumours or facts about financial difficulties.

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

30 RISK MANAGEMENT (continued)

e) Credit risk (continued)

Impairment Assessment (continued)

Significant increase in credit risk, default and cure (continued)

The Group considers a financial instrument defaulted and, therefore, credit-impaired for ECL calculations in all cases when the counterparty becomes 90 days past due on its contractual payments. The Group may also consider an instrument to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full. In such cases, the Group recognises a lifetime ECL.

In rare cases when an instrument identified as defaulted, it is the Group's policy to consider a financial instrument as 'cured' and therefore re-classified out of credit-impaired when none of the default criteria have been present for at least twelve consecutive months.

There has been no significant increase in credit risk or default for financial assets during the year.

Expected credit loss

The Group assesses the possible default events within 12 months for the calculation of the 12mECL. Given the investment policy, the probability of default for new instruments acquired is generally determined to be minimal and the expected loss given default ratio assumed to be 100%.

In rare cases where a lifetime ECL is required to be calculated, the probability of default is estimated based on economic scenarios.

f) Capital management

Capital requirements are set and regulated by the Central Bank of Bahrain. These requirements are put in place to ensure sufficient solvency margins. Further objectives are set by the Group to maintain a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business objectives and maximise shareholders' value.

The Group manages its capital requirements by assessing shortfalls between reported and required capital levels on a regular basis. Adjustments to current capital levels are made in light of changes in market conditions and risk characteristics of the Group's activities. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders or issue capital securities.

The Group fully complied with the externally imposed capital requirements during the reported financial periods and no changes were made to the Group's objectives, policies and processes for capital management from the previous year.

The Group computes and monitors its solvency margin in accordance with the provisions as set out in the Capital Adequacy Module of the Central Bank of Bahrain Rulebook - Volume 3.

		(Restated)	(Restated)
	31 December 2023 BD'000	31 December 2022 BD'000	1 January 2022 BD'000
Capital available allocated towards required solvency margin	38,265	39,270	37,535
Required margin of solvency	11,985	11,642	10,192
Excess of capital available over the required solvency margin	26,280	27,628	27,343

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

31 RELATED PARTIES

Related parties represent major shareholders, directors and key management personnel of the Company and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. All transactions with such related parties are conducted on normal terms and conditions.

Transactions with related parties included in the interim condensed consolidated statement of profit or loss are as follows:

	Restated		
	31 December 2023		
	Shareholders BD '000	Entities related to shareholders BD '000	Others BD '000
Insurance revenue	1,533	1,556	117
Insurance service expense	(2,737)	(672)	(111)
Insurance expenses for reinsurance contracts held	-	-	-
	(2,765)	(1,604)	(337)
Insurance service income for reinsurance contracts held	-	-	-
	464	(262)	22
Share of results of an associate	-	-	76

	Restated		
	31 December 2022		
	Shareholders BD '000	Entities related to shareholders BD '000	Others BD '000
Insurance revenue	3,990	10	368
Insurance service (expense) / income	(22,485)	1,479	60
Insurance income for reinsurance contracts held	3,092	67	270
Insurance service (expense) / income for reinsurance contracts held	(24,441)	10	79
Share of results of an associate	-	-	-

Balances with related parties included in the interim condensed consolidated statement of financial position are as follows:

	Restated		
	31 December 2023		
	Shareholders BD '000	Entities related to shareholders BD '000	Others BD '000
Insurance contract assets	-	-	-
Reinsurance contract assets	1,926	7,729	(130)
Insurance contract liabilities	(626)	(8,548)	185
Payables and accrued liabilities	(11)	-	4
Investment in an associate	-	-	394

Notes to the Consolidated Financial Statements

At 31st December 2023

31 RELATED PARTIES (continued)

	Restated		
	31 December 2022		
	Shareholders BD '000	Entities related to shareholders BD '000	Others BD '000
Insurance contract assets	173	-	7
Reinsurance contract assets	9,543	(191)	-
Other receivables and prepayments	279	-	-
Insurance contract liabilities	10,312	290	(95)
Payables and accrued liabilities	13	1	11
Investment in an associate	-	-	319

	Restated		
	1 January 2022		
	Shareholders BD '000	Entities related to shareholders BD '000	Others BD '000
Insurance contract assets	-	-	16
Reinsurance contract assets	(2,746)	30,208	(83)
Other receivables and prepayments	-	-	2
Insurance contract liabilities	269	38,788	55
Payables and accrued liabilities	10	-	79
Investment in an associate	-	-	309

Compensation of directors and key management personnel

The remuneration of directors and other members of key management personnel during the period was as follows:

	31 December	
	2023 BD'000	2022 BD'000
Salaries and benefits	860	841
Remuneration and attendance fees to Directors	300	336
Employees' end of service benefits	48	35
	1,208	1,212

32 CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability exists at the statement of financial position date in respect of letters of guarantee amounting to BD 3,082 thousand (2022: BD 3,155 thousand) issued by banks in Kuwait in favour of the Ministries of Commerce and Industry and Health, State of Kuwait to comply with statutory requirements. The Company maintains a deposit of BD 3,116 thousand (2022: BD 3,191 thousand) in the same banks to cover the amounts guaranteed.

Legal claims

The Group, in common with the significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Group, based on independent legal advice, does not believe that the outcome of these court cases will have a material impact on the Group's income or financial position.



Minutes of the Annual General Meeting

٢٠٢٣
التقرير السنوي

نستثمر في مشاريع الاستدامة من أجل مستقبل أفضل



الشركة البحرينية الكويتية للتأمين
BAHRAIN KUWAIT INSURANCE CO.

المحتويات

٦	مجلس الإدارة
٧	الإدارة التنفيذية
٩	كلمة رئيس مجلس الإدارة
١٠	تقرير مجلس الإدارة
١٦	كلمة الرئيس التنفيذي
١٧	تقرير الرئيس التنفيذي
٢١	تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات
٤٣	حقائق مالية
٤٥	البيانات المالية
١٢٦	محضر إجتماع الجمعية العامة العادية

معلومات عامة

المكتب الرئيسي

برج الشركة البحرينية
الكويتية للتأمين ٢٧٧٥
طريق ٢٨٣٥
ضاحية السيف ٤٢٨
مملكة البحرين
ص.ب : ١٠٦٦

هاتف : ٩٧٣ ١٧١١ ٩٩٩٩
فاكس : ٩٧٣ ١٧٩٢ ١١١١
البريد الإلكتروني : info@gig.com.bh
موقع الإنترنت : www.gigbh.com
السجل التجاري: ٤٧٤٥

فرع سند

مبنى ٥٤٠، كد. طريق ٥٧١،
سند ٧٤٥
مملكة البحرين
هاتف : ٩٧٣ ٨٠٠٠ ٨٧٧٧

فرع مجمع السيف المحرق

محل ٥، مبنى ١٥٤،
طريق ٢٩، عراد ٢٤٠
مملكة البحرين
هاتف : ٩٧٣ ٨٠٠٠ ٨٧٧٧

مركز الحوادث البسيطة للسيارات

مجمع الدانه، مبنى ٧٠٢،
محل ١٨، طريق ٥١٥،
المنامة ٣٥١
مملكة البحرين
هاتف : ٩٧٣ ٨٠٠٠ ٨٧٧٧

مكتب الكويت

مبنى بنك البحرين
والكويت، الطوابق ٥٤ و ٥٦
شارع أحمد الجابر،
الصفحة ١٣١٢٨، الشرق
دولة الكويت
ص.ب : ٢٦٧٢٨
هاتف : ٩٦٥ ٢٢٠٠٨٥٠٠
فاكس : ٩٦٥ ٢٢٤٦٨٥٤٥، ٢٢٤٦٢١٦٩
البريد الإلكتروني: info@gigbk.com.kw
السجل التجاري : ٣٠٧١٣
رقم الترخيص : IACF٠٢٠٠٠١

البنوك الرئيسية

بنك البحرين والكويت ش.م.ب.
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
بنك البحرين الوطني ش.م.ب.
بنك برفان ش.م.ك.
بنك الخليج ش.م.ك.

مسجلي الأسهم

البحرين
شركة البحرين للمقاصة ش.م.ب. (مفصلة)
المنامة، مملكة البحرين
ص.ب : ٣٢٠٣
هاتف : ٩٧٣ ١٧١٠ ٨٨٣٣
فاكس : ٩٧٣ ١٧٢٢ ٨٠٦١
فاكس : ٩٧٣ ١٧٢١٠٧٣٦

الكويت

الشركة الكويتية للمقاصة ش.م.ك.
الصفحة ١٣٠٨١
دولة الكويت
ص.ب : ٢٢٠٧٧
هاتف : ٩٦٥ ٢٢٤٦٥٦٩٦
فاكس : ٩٦٥ ٢٢٤٦٩٤٥٧

مدققو الحسابات

إرنست ويونغ - الشرق الأوسط
المنامة
مملكة البحرين
ص.ب : ١٤٠
هاتف : ٩٧٣ ١٧٥٣ ٥٤٥٥
فاكس : ٩٧٣ ١٧٥٣ ٥٤٠٥

الخبير الاكتواري

شركة لوكس للخدمات
الاكتوارية والاستشارات
المحرق
مملكة البحرين
ص.ب : ٥٠٩٢
هاتف : ٩٧٣ ٣٩٧١ ٢٣٩٤





صاحب السمو الشيخ مشعل
الأحمد الجابر الصباح

أمير دولة الكويت



صاحب الجلالة الملك حمد
بن عيسى بن سلمان آل خليفة

ملك مملكة البحرين المعظم



RESONANCE



BANRAIN

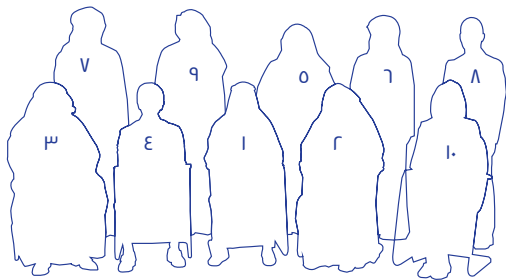
الشركة البحرينية الكويتية للتأمين (ش.م.ب.)
Bahrain Kuwait Insurance Company (BSC)

أنتم استثمارنا.

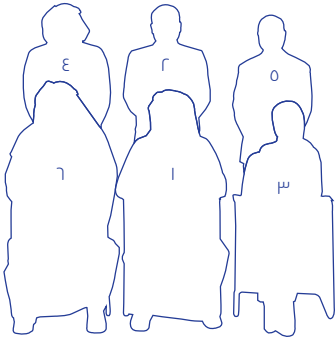




١. السيد مراد علي مراد
رئيس مجلس الإدارة
٢. السيد خالد سعود الحسن
نائب رئيس مجلس الإدارة
٣. السيد حسن محمد زين العابدين
عضو مجلس الإدارة
٤. السيد بيجان خوسرو شاهي
عضو مجلس الإدارة
٥. د. عماد جواد بوخمسين
عضو مجلس الإدارة
٦. السيد محمد إبراهيم زينل
عضو مجلس الإدارة
٧. السيد مبارك عثمان العيار
عضو مجلس الإدارة
٨. السيد محمد أحمد الريس
عضو مجلس الإدارة
٩. السيد علي كاظم الهندال
عضو مجلس الإدارة
(انضم بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٣)
١٠. السيدة منى سيد علي الهاشمي
عضو مجلس الإدارة
(انضمت بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٣)



الإدارة التنفيذية



٤. السيد أحمد بوجيري
رئيس مسئول الاستثمارات

٥. السيد مانوج بادوني
رئيس مسئول الإكتتاب

٦. السيد عبدالله الخليفي
المدير العام (الكويت)

١. د. عبدالله سلطان
الرئيس التنفيذي

٢. السيد علي نور
رئيس العمليات

٣. السيدة فاطمة الصفار
الرئيس المالي

الكويت



السيد توماس شاكو
مدير أول الشؤون
المالية والحسابات



السيد كي. غاندي
رئيس الإكتتاب
(تقاعد بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣)



السيد عبدالله الخليفي
المدير العام

نستثمر في تنمية المجتمع.



التبرع بأكثر من ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني لأكثر من
٢٠ جمعية في البحرين

كلمة رئيس مجلس الإدارة



بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، أتقدم بالشكر والتقدير والعرفان إلى حضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة، ملك مملكة البحرين المعظم، وصاحب السمو الشيخ مشعل الأحمد الجابر الصباح، أمير دولة الكويت. لقد كان لتوجيهاتهم المستمرة والدعم المتواصل الذي نتلقاه من حكومتيهما الرشيدتين خلال العام دورًا مهمًا في تحقيق مساعيها. علاوة على ذلك، فإننا نقدر وبشكل كبير تعاون مختلف الوزارات والهيئات الرقابية معنا. ومما لا شك فيه أنه لم يكن بالإمكان تحقيق كل هذه الإنجازات لو لم نستمد قوتنا من مساهمينا الذي قدموا لنا كل الدعم والمساندة. كما أتقدم، بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، بخالص التعازي والمواساة بوفاة المغفور له بإذن الله صاحب السمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح، الذي ترك وراءه بكرمه وسخائه إرثًا ستتذكره الأجيال القادمة.

السيد مراد علي مراد
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

بالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي السابع والأربعين للشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

بيئة الأعمال والتزام البحرينية الكويتية للتأمين بتعزيز قيمة المساهمين

الدليل على الطريق الشاق الذي يمر به قطاع التأمين للتعافي من جائحة كوفيد خلال العام المنصرم هو اجتيازه للتحديات التي نشأت من جراء التضخم وارتفاع أسعار الفائدة في قطاع البنوك، وكذلك التوتر الجيوسياسي المتصاعد في منطقة الشرق الأوسط. وبالتعاون الوثيق، مع الأخذ في الاعتبار بيئة العمل الحالية والتوجهات المستقبلية المتوقعة، قام مجلس الإدارة بجانب إدارة الشركة بتنفيذ استراتيجيات تأمينية واستثمارية وتشغيلية سليمة تهدف إلى تعزيز المكانة السوقية والمالية للشركة. المهمة التي كانت ستعد مستحيلة من دون التأكيد على مبدأ الشفافية والثقة لتعزيز القيمة للمساهمين بشكل صحيح بهدف تجاوز توقعات جميع العملاء وأصحاب المصلحة الكرام.

الظروف الاقتصادية والسياسية المحلية والعالمية خلال عام ٢٠٢٣م

مع توقع نمو اقتصادي بنسبة ٢,٦٪ لعام ٢٠٢٣م، تم تخفيف الأثر السلبي على البحرين الناجم عن انخفاض الناتج المحلي الإجمالي للنفط، من خلال النمو المستمر في القطاع غير النفطي، وتحديدًا في مجال السياحة والشركات المالية والتطورات الإيجابية في التجارة والعقارات. رغم انخفاض التضخم إلى حد ما مع توقعات بلوغ مؤشر أسعار المستهلكين إلى ٣,٣٪، إلا أن تأثير ارتفاع تكلفة بعض السلع والمواد كان ملحوظاً على مدار العام. ومع ذلك، فقد أثبت تنفيذ العديد من مبادرات التنوع إلى جانب الجهود الحثيثة التي بذلتها المؤسسات الحكومية أنها صيغة فعالة لخطة انتعاش واستدامة قوية.

خلال عام ٢٠٢٣، ارتبطت الاقتصادات العالمية بارتفاع أسعار الفائدة وضغوط التضخم المستمرة والتوترات الجيوسياسية. لم يكن مجلس التعاون الخليجي بمنأى عن تأثير تباطؤ الاقتصاد العالمي، حيث كان المجلس معرضاً للمثل لتدني أداء الناتج المحلي الإجمالي المعلن والمقدر بنسبة ١٪ تقريباً في عام ٢٠٢٣م، وهو تحول دراماتيكي من ٧,٦٪ في عام ٢٠٢٢م. ويرجع السبب في هذا الأداء الضعيف بشكل رئيسي إلى تراجع أنشطة قطاع النفط وانخفاض الإنتاج لتحالف أوبك، خاصة من جانب المملكة العربية السعودية. ومع ذلك، كان النمو في القطاع غير النفطي أكثر مرونة حيث بلغ معدل النمو في المنطقة في عام ٢٠٢٣م ٣,٧٪، مقابل ٥,٣٪ في عام ٢٠٢٢م.

وفي المقابل، أنهت الأسواق المالية عام ٢٠٢٣م بارتفاع قوي في الربع الرابع، تماشياً مع إقبال المستثمرين بسبب انخفاض معدل التضخم، وتنويه البنك الفيدرالي إلى احتمالية انتهاء دورة رفع أسعار الفائدة التي استمرت لمدة عامين. ونظراً للقرارات الأكثر تشدداً التي اتخذها بنك الاحتياطي الفيدرالي والأكثر حدة منذ أوائل الثمانينات، ساد جو من القلق بين المستثمرين طوال العام بشأن احتمالية حدوث ركود كبير. وعلى الرغم من ذلك، ظلت الظروف الاقتصادية والسوقية مستقرة نسبياً (ولو أنها كانت بطيئة) طوال العام، حتى بعد الأزمة المصرفية الإقليمية في مارس.

علاوة على الحرب الروسية الأوكرانية المستمرة، ارتفعت حدة التوترات الجيوسياسية إلى مستوى أعلى من خلال الحرب الأهلية في ميانمار وحرب إسرائيل وحماس في قطاع غزة، وكلها تفرض تحديات اقتصادية وتجارية في المستقبل المنظور. ومع ذلك، وعلى الرغم من المخاطر الحرجة خلال عام ٢٠٢٣م، اعتمدت الشركة تدابير استراتيجية لتقليل التأثير على التأمين والاستثمار.

النظرة المستقبلية بعد ٢٠٢٣م

يتوقع صندوق النقد الدولي تباطؤ طفيف في النمو العالمي مع توقع انخفاض معدلات النمو من ٣,٠٪ في عام ٢٠٢٣م إلى ٢,٩٪ في عام ٢٠٢٤م. كما يتوقع أن تكون معظم اقتصاديات الدول المتقدمة عند مستوى أدنى مع تقديرات نمو بنسبة ١,٤٪ في عام ٢٠٢٤م، في حين من المتوقع أن تحقق الأسواق الناشئة أداءً أفضل مع توقعات نمو بنسبة ٤,٠٪ في كلا العامين ٢٠٢٣م و٢٠٢٤م، بفضل النمو القوي في الهند.

تدور توقعات نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي للبحرين في عام ٢٠٢٤م حول ٣,٥٪، وذلك وفقاً لتقديرات وزارة المالية والاقتصاد الوطني. وفي حال تحققت هذه التوقعات، سيتمكن البحرين من تسجيل ثاني أعلى مستوى نمو في منطقة مجلس التعاون الخليجي، بعد الإمارات. ويعزى هذا الأداء النسبي في الغالب إلى الاعتماد المنخفض نسبياً للبحرين على قطاع الهيدروكربونات.

تقرير مجلس الإدارة

أما بالنسبة للكويت، فإن تقديرات الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي لعام ٢٠٢٤م تقدر بنسبة ٠,٧٪، وهو تحسن طفيف عن التقديرات السابقة التي سجلت انخفاضا بنسبة ٤,٤٪ في عام ٢٠٢٣م. لا يزال الاقتصاد القائم على الهيدروكربونات بشكل أكثر من نصف الناتج المحلي الإجمالي الكويتي، ومن المتوقع أن تؤثر القيود على إنتاج النفط على النمو والميزانية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الجمود السياسي بين البرلمان والحكومة شكل عاملا رئيسيا في عدم إحراز أي تقدم في الإصلاح والتنوع الاقتصادي في السنوات الأخيرة. ومع ذلك، من المرجح أن تعيين سمو الأمير للدكتور الشيخ محمد صباح السالم رئيسا للوزراء سيؤدي إلى المزيد من التعاون في تنفيذ السياسة الاقتصادية والإصلاح.

تدور التوقعات المستقبلية المتعلقة بعام ٢٠٢٤م وما بعده حول المستثمرين ودقة توقعاتهم القريبة والطويلة الأجل لمعدل التضخم وأسعار الفائدة والنمو الاقتصادي بشكل مستمر ومدروس. سوف تظل التوترات الجيوسياسية القائمة، فضلاً عن الانتخابات الرئاسية الأمريكية المقررة في نوفمبر/تشرين الثاني، بالغة الأهمية. من المتوقع على مدار العام أن يسود مبدأ عدم اليقين والتقلبات المرتفعة. ومن المرجح أن تشهد العديد من الاقتصادات الكبرى في العالم نموا باهتا في عام ٢٠٢٤م، وسط سياسة نقدية متشددة ومعدلات تضخم تظل أعلى من الهدف، على الرغم من تباطؤها.

الناتج المالي للشركة البحرينية الكويتية للتأمين

حققت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ربح صافي عائد إلى مساهمي الشركة بلغ ٥ مليون دينار بحريني، مقارنة بربح معادل قدره ٥,٦٨ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م. تشير النتائج المالية لعام ٢٠٢٣م، وبناءً على معايير IFRS17 الجديدة، إلى انخفاض مقارنةً بنتائج العام الماضي المعاد معالجته. يعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى تعديلات في المعايير المحاسبية التي أدت إلى زيادة استثنائية لمرة واحدة في النتائج التي تم إعادة معالجتها في عام ٢٠٢٢م. على الرغم من أن هذه التعديلات أثرت على نتائج العام الحالي مقارنةً بنتائج العام الماضي (المعادمة معالجتها)، فمن المهم ملاحظة أن التعديلات التي تم إجراؤها في عام ٢٠٢٣م من شأنها تمثيل الأداء المالي بشكل أكثر دقة مستقبلا. وارتفعت ربحية المساهمين في الشركة التابعة (شركة التكافل الدولية) بنسبة ٩,٣٪ عن العام السابق. وقد بلغ إجمالي الدخل الشامل للمساهمين للعام الحالي ٥,٥٩ مليون دينار بحريني مقارنة مع ٤,٤٩ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م، أي بزيادة قدرها ٢٤٪.

سجل صافي الدخل من الاستثمار زيادة بنسبة ٥٠٪ نتيجة لاستراتيجية الشركة في إعادة هيكلة محفظة الاستثمار بهدف تحقيق أفضل العوائد. من ناحية أخرى، انخفضت أرباح خدمات التأمين في العام الحالي إلى ٣,٣١ مليون دينار بحريني من ٤,٦٢ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م، وذلك بسبب ارتفاع نفقات خدمات التأمين نتيجة زيادة المطالبات المتكبدة وحدوث تغييرات في الالتزامات التابعة لهذه المطالبات. بلغ العائد على السهم الواحد ٣٤ فلس في العام الحالي مقارنة بـ ٣٨ فلس (معاد معالجته) في عام ٢٠٢٢م.

الربح الإجمالي المجمع المتاح للتوزيع يبلغ ٥,٠٠٥,١٤٧ دينار بحريني، ويقترح مجلس الإدارة التخصيصات التالية:

توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢٥٪ من رأس المال المدفوع. (بعد خصم أسهم الخزينة)	٣,٧٢٦,٩٥٠ دينار بحريني
احتياطي قانوني (بنسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة)	٤٥٦,٣١١ دينار بحريني
أرباح مستبقة	٨٢٢,٧٤١ دينار بحريني

تقرير مجلس الإدارة

وفيما يتعلق بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومصرفوات الإدارة التنفيذية للسنة فهي كما يلي:

أولاً: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

بدل المصرفوات	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصرفوات)	مكافأة نهاية الخدمة	المكافآت المتغيرة				المكافآت الثابتة				الاسم		
			المجموع	أخرى	خطط تحفيزية Bonus	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع	أخرى	رواتب	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان		مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	
-	د.ب ١٨,٤٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٩٠٠	-	-	د.ب ٩٠٠	-	أولاً: الأعضاء المستقلين: السيد مراد علي مراد رئيس مجلس الإدارة
-	د.ب ١٩,٣٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ١,٨٠٠	-	-	د.ب ١,٨٠٠	-	السيد حسن محمد زين العابدين عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ١٩,٦٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٢,١٠٠	-	-	د.ب ٢,١٠٠	-	السيد محمد ابراهيم زينل عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ٢٠,٨٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٣,٣٠٠	-	-	د.ب ٣,٣٠٠	-	السيد محمد أحمد الرئيس عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ٣٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ١,٢٠٠	-	-	د.ب ١,٢٠٠	-	ثانياً: الأعضاء الغير تنفيذيين: الدكتور عماد جواد بوخمسين عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ٣٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٩٠٠	-	-	د.ب ٩٠٠	-	السيد بيجان خوسروشاهي عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ١٦,٣٨٣	-	د.ب ١٤,٥٨٣	-	-	-	د.ب ١٤,٥٨٣	د.ب ١,٨٠٠	-	-	د.ب ١,٨٠٠	-	السيدة منى السيد علي الهاشمي عضو مجلس الإدارة (تاريخ الانضمام 27 مارس 2023م)
-	د.ب ٣,٢١٧	-	د.ب ٢,٩١٧	-	-	-	د.ب ٢,٩١٧	د.ب ٣٠٠	-	-	د.ب ٣٠٠	-	السيد شوقي علي فخر عضو مجلس الإدارة (تاريخ انتهاء العضوية 27 مارس 2023م)
-	د.ب ٢,١٧٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٢,١٠٠	-	-	د.ب ٢,١٠٠	-	ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين: السيد خالد سعود الحسن عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ١,٨٠٠	-	د.ب ١٧,٥٠٠	-	-	-	د.ب ١٧,٥٠٠	د.ب ٢,١٠٠	-	-	د.ب ٢,١٠٠	-	السيد مبارك عثمان العيار عضو مجلس الإدارة
-	د.ب ٦٠٠	-	د.ب ١٤,٥٨٣	-	-	-	د.ب ١٤,٥٨٣	د.ب ٩٠٠	-	-	د.ب ٩٠٠	-	السيد علي كاظم الهندال عضو مجلس الإدارة (تاريخ الانضمام 27 مارس 2023م)
-	د.ب ٣٠٠	-	د.ب ٢,٩١٧	-	-	-	د.ب ٢,٩١٧	د.ب ٦٠٠	-	-	د.ب ٦٠٠	-	السيد تامر إبراهيم عرب عضو مجلس الإدارة (تاريخ انتهاء العضوية 27 مارس 2023م)
-	د.ب ٥,٤٧٠	-	د.ب ١٧٥,٠٠٠	-	-	-	د.ب ١٧٥,٠٠٠	د.ب ١٨,٠٠٠	-	-	د.ب ١٨,٠٠٠	-	المجموع

تقرير مجلس الإدارة

ثانياً: تفاصيل مكافآت الإدارة التنفيذية:

الإدارة التنفيذية	مجموع الرواتب والبدلات	مجموع المكافآت المدفوعة (Bonus)	أي مكافآت أخرى نقدية / عينية للعام ٢٠٢٣م	المجموع الكلي (د.ب)
أعلى ستة مكافآت من التنفيذيين	٣٥٢,٥٢٠ د.ب	١٨٩,٨٠٦ د.ب	١٥,٢٠٤ د.ب	٥٥٧,٥٣٠ د.ب

بيئة العمل داخل الشركة

وافق مجلس الإدارة في ديسمبر ٢٠٢٢م على الدورة الاستراتيجية الجديدة للفترة ٢٠٢٣م - ٢٠٢٥م، وبدأ تنفيذ الاستراتيجية في عام ٢٠٢٣م. تميز هذا العام بأنه العام الأول الذي تم فيه تنفيذ مجموعة شاملة من المبادرات الاستراتيجية للشركة. حيث إنه من أهداف المجلس التأكد من تحقيق نمو مستدام، مع التركيز الواضح على العملاء، وذلك من خلال زيادة الكفاءة والاستمرارية وتعظيم المساهمات الاجتماعية في كل من مملكة البحرين ودولة الكويت.

حرصاً من المجلس على التمسك بالأهداف الموضوعية لعام ٢٠٢٣م والسنوات التي تليها، لم يقتصر دوره على استهداف حصة سوقية أكبر وتحقيق الربحية فقط، بل أيضاً على استغلال الفرص المتاحة للنمو غير العضوي من خلال عمليات الدمج والاستحواذ. لقد كان لتعزيز عملية التطوير الرقمي والخدمات المصممة خصيصاً لتحسين وزيادة القيمة المضافة للعملاء، دوراً بارزاً في أداء الشركة. كما ساهم التواصل مع جميع العملاء والوسطاء وشركات إعادة التأمين من خلال تنظيم ورش العمل والفعاليات من خلال ندوة تأمين الأمن السيبراني ومن خلال حضور فعالية الفورمولا 1، في تعزيز الروابط بينهم وبين الشركة. لم تكن جميع الدوافع ضمن هذه العمليات المعقولة لتكون فعالة وذات مغزى، لولا الخطوات التي تم تحقيقها في ممارسات الامتثال وإدارة المخاطر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، زيادة الوعي والشعور بالانتماء.

أصدر مصرف البحرين المركزي في سبتمبر ٢٠٢٢م توجيهات تهدف إلى زيادة تمثيل المرأة في المستويات العليا من الهيكل الإداري للشركة. وعليه قامت الشركة بتعيين امرأة في عضوية مجلس الإدارة تمثل 10% من تشكيلة المجلس، وذلك خلال انتخابات المجلس لعام ٢٠٢٣م، وجسدت هذه المبادرة الموقف الحكيم تجاه التنوع والشمول على مستوى مجلس الإدارة والإدارة العامة.

بالإضافة إلى دور مجلس الإدارة في مراقبة الاستراتيجيات المعتمدة والإنجازات على مدار العام، يقوم المجلس أيضاً باتخاذ القرارات اللازمة لضمان عدم إهمال الأهداف الرئيسية وعدم ترك التحديات دون حلول. يسعى مجلس الإدارة للتغلب على أي عقبات وتحسين وضع الشركة الحاضر والمستقبلي بالتعاون مع إدارة الشركة التي توفر الدعم الثابت لقرارات المجلس. وتشمل الأدوات الضرورية لتحقيق هذه الأهداف تحسين إجراءات مكافحة غسل الأموال في البحرين والكويت، وزيادة الوعي والممارسات المتعلقة بالأمن السيبراني، والمراجعة المستمرة لخطط التعاقب الإداري في جميع أنحاء الشركة لعام ٢٠٢٣م وما بعده.

وفيما يتعلق بالتصنيف الائتماني، فقد قامت مؤسسة أي. أم. بست للتصنيف الائتماني خلال عام ٢٠٢٣م بتأكيد التصنيف الائتماني للشركة بدرجة ممتاز (A-) مع نظرة مستقبلية مستقرة، ويعكس هذا التصنيف القوة والمتانة المالية التي تتمتع بها الشركة في مواجهة التزاماتها.

وقد تم في اجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م، إعادة تعيين شركة إيرنست ويونغ كمدقق خارجي لتدقيق ومراجعة حسابات الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. كما تم خلال اجتماع الجمعية العامة انتخاب مجلس الإدارة للدورة القادمة (٢٠٢٣م - ٢٠٢٥م)، حيث يسر الشركة أن ترحب بالسيدة منى الهاشمي والسيد علي الهندال خلفاً للسيد شوقي فخر والسيد تامر عرب. كما تقدم الشركة جزيل الشكر والتقدير إلى كل من السيد شوقي فخر والسيد تامر عرب على مساهماتهما ومشاركتهما الفاعلة خلال فترة عضويتهم في مجلس الإدارة.

كما شهدت السنة في تاريخ 1 يناير ٢٠٢٣م تولي السيد عبد الله الخليلي منصب المدير العام في فرع الشركة في دولة الكويت. بخبرته الواسعة والعملية في مجال التأمين، يجلب السيد الخليلي رؤى ثمينة وقيادة حكيمة لعمليات الشركة في الكويت.

تقرير مجلس الإدارة

في الربع الأخير من ٢٠٢٣م، استكملت شركة فيرفاكس ميدل إيست هولدنغز استحوادها على حصة الأسهم التي تمتلكها شركة مشاريع الكويت القابضة (كيكو) في مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ب. (الشركة الأم للشركة البحرينية الكويتية للتأمين)، لتصبح المساهم الرئيسي فيها بنسبة ملكية تبلغ ٩٠,١٪. وعلى الرغم من التأثير المحدود الذي سببته هذا الاستحواذ على العمليات الداخلية للشركة البحرينية الكويتية للتأمين، إلا أنه يمهّد الطريق لتلقي الدعم الإيجابي عند الحاجة من فريق فيرفاكس العالمي.

البيئة والاستدامة

بعد اعتماد المبادئ التوجيهية في عام ٢٠٢٢م، قامت الشركة بنشر أول تقرير لها حول المسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) للعام المنتهي في عام ٢٠٢٢م. ومن ثم، تم تحقيق العديد من التطورات، فعلى مستوى مجلس الإدارة، تم اعتماد واجبات المسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) من قبل إحدى لجان المجلس على وجه التحديد. لم يتم تأمين الرقابة والإشراف المناسبين فحسب، بل تم إعادة تسمية لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية (ESG) وحوكمة الشركات بعد تحديد المهام في عام ٢٠٢٣م. وأكد المنتدى الأول للاستدامة الذي نظّمته الشركة بالتعاون مع معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية (BIBF) التزام الشركة بالمسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG). كما قام مجلس الإدارة، بعد إصدار التوجيهات الجديدة للمسؤولية البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) من قبل مصرف البحرين المركزي اعتباراً من نوفمبر ٢٠٢٣م، بتحديد سياق تحقيق أهداف جديدة في المستقبل ووسائل الامتثال المناسبة للمبادئ التوجيهية الصادرة لعام ٢٠٢٤م.

المساهمة في المجتمع

لا شك أنه من واجب المجتمع وأفراده ألا يفقدوا بوصلتهم الأخلاقية أبداً. وبالمثل، فإن كلا من الإدراك والإرادة يعملان كوظائف للفكر وكذلك كأشكال من العمل الأخلاقي. وبما أن مجلس الإدارة يبنى هذا الرأي، فقد تجسدت التعديلات على سياسة التبرع الخاصة بالشركة مع زيادة المخصصات لبرامج التوعية التعليمية والعلمية والعامّة. وسواء كان المستفيد هو جامعة البوليتكنك في البحرين أو على الجانب الآخر الجهود الإنسانية لإنقاذ غزة، فإن تصميم مجلس الإدارة يعكس قوة الشركة وقيمتها في هذا الجهد. وقد تم التأكيد على هذا المسعى بشكل أكبر من خلال نشر استراتيجية التبرعات الكبيرة لتسليط الضوء على أهمية المساهمة في المجتمع والاستثمارات الاجتماعية للجمهور. وفي الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٣م تمت الموافقة على مبلغ وقدره ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني، وقد استفاد منه ما يقارب ٢٠ جمعية مجتمعية.

شكر وتقدير

أخيراً، لم يكن بالإمكان تحقيق كل هذه الإنجازات دون دعم الجهات التنظيمية في البحرين والكويت وثقة عملائنا المخلصين، والموظفين المتفانين وجميع الوسطاء وشركائنا لإعادة التأمين وشركاء الأعمال. شكراً جزيلاً من القلب للجميع.

نود أيضاً أن نعبر عن تقديرنا العميق لمحافظة مصرف البحرين المركزي (CBB) التي انتهت خدمته، سعادة السيد رشيد المعراج المحترم، الذي لعب دوراً حاسماً في تنظيم القطاع المالي في البحرين وتحقيق إنجازات مهمة. وبينما نودع سعادة السيد رشيد المعراج، فإننا نرحب بحرارة بخلفه، سعادة السيد خالد حميدان، وننتطلع بثقة إلى استمرار التقدم والتطوير تحت قيادته.

والله الموفق...

السيد خالد سعود الحسن

نائب رئيس مجلس الإدارة
٢٨ فبراير ٢٠٢٤م

السيد مراد علي مراد

رئيس مجلس الإدارة
٢٨ فبراير ٢٠٢٤م

نستثمر في تنمية البيئة.



تقديم بدائل بيئية للورق والبلاستيك



منتدى استدامة التأمين الأول في البحرين

استثمرت في السندات الخضراء



كلمة الرئيس التنفيذي



أني أفخر بأن أكون جزءاً من هذه المجموعة وأن أساهم في نجاح الشركة بشكل عام. ويسرني أن أعتنم هذه الفرصة لأعرب لكم عن خالص شكري وامتناني لمجلس الإدارة لدعمهم المستمر وإرشاداتهم السديدة. إن قيادتهم لهذه الشركة ورؤيتهم الثاقبة موضع تقدير من قبل الإدارة التنفيذية. والشكر موصول أيضاً إلى مجموعة الخليج للتأمين ومساهميننا الكرام على الدعم المستمر واللامحدود الذي يقدمونه لنا في جميع الأوقات.

ولا يفوتني أن أشكر موظفي الشركة البحرينية الكويتية للتأمين في كل من البحرين والكويت وموظفي شركتها التابعة، شركة التكافل الدولية على جدبتهم وتفانيهم في العمل واتخاذهم العناية اللازمة والمستمرة لخدمة مصالح كل من العملاء والمساهمين مما يعزز بيئة العمل التي تشجعنا جميعاً وتشجعنا على التفكير والعمل خارج الصندوق والإبداع وأن نبذل قصارى جهدنا للوفاء بواجباتنا.

كما أننا ندين بالكثير من الامتتان لعملائنا الكرام، والمساهمين، وشركاء العمل، وشركائنا من شركات إعادة والوسطاء، الذين عاهدونا بالولاء والالتزام الأمر الذي يمكننا من الحفاظ على المصالح التجارية المتبادلة وخدمتها على أكمل وجه.

وأخيراً، أتمنى أن يتمتع جميع منتسبي مجموعة الخليج للتأمين بمستقبل زاهر وبالصحة والعافية، كما أود أن أشكر الحكومات والهيئات الرقابية في كل من مملكة البحرين ودولة الكويت على دعمهم الكامل المقدم في السنوات الماضية وما بعدها.

د. عبد الله سلطان
الرئيس التنفيذي

تقرير الرئيس التنفيذي

السادة المساهمين الكرام،

يسعدني أن ألقى الضوء على بعض إنجازات الشركة البحرينية الكويتية للتأمين خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

الأداء المالي

في عام ٢٠٢٣م، حافظت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين على مركزها الريادي في السوق المحلي كما حافظت على حضورها القوي في الكويت. لقد بلغ صافي الربح العائد للمساهمين ٥ مليون دينار بحريني مقابل ٥,٦٨ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م، ونعزو هذا الانخفاض إلى إعادة معالجة أرقام العام الماضي بسبب التغييرات في المعايير المحاسبية الجديدة IFRS17 التي أدت إلى زيادة استثنائية في نتائج عام ٢٠٢٢م. وفي حين أن هذا الإجراء قد أثر على أرقام العام الحالي مقارنة بأرقام العام الماضي، من المهم ملاحظة أن التعديلات التي تمت على نتائج عام ٢٠٢٣م تعكس تمثيلاً أكثر دقة للأداء المالي في المستقبل. كما أود أن أشير إلى أن أرباح المساهمين في الشركة التابعة «شركة التكافل الدولية» قد ارتفعت بنسبة ٩,٣٪.

أما بالنسبة للنتائج الموحدة للشركة البحرينية الكويتية للتأمين فقد زادت إيرادات التأمين بنسبة ٨٪ من ١٠٢ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م إلى ١١٠ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٣م. وانخفضت نتائج خدمات التأمين بنسبة ٢٨٪ لتصل إلى ٣,٣١ مليون دينار بحريني (٤,٦٢ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م). وذلك بسبب مراجعة احتياطي احدى المطالبات الرئيسية الذي أدى إلى تحرير مخاطر الائتمان المتوقعة، وبالتالي حدث تأثير إيجابي ملحوظ في البيانات المالية المعاد معالجتها لعام ٢٠٢٢م. أما بالنسبة لإجمالي إيرادات الاستثمار فقد زاد بنسبة ٥٠٪ ليصل إلى ٤,٥٧ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٣م بالمقارنة مع ٣,٠٥ مليون دينار بحريني في عام ٢٠٢٢م.

نظرة عامة على المستوى الكلي للشركة

على مدار العام، ظلت الإستراتيجية الأساسية في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين القائمة على تقديم خدمة ممتازة وأفضل حلول التأمين المخصصة لقطاع العملاء دون تغيير. لقد أطلقت الشركة خلال عام ٢٠٢٣م منتجات جديدة ضمن تأمينات الحياة والمسؤولية مع التقيد بممارسات الاكتتاب الحكيم والتركيز على العملاء مع قدرتنا على التكيف مع ظروف السوق.

مع إعادة تصميم برامج إنفاقيات إعادة التأمين الخاصة بتأمينات الحوادث العامة والعنف السياسي والحياة وإنفاقيات التأمين الصحي تم تطوير قائمة معيدي التأمين لتشمل عدد أكبر من شركات إعادة ذات التصنيف الائتماني A (ممتاز). وتزامن ذلك مع التوسع في مراقبة عمليات الاكتتاب وبناء مصطلحات أكثر تطوراً صممت خصيصاً لتلبي احتياجات العملاء بشكل أفضل، بالإضافة إلى تحسين الخبرة الاكتوارية الداخلية. هذا بدوره أضاف قيمة إلى صلب عمليات الاكتتاب وبناء الإحتياطيات ولعب دوراً أساسياً في تقوية المحفظة بشكل عام.

لقد ركزت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين خلال عام ٢٠٢٣م على تنويع قنوات التوزيع لضمان تحقيد عائد أكبر للمساهمين وتحقيق قيمة مضافة للعملاء. وبذلك واصلت البحرينية الكويتية تمهيد الطريق من خلال تقديم عروض التأمين في شكل رزم للمؤسسات المالية وغير المالية الأمر الذي من شأنه أن يلبي احتياجات العملاء بشكل أفضل ويتوافق مع التغييرات في الطلب.

التطوير والمناخ الداخلي في الشركة

في عام ٢٠٢٣م، برزت البحرينية الكويتية للتأمين كأول شركة تأمين بحرينية تتبنى المعيار المحاسبي الجديد IFRS 17 المطبق على شركات التأمين تلبية لمتطلبات الجهاز الرقابي في مملكة البحرين. وكانت هذه المبادرة بمثابة علامة بارزة أخرى في تجسيد الجهد الكبير الذي بذلته المجموعة لتمكين البحرينية الكويتية للحصول على مكانة مرموقة في السوق المتخصصة من حيث أفضل الممارسات والسلوك التجاري المثالي.

وفي مكتب الكويت، كان فريق الإدارة داعماً ومشجعاً للغاية في تحقيق مستوى متزايد من النمو والتنويع. تزامن ذلك مع صدور القرار الإداري الجديد رقم (٣) لسنة ٢٠٢٣م الصادر عن وحدة تنظيم التأمين. لقد أدى القرار المتعلق بإصدار لائحة الجزاءات والمخالفات والقيود الصادرة عن المجلس التأديبي إلى إجراء تقييم شامل لمعرفة الأثر المحتمل للمضي قدماً وخصوصاً فيما يتعلق بخطة عمل الشركة لعام ٢٠٢٤.

تظل الرقمنة والابتكار من الركائز الأساسية لاستراتيجية النمو في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين. فالأولى لا تعتبر نقطة محورية من وجهة نظر الجهة التنظيمية فحسب، بل إنها تعمل أيضاً على تعزيز الميزة التنافسية في عالم التجارة اليوم. ولذلك، بدأت الشركة خطوات إضافية لدمج نظامها الآلي الأساسي في عام ٢٠٢٣م في نظام أكثر شمولاً ومطور حديثاً يغطي العمليات الرئيسية مع نظم وتسهيلات معززة. وفي المقابل، فإن تحسين النظام الأساسي

تقرير الرئيس التنفيذي

الرقمي لسهولة الوصول للزبائن والعملاء يشير إلى مستوى أعلى من الرضا لدى كلا الطرفين. علاوة على ذلك، فإن التحول الرقمي لن يؤدي فقط إلى تعزيز التواصل بين شركاء الشركة وموردي الخدمات، ولكنه سيكفل بشكل أساسي من تلبية إحتياجات العملاء والإهتمام عن قرب بالأضرار التي يتعرضون لها، وكدليل على هذه المبادرة وتماشياً مع تعزيز تجربة خدمة العملاء، تم افتتاح فرع جديد لمطالبات حوادث السيارات البسيطة في مجمع الدانة.

واستمراراً للجهود الرامية إلى رفع ممارسات الاكتتاب إلى المستوى التالي، قامت الشركة بتجديد بعض أدوات التسعير المعمول بها. ويعكس هذا الطبيعة المتغيرة للأخطار باستمرار وتضمن الإشراف على ممارسات الاكتتاب والمحفظة ككل في مجال تأمين على السيارات والتأمين الطبي.

بعد فحص دقيق للسوق والمخاطر التي ينطوي عليها عام ٢٠٢٣م، أنشأت الشركة وسائل لزيادة مستويات الاحتفاظ مرة أخرى في مجالات السفر والعنف السياسي والحياة والحوادث من بين فروع التأمين الأخرى، وهي مبادرة تتوقف على النمو الثابت من العام السابق.

للسنة الثانية على التوالي، حصلت البحرينية الكويتية للتأمين على جائزة Great Place to Work لعام ٢٠٢٣م، التي منحت من قبل الهيئة العالمية المتخصصة في تقييم ثقافات مكان العمل عالية الثقة والأداء وهي بمثابة شهادة على جهود الشركة المستمرة في تحسين ثقافة وبيئة مكان العمل.

بعد أن تبنت الشركة النهج التقدمي، تحافظ البحرينية الكويتية للتأمين على تعهداتها بتوفير معاملة عادلة وغير متحيزة في مكان العمل ودعم المبادئ الأخلاقية التي تقوم على تكافؤ الفرص مع الالتزام بالجهود المبذولة لزيادة الخبرة والمعرفة لجميع الموظفين. في عام ٢٠٢٣م، تم إطلاق برنامج التطوير المستقبلي (ELEVATE) الذي يشمل برنامجاً مبتكراً يهدف إلى تحديد ورعاية وتطوير أفضل المواهب داخل الشركة. لقد تم ترشيح ٣٥ موظفاً لإعدادهم لتولي المناصب القيادية في المستقبل سواء في الإدارة الوسطى أو العليا. وبالمثل، تم تحقيق خطوات إيجابية في معدل البعثة (الذي وصل إلى ٨٨,١٤٪ من ٨٦٪ على أساس سنوي) في البحرين مع الحفاظ على معدل التكوين في الكويت عند ١٨٪، وفقاً لما تقتضيه القوانين في دولة الكويت.

للتأكيد على تمكين المرأة لتولي المناصب القيادية في الشركة، شكل الإناث ٢٥٪ من مجموع مناصب الإدارة العليا، كما تم في عام ٢٠٢٣م تعيين امرأة كأول مدير مالي في تاريخ الشركة.

يظل التدريب وتنمية المهارات أمراً أساسياً ضمن سياسة الموارد البشرية في البحرينية الكويتية للتأمين، سواء على المستوى الداخلي أو الخارجي. لقد وفرت الشركة في مناسبات مختلفة خلال عام ٢٠٢٣م فرصاً مختلفة للأفراد والمجموعات في مواضيع عدة شملت إعادة التأمين، الإدارة المهنية، مهارات القيادة والعرض التقديمي، «اعرف عميلك»، الأمن السيبراني أو حماية البيانات الشخصية. لا شك أن جميع هذه الفرص تعمل على توسيع أفق المعرفة التأمينية للموظفين.

إن التعاون مع شركة التكامل الدولية (الشركة التابعة) مستمر في توحيد أنشطة الوحدة الاكتوارية الداخلية وأقسام تكنولوجيا المعلومات لتبادل الخبرة من حيث التكلفة والاتصالات والمشاركة في منصة واحدة لتشغيل البرمجيات (الحاسوب) وذلك خلال عامي ٢٠٢٤م و٢٠٢٥م.

إدارة المخاطر المؤسسية (ERM)

تقوم منهجية إدارة المخاطر المؤسسية الخاصة بالشركة البحرينية الكويتية للتأمين على توحيد كل من دوائر العمليات مع وظائف الرقابة. بشكل افتراضي، تتطلب إدارة المخاطر المؤسسية تعاوناً مستمراً بين إدارة المخاطر والوظائف الداخلية الأخرى بالمشاركة مع الهيئات الخارجية عندما يلزم الأمر.

يوجد دائماً تعاون متكامل بين إدارة المخاطر المؤسسية ووحدات الأعمال المختلفة من خلال تقييم المخاطر الرئيسية وفقاً لطبيعة عمل كل قسم. إن إعادة تصميم العمليات والإجراءات التي تسعى إلى تعزيز الكفاءة هي ممارسة مستمرة شاملة ليست مقتصرة على مراجعة الصلاحيات والاستثناءات والتفويض عند الضرورة.

خلال العام الماضي، كان أحد العناصر الأساسية في إطار إدارة المخاطر المؤسسية هو التواصل والتكامل الفعال مع وظيفة التدقيق الداخلي الذي تم الإستعانة به من مصادر خارجية، والتي قدمت تقارير ربع سنوية عن المخاطر الرئيسية ونصف سنوية عن سجل المخاطر. سمح التدقيق الإضافي للإدارة برفع سقف المخاطر لتشمل وظيفة التدقيق المستقلة باتباع نهج أكثر تقسيماً من أجل تأمين المصادقة المطلوبة، والمصادقة ذات الصلة، و/أو الشهادة المطلوبة.

تقرير الرئيس التنفيذي

في عام ٢٠٢٣م، تولى مسؤول أمن المعلومات المعين حديثاً (ISO) ليس فقط الإشراف على التهديدات السيبرانية وإدارة الأمن السيبراني داخل الشركة ولكن أيضاً تسهيل تمركز المخاطر بين الشركة وشركة التكامل الدولية التابعة.

تعزز الرقابة على أعمال الإكتتاب مع وضع توصيف حذر للحدود والصلاحيات لكل من عمليات البحرين والكويت. وتحديد الفجوات المتعلقة بالعمليات الجديدة وأطريقة سير العمل التي تشكل مخاطر إضافية على الشركة في بيئة اليوم المتغيرة.

التقدير والتطوير

استمر توجه الإدارة في إشراك الإدارة الوسطى في عملية صنع القرار الاستراتيجي في عام ٢٠٢٣م. وقد أتاحت هذه المبادرة مشاركة فريق العمل على نطاق أوسع واتخاذ القرارات ذات الجودة العالية. كم ساعدت في تحديد الموارد البشرية ذات الإمكانات العالية وتمييز الموظف المثالي تحت رعاية الرئيس التنفيذي. لقد حصل هذا الفرد بجدارة على الجائزة لتجسيده معايير الأداء الأكثر تميزاً ضمن مؤشرات الأداء الرئيسية المحددة. وإلى جانب هذا التكريم، تم خلال العام منح العديد من جوائز الخدمة الطويلة للموظفين.

الشؤون البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)

ظلت استراتيجية ESG السائدة المتمثلة في الالتزام الأحادي بتحقيق أهداف المساهمة الاجتماعية دون تغيير. لم يكن التكامل ممكناً بدون تفاني لجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وتعاون موظفي الإدارة العليا للوصول إلى خطة العمل الأكثر منطقية مع مؤشرات الأداء الرئيسية ذات الصلة والمبادرات المناسبة المعمول بها. تولى الشركة خدمة كل من حملة الوثائق والمساهمين أولوية قصوى، في الوقت الذي يظل الالتزام بتحقيق أهداف المساهمة الاجتماعية قائماً دائماً.

تم إجراء العديد من التطورات على مدار العام لدمج المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) في ممارسات الاكتتاب والاستثمار. علاوة على ذلك، تم طرح منتجات صديقة للبيئة كجزء من الاستراتيجية، بما في ذلك استبدال بطاقات العمل الخاصة بموظفي الإدارة بالبطاقات الرقمية مما ساهم في تقليل استخدام الأوراق.

وتؤمن الشركة بالشراكة والالتزام طويل الأمد في القطاعات التعليمية والرياضية والحكومية. والجدير بالذكر أن الشركة قدمت في عام ٢٠٢٣م رعاية للفريق الوطني لاتحاد البحرين للبادل، ورعاية لجامعة البوليتكنك بمبلغ ٢٠,٠٠٠ دينار بحريني، والشراكة مع الجامعة الأمريكية في البحرين للتدريب الصيفي المقدم لطلابها بشكل عام. تم تقديم تبرعات على مدار العام بلغت ٥٠ ألف دينار بحريني استفادت منها حوالي ٢٠ جمعية.

أجرت اللجنة البيئية والاجتماعية والحوكمة تحليلاً للفجوات في الدليل الإرشادي بعد إصدار مصرف البحرين المركزي القوانين التي تغطي الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة وذلك في نوفمبر ٢٠٢٣م. وبما أن الشركة قد اعتمدت بالفعل الدليل الإرشادي للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة قبل إصدار القانون، يتضمن التقرير السنوي للشركة جميع الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة لتتوافق مع متطلبات مصرف البحرين المركزي.

النظرة المستقبلية

وتأكيداً على أن عام ٢٠٢٣ هو العام الأول للدورة الإستراتيجية ٢٠٢٣-٢٠٢٥م، يتمحور التركيز حول إرساء أساس قوي وعميق لآفاق جديدة للشركة في عام ٢٠٢٥م. وتعكس مبادرات التقدم تركيز الشركة على الكفاءات الرئيسية والقدرات الداخلية القوية التي تؤكد بدورها على كيفية حفاظ البحرينية الكويتية للتأمين على دورها الريادي ومكانتها المتخصصة في سوق التأمين.

إن التقدم التكنولوجي الملحوظ، ووجود قاعدة من العملاء المخلصين، والعلاقات القوية مع وسطاء السوق الرئيسيين وشركات إعادة التأمين، ودعم الشركاء، والملاءة المالية القوية، كلها تشكل عوامل للنمو وتمهيد الطريق نحو النجاح والازدهار. أضيف إلى ذلك، تعزيز الخدمات المقدمة للعملاء، والتمسك بشعار «صاحب العمل المفضل» المعروف لكل من الموظفين والعملاء، واستخدام حلول أكثر مراعاة للبيئة والاستهلاك النظيف إلى جانب الوسائل التي لا تعد ولا تحصى للمساهمة في المجتمع والبيئة في كل من البحرين والكويت ترسخ فكرة أن الشركة البحرينية الكويتية للتأمين تسيطر على وسائل تعظيم قيمة المساهمين في المستقبل المنظور.

تقرير الرئيس التنفيذي

رسالة شكر وامتنان

أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى مجلس الإدارة على دعمهم وتوجيهاتهم المستمرة للإدارة التنفيذية. كما أتوجه بالشكر العميق أيضاً إلى مجموعة الخليج للتأمين على دعمها الثابت والدائم، وإلى جميع الموظفين، على تفانيهم في العمل والعناية الواجبة المستمرة في خدمة مصالح العملاء والمساهمين. بشكل عام، رسالتي للجميع، مشاركتكم لا تقدر بثمن!

إننا ندين بجزيل الشكر والإمتنان لعملائنا الكرام، والمساهمين، وشركاء الأعمال، وشركاء إعادة التأمين والوسطاء، الذين يثقون بنا جميعاً ومدنيون لنا بالولاء والالتزام ويسمحون لنا باستيعاب المصالح التجارية المتبادلة وخدمتها وحمايتها على أفضل وجه.

أخيراً، أتمنى أن يجلب المستقبل الصحة الجيدة والازدهار لجميع المنتسبين إلى عائلة مجموعة الخليج للتأمين، كما أود أن أشكر الحكومات والهيئات التنظيمية في مملكة البحرين ودولة الكويت على دعمهم الكامل لنا في السنوات الماضية وما بعدها.

مع خالص الشكر،

د. عبد الله سلطان

الرئيس التنفيذي

٢٨ فبراير ٢٠٢٤م

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات



رسالتنا

تقر البحرية الكويتية للتأمين - بصفتها طرفاً فاعلاً رئيساً في قطاع التأمين - بأهمية الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) في عملياتها. في عام ٢٠٢٣ قامت الشركة بتضمين الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في الاكتتاب، والاستثمار والمشتريات التي تتسم بالمسؤولية الاجتماعية بشكل استثنائي عبر التبرعات والاستثمار المجتمعي والاهتمام بالجوانب البيئية للأعمال.

حوكمة الاستدامة

تسهّم حوكمة الاستدامة في تنفيذ استراتيجية الاستدامة للشركة في جميع أنحاء المؤسسة، وإدارة نظم تحديد الأهداف وأنظمة إعداد التقارير، وتعزيز العلاقات مع أصحاب المصلحة الخارجيين، والمساءلة الشاملة لتنفيذ إطار العمل البيئي والاجتماعي وحوكمة الشركات، وقد قمنا بتشكيل لجنة إدارية توجيهية (اللجنة الإدارية تتكون من ممثلين من مكنتي الشركة من الاستثمار، الموارد البشرية، الإدارة، الالتزام، إدارة المخاطر، تكنولوجيا المعلومات، وإدارة الاتصال المؤسسي).

تقوم اللجنة الإدارية بالإشراف على تنفيذ الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في الشركة عبر كافة خطوط الأعمال وعمليات اتخاذ قرارات التأمين والاستثمار الأساسية. علاوة على ذلك، يتطلب التعامل مع قضايا الاستدامة تعاوناً ودعمًا متعدد الوظائف عبر مؤسستنا بأكملها.

كما كُلفت اللجنة بالعديد من المهام المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- إعداد التقارير الدورية إلى لجنة الترشيحات والمكافآت والممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.
- تنسيق ومراجعة المبادرات المختلفة المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية والبيئية وحوكمة الشركات (ESG) وفقاً لخطة العمل الخاصة بالشركة.
- تقييم الإفصاحات والبيانات المؤسسية المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية والبيئية وحوكمة الشركات (ESG) بشكل دوري.
- توحيد استراتيجية الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات مع الشركة التابعة.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

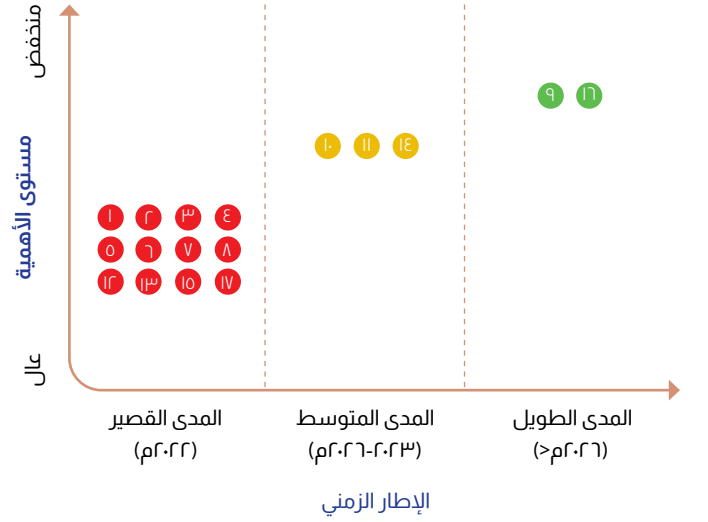
تقييم الأهمية النسبية للشركة

إن هدفنا الأساسي هو تقديم خدمات ذات قيمة لجميع أصحاب المصلحة على المدى القصير (٢٠٢٢م) والمتوسط (٢٠٢٣-٢٠٢٦م) والطويل (بعد ٢٠٢٦م). والتزاماً بمعايير المبادرة العالمية للتقارير (GRI)، فنحن نقيّم الأثر الاقتصادي والبيئي والاجتماعي لعملياتنا عبر مجموعة من القيم على حسب الأهمية (جوهرية جداً، و جوهرية إلى حد ما، و أقل جوهرية) لأصحاب المصلحة والمجتمع ككل وأعمالنا.

شكلت نتائج تقييمنا المادي أهداف الاستدامة والأولويات ومتطلبات إعداد التقارير. لقد طبقنا المنهجية المستخدمة بمستويات عالية من الاستقلالية طوال العملية.

كما ظهرت مصفوفة الأهمية النسبية لتحديد فهمنا لتأثير كل موضوع على قرارات أصحاب المصلحة، وتأثيراتهم على أعمال الشركة، وتحديد أولوياتها. في عام ٢٠٢٣م، لم يكن هناك أي تغيير في تقييم الأهمية النسبية أو أهداف الاستدامة وأولوياتها منذ اعتمادها في عام ٢٠٢٢م.

١. الحوكمة والشفافية.
٢. الأخلاقيات والامتثال.
٣. سرية البيانات.
٤. الإدارة المنهجية للمخاطر.
٥. الأداء المالي والاقتصادي.
٦. الابتكار والرقمنة.
٧. خدمة عملائنا.
٨. الشمول المالي وإمكانية الوصول.
٩. عمليات التأمين المسؤول.
١٠. عمليات الاستثمار المسؤول.
١١. بيئة العمل العادلة والشاملة.
١٢. التدريب والتطوير.
١٣. رفاهية الموظفين وسلامتهم.
١٤. الأثر البيئي المباشر للعمليات.
١٥. الاستثمار المجتمعي (التنمية الاجتماعية - الاقتصادية).
١٦. المشتريات التي تتسم بالمسؤولية الاجتماعية.
١٧. توظيف الوظائف.



أبرز معالم الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة لعام ٢٠٢٣

١ الممارسات البيئية

١.١ التغيير المناخي - الأثر البيئي المباشر للعمليات

إن التأثير الطبيعي لعملياتنا محدود بالنظر إلى نموذج أعمالنا وعلى الرغم من ذلك، يكمن هدفنا في التحكم في بيئتنا من حيث ترشيد استخدام المياه والطاقة وإدارة النفايات وتقليل استخدام الورق والبلاستيك؛ مما يسهم في الحفاظ عليها للأجيال القادمة.

في عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بالآتي:

١. استبدال بطاقات العمل للداريين ببطاقات إلكترونية لتقليل استخدام الورق.
٢. إنهاء استخدام الصحف المطبوعة في جميع أنحاء الشركة والاعتماد على النسخ الرقمية المتاحة.
٣. استخدام منصة التوقيع الرقمي للحد من طباعة وتوقيع المستندات.
٤. استخدام التوقيع الرقمي لتوقيع محاضر الاجتماعات لأعضاء مجلس الإدارة.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

التأثير البيئي - إجمالي استهلاك الطاقة

٤% في استهلاك الطاقة



المياه



استهلاك مياه المرافق (سنويًا) - عمليات البحرين

٢٠٢٢ - ٨٢,٧٣٢ متر مكعب
٢٠٢٣ - ٢,٣٨٧ متر مكعب

الوقود



استهلاك الوقود للمركبات المملوكة للشركة (بنزين) - عمليات البحرين

٢٠٢٢ - ٨٤١ لتر
٢٠٢٣ - ١٥٩ لتر

الطاقة



إجمالي استهلاك الطاقة

٢٠٢٢ - ١,٣٠٩,٠٨٦ ميغاواط ساعة / كيلوواط ساعة
٢٠٢٣ - ١,٢٥٨,٧٨٣ ميغاواط ساعة / كيلوواط ساعة

٢ الممارسات الاجتماعية

٢.١ الأداء المالي والاقتصادي

ينعكس التزامنا بتطوير مؤسسة قوية ماليًا في تصنيفنا الائتماني القوي والنمو لتصبح الشركة الرائدة في صناعة التأمين في مملكة البحرين من حيث إجمالي الأقساط وصافي الأرباح لصالح أصحاب المصلحة. بالإضافة إلى المساهمة في تحقيق رؤية الشركة لتصبح العلامة التجارية الأكثر تميزاً وتطوراً في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي.

٢٠٢٣	٢٠٢٢	
A-	A-	التصنيف الائتماني بحسب شركة أيه أم بيست "A.M. Best"
١٥٣,٦٩٥	١٥٩,١٨٥	عدد الوثائق التأمينية الصادرة

٢.٢ خدمة عملائنا

في الشركة البحرينية الكويتية للتأمين يعتبر رضا العملاء محرراً رئيسياً في جميع قراراتنا وإجراءاتنا كما حققت الشركة نمواً مطرداً بفضل علاقاتنا الوطيدة مع عملائنا القسائم على الثقة المتبادلة والنزاهة. ولزيادة تعزيز رضا العملاء وتجربتهم، فنحن نحرص على تسجيل ملاحظاتهم واقترحاتهم وشكاواهم بشكل صحيح، وتحقيقها من خلال قنوات مختلفة.

و يتم العمل بذلك مع موظف شكاوى متخصص المسؤول عن معالجة وحل الشكاوى الواردة من خلال القنوات المختلفة والتي تشمل نموذج التعليقات الواردة عبر الإنترنت.

التأثير البيئي - كثافة استهلاك الطاقة

تم حساب كثافة استهلاك الطاقة للشركة على حسب إجمالي الأقساط المكتتبة. بناءً على الانخفاض بكمية الطاقة المستهلكة لتوليد إجمالي الأقساط المكتتبة. في عام ٢٠٢٣، كثافة استهلاك الطاقة مثلت ١٪ من إجمالي الأقساط المكتتبة للمجموعة.

التأثير البيئي - مزيج الطاقة

تستخدم الشركة مصدرًا واحدًا للطاقة غير المتجددة لمقراتها وفروعها.

١.٢ الابتكار والرقمنة

اتخذت الشركة خطوات مستمرة ثابتة فيما يتعلق بالرقمنة والابتكار. تهدف الاستراتيجية إلى تعزيز خدمة العملاء وتحسين كفاءة المعالجة لمتطلبات العملاء من خلال طول التشغيل الآلي، وتمكين الشركة من فهم احتياجات العملاء من خلال إدارة علاقات العملاء (CRM) والاستجابة وفقًا لذلك. في عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بالآتي:

- إطلاق نظام آلي جديد لعمليات الاكتتاب والمطالبات، وعمليات اعادة التأمين، والمحاسبة والشؤون المالية والادارة.
- اعادة تحديث النظام المستخدم من قبل وسطائنا التأمينيين وشركاء التأمين المصرفي.
- قامت الشركة بأتمتة بعض مؤشرات الرقابة الداخلية و ضوابطها لتعزيز الرقابة و خلق بيئة عمل آمنة و صحية.
- اعادة تطوير تطبيق الفحص لمطالبات التأمين على المركبات، مما يساعد في اكمال العملية في وقت محدود و اصدار التقارير باستخدام الأتمتة.

٢٠٢٣	٢٠٢٢	
٥,٢٢٧	٨,١٥٤	عدد الوثائق التأمينية الصادرة عبر القنوات الإلكترونية (وثيقة)

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢ الممارسات الاجتماعية (تتمة)

٢٩٪
في الشكاوي الرسمية من مصرف
البحرين المركزي



إجمالي الشكاوي التي تم تناولها وحلها

تجربة العملاء	إجمالي عدد شكاوي المقدمة لدى مصرف البحرين المركزي الرسمية
	٨ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	٧ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	٥ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

البيئة و المسؤولية الاجتماعية و الحوكمة. كما قد قامت الشركة بدمج عوامل المعايير المذكورة في تحليلنا المالي التقليدي. هناك أيضاً خطط لاعتماد نهج إضافية في المدى المتوسط والطويل الأجل.

من خلال إدراج توجيهات وأهداف محددة في سياسة الاستثمار لدينا لأخذ معايير الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في الاعتبار، نهدف إلى تحقيق عوائد مستدامة على المدى الطويل مع تأثير إيجابي على جميع أصحاب المصلحة ذات الصلة. و قد قامت الشركة خلال العام على تخصيص نسبة للاستثمار في السندات الخضراء والاستثمارات التي تتمتع بتصنيف للمعايير من قبل مزودي الخدمات الخارجيين. ونعتبر ذلك مقياساً هاماً يجب مراعاته قبل اتخاذ أي قرار استثمار، و نؤمن بأهمية دمج العوامل في قرارات الاستثمار لدينا ليس فقط بشكل يقلل من المخاطر ولكنه أيضاً يمكننا من الاستفادة من الفرص في عالم متغير حيث يتم فيه تقدير الاستدامة وممارسات الأعمال المسؤولة بشكل متزايد.

٢.٦ التدريب والتطوير

تفي الشركة بمتطلبات التدريب المنصوص عليها من قبل مصرف البحرين المركزي، كما تحتوي سياسة الموارد البشرية لدينا على سياسة تدريب شاملة، ويتمتع جميع موظفينا بفرصة الوصول إلى إمكاناتهم الكاملة، والإسهام في نجاح الشركة. تمتلك الشركة مجموعة متنوعة من البرامج الداخلية والخارجية، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الدورات التدريبية وبرامج التطوير والتعلم عبر الإنترنت والتدريب على المهارات الشخصية. تزايدت عدد ساعات التدريب للموظفين الغير اداريين بنسبة ٤٦٪ و لكبار الموظفين الإداريين و موظفي الادارة الوسطى بنسبة ٨٤٪ و ٣٢٦٪ على التوالي.

في عام ٢٠٢٣م، قامت الشركة باطلاق برنامج التطوير المستقبلي (ELEVATE) و الذي يوفر فرصة استثنائية لـ ٣٥ موظف، حيث يقوم ١٥ منهم باكمال متطلبات الشهادة الاحترافية CMI في بداية ٢٠٢٤م.

في عام ٢٠٢٣، استضافت الشركة منتدى الأمن السيبراني للعام الثاني، بهدف زيادة الوعي حول التهديدات و الأمن السيبراني ودور الشركة في تأمين العمليات و توفير الحلول التأمينية المرنة.

٢.٣ الشمول المالي وإمكانية الوصول

يعد تعزيز الشمول المالي ركناً أساسياً من رؤية الشركة، لأننا نؤمن بأنه من حق الأفراد والشركات الحصول على منتجات وخدمات مفيدة وبأسعار معقولة تلي احتياجاتهم. لهذا السبب، يمكن تعديل غالبية خططنا التأمينية وسياساتنا وفقاً لاحتياجات ومتطلبات التغطية للعملاء، كما نسعى باستمرار إلى الحفاظ على هذا المعيار وتعزيزه في جميع أنحاء المؤسسة.

٢.٤ عمليات التأمين المسؤول

تلتزم الشركة بدمج العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة في أنشطة التغطية التأمينية التي تسهم في رفع مستوى رفاهية المجتمع. ضم نهج التغطية التأمينية لدى الشركة لينااسب أهدافنا طويلة المدى، ونسعى جاهدين لتحقيق بصمة فائقة في الصناعة من خلال دمج العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة في نهج تغطيتنا التأمينية. كما نعمل على مواصلة العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة مع استراتيجيات التغطية التأمينية المسؤولة بطول عام ٢٠٢٤م، مع خطوات تأمينية عديدة تم العمل عليها في ٢٠٢٣م والتي تتضمن تسعير التغطيات التأمينية المتعلقة بالممارسات البيئية والاجتماعية و الحوكمة.

٢.٥ عمليات الاستثمار المسؤول

ان استراتيجية الاستثمار مصممة لتوافق مع معايير العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة، مدركة لأهميتها في اتخاذ قرارات الاستثمار. نؤمن بالبرنية الكوبية للتأمين في أن الاستثمار في الشركات التي لا تقدم فقط عوائد مالية قوية ولكنها تظهر أيضاً التزاماً تجاه الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية وممارسات الحوكمة والالتزام.

لقد اعتمدت الشركة نهجاً يشمل «فحصاً سلبياً» أو استثنائياً لتجنب الاستثمار في الصناعات أو الشركات التي لا تفي بمعايير العوامل البيئية والاجتماعية والحوكمة لدينا، و«فحصاً إيجابياً» لاختيار الشركات ذات الأداء القوي في مجال

٢٠٢٣ ٢٠٢٢

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٢ الممارسات الاجتماعية (تتمة)

وخلال عام ٢٠٢٣م، أقامت الشركة العديد من الفعاليات المتعلقة بالصحة وتحسين نمط الحياة ومنها الآتي:

- التوعية بسرطان الثدي.
- التوعية بسرطان البروستاتا والفحص المجاني.
- العديد من الفعاليات الرياضية مثل بطولة البسادل وفعالية اليوم الرياضي.
- الفحص الدوري للأسنان.
- اطلاق برنامج رفاهية الموظفين و الذي يتضمن مسابقة للمشي و تمارين اسبوعية للموظفين.
- حملة التبرع بالدم.
- جلسة اليوغا للسيدات

من ضمن تنمية قوى العمل لدينا، نظمت الشركة «يوم اصحاب طفلك للعمل» لأول مرة والذي تم تنظيمه داخل مقر الشركة، مؤكدة على أهمية الأسرة والرفاهية.

٢.٨ بيئة العمل العادلة والشاملة

نهدف إلى إنشاء ثقافة شاملة تستند إلى قيمنا والتي تتميز بالتنوع و عدم التمييز.

سياسة عدم التمييز

تتبنى الشركة نهج عدم التسامح تجاه التحرش والتمييز بأي شكل من الأشكال. وتوجد لدينا سياسات واضحة من ضمن سياسة السلوك الوظيفي والتي تشجع على الإبلاغ عن مثل هذه الحوادث بالإضافة إلى أسس اتخاذ الاجراءات بشكل سريع ومناسب لمعالجة أي حالة قد تنشأ.

سيتم تصعيد أي شكوى (إن وجدت) بشأن التحرش أو التمييز على الفور بعد التحقيق الأولي الذي سيتم إجراؤه استناداً إلى الشكوى المستلمة.

يتم تنفيذ هذه الممارسة وفقاً للقانون رقم (٣٦) لسنة ٢٠١٢م الصادر بشأن قانون العمل للقطاع الخاص في مملكة البحرين ووفقاً للقرار رقم ١٧ لعام ٢٠٢١م، الذي يحظر التمييز في التوظيف في القطاع الخاص ويحظر التحرش الجنسي في أماكن العمل والذي بدأ العمل به في عام ٢٠٢١م في دولة الكويت.

كشركة، نحن نقدر التنوع والمساواة والشمول (DEI)، لتعزيز كرامتنا كمؤسسة تتبنى المبدأ وتحترمه. كما تؤمن الشركة إيماناً راسخاً بتمكين المرأة وتحقيق التنوع في مستويات الإدارة العليا. استناداً إلى احترام حقوق الإنسان وهو أمر أساسي في نهجنا. و نلتزم الشركة بتوفير بيئة عمل عادلة وشاملة تحمي ظروف العمل الجيدة وحقوق العمال.

كما قد منحت الشركة على اعتماد Great Place to Work® للسنة الثانية على التوالي مما يؤكد على جهود الشركة و ارادتها في تحسين بيئة و ثقافة العمل.

التدريب الكلي المقدم (ساعة):	٣,٢٠٠	٥,٣٣٠
إجمالي التدريب المقدم حسب الفئة (ساعة):		
كبار الموظفين الإداريين	٩٥	١٧٥
موظفو الإدارة الوسطى	٢٢٠	٩٣٩
الموظفون غير الإداريين	٢,٨٨٥	٤,٢١٦
متوسط فترة التدريب لكل موظف:		
عدد الحاضرين الذين أكملوا دورة تعليم إلكتروني واحدة على الأقل	٥٣ موظفاً	٦٨ موظفاً
المبلغ المُستثمر في التدريب (دينار بحريني)	٤٨,٩٦٤	٤٠,١٥٠

التعليم الإلكتروني لعام ٢٠٢٣



نؤكد عن التزامنا بتسيخ مبدأ المساواة والشمول في كل ما نقوم به، ونهدف إلى إنشاء ثقافة شاملة تستند على قيمنا والتي تتميز بالتنوع وعدم التمييز.

٢.٧ رفاهية الموظفين وسلامتهم

تعتبر السلامة المهنية هي أحد شواغل الشركة. للوفاء بالتزاماتنا تجاه الموظفين والعملاء والمستثمرين، وتسعى الشركة جاهدة للحفاظ على بيئة عمل صحية ومنتجة. نلتزم في الشركة بالحفاظ على بيئة عمل خالية من العنف والمضايقة والترهيب، وغيرها من المواقف غير الآمنة أو التخريبية بسبب أي من التهديدات الداخلية والخارجية ان وجدت.

لم يحدث أي إصابات أو حوادث وفاة أو فقدان أيام عمل لنفس الأسباب في الشركة خلال السنوات ٢٠٢٢-٢٠٢٣.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٢ الممارسات الاجتماعية (تتمة)

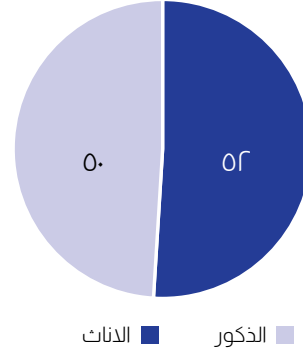
٢٠٢٣	٢٠٢٢	
		إجمالي القوى العاملة (باستثناء المتدربين، والطلاب والموظفين الخارجيين):
١٩١	١٧٧	الموظفون بدوام كامل
٠	٠	الموظفون بدوام جزئي
		القوى العاملة حسب نوع العقد
١٨٢	١٦٦	الموظفون بعقد غير محدد المدة أو دائم
٩	١١	الموظفون بعقد محدد المدة أو مؤقت
		القوى العاملة حسب الفئة الوظيفية:
٢١	١٩	موظفو الإدارة العليا
٤٠	٣٧	موظفو الإدارة الوسطى
١٣٠	١٢١	الموظفون غير الإداريين
		القوى العاملة حسب العمر:
٤٩	٤٢	عمر الموظف ١٨-٣٠
١٢٢	١٢٠	عمر الموظف ٣١-٥٠
٢٠	١٥	عمر الموظف +٥١
		القوى العاملة حسب الجنس:
١٢٠	١١٣	ذكور
٧١	٦٤	أنثى
٣٠	٧	المتدربون والطلاب المبتعثين:
		عدد الجنسيات:
١٢١	١٠٩	بحريني
٨	٨	كويتي
٤١	٤٠	هندي
١٠	٩	مصري
١	١	باكستاني
٥	٧	أردني
١	١	فلسطيني
٢	٢	عراقي
١	٠	سوري
١	٠	لبناني
		التمثيل النسائي في المناصب الإدارية:
		الإدارة العليا
٢١	١٩	إجمالي الموظفين في المناصب الإدارية العليا
٣	٢	الموظفات في المناصب الإدارية العليا
١٨	١٧	الموظفون في المناصب الإدارية العليا
		الإدارة الوسطى
٤١	٣٧	إجمالي الموظفين في مناصب الإدارة الوسطى
٧	٩	الموظفات في وظائف الإدارة الوسطى
٣٤	٢٨	الموظفون في وظائف الإدارة الوسطى

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢ الممارسات الاجتماعية (تتمة)

تقسيم مستوى الدخول (عدد) لعام ٢٠٢٣



علاوة على ذلك، تبرعت الشركة بمبلغ كبير من ميزانيتها لعشرين (٢٠) جمعية في إطار برامج الأنشطة الاجتماعية والتعليم وحماية البيئة، مثل:

- مؤسسة العلوم الإنسانية الملكية في تركيا.
- اللجنة الوطنية البحرينية لدعم الفلسطينيين في غزة.
- جمعية البحرين لرعاية أولياء الأمور.

الاستثمار الاجتماعي

٢٠٢٣	٢٠٢٢	إجمالي الاستثمار الاجتماعي (دينار بحريني)
٦١,٧١١	٢٠,٩٨١	

٢.١٠ توظيف المواطنين

بعد دعمنا الكامل لتنفيذ عملية توظيف المواطنين بمنايا مسؤولية وطنية، وتؤمن الشركة إيماناً راسخاً بالتنمية واجتذاب المواطنين في مملكة البحرين ودولة الكويت، في كلا البلدين، تحافظ الشركة على نسبة التوظيف المطلوبة المنصوص عليها في قانون العمل.

٢٠٢٣	٢٠٢٢	مكتب البحرين	مكتب الكويت	توظيف المواطنين في الإدارة العليا
٨٠%	٨٥%			توظيف المواطنين في الإدارة العليا
٢%	٢%			توظيف المواطنين بين مجموع القوى العاملة
٨٨%	٨٦%	البحرين	الكويت	توظيف المواطنين بين مجموع القوى العاملة
١١٧	١٠٧	البحرين	الكويت	إجمالي عدد الموظفين المواطنين
٨	٨	البحرين	الكويت	عدد الموظفين المواطنين
٥٢	٤٤	البحرين	الكويت	عدد الموظفين المواطنين
٥	٥	البحرين	الكويت	عدد الموظفين المواطنين

٢.١١ المشتريات التي تتسم بالمسؤولية الاجتماعية

نلتزم ببناء سلسلة توريد مستدامة وتلتزم الشركة بالعمل مع موردين من القيمة نفسها. علاوة على ذلك، نلتزم بالعمل مع الموردين الذين أظهروا امتثالهم لمعاييرنا، ونعمل عن كثب معهم لبناء سلسلة قيمة مستدامة لصناعة التأمين في المنطقة. تستورد الشركة معظم الخدمات من الموردين المحليين، باستثناء بعض خدمات تكنولوجيا المعلومات التي يتم الاستعانة بمصادر خارجية غير محلية.

كما أننا نعزز ونشجع بقوة استخدام الموردين محلياً للترويج لخدمات المشتريات الوطنية، مع قائمة محددة من الموردين توضح ذلك.

٢٠٢٣	٢٠٢٢	إجمالي عدد الموردين المشتركين	إجمالي عدد الموردين المحليين المشتركين	إجمالي نفقات المشتريات (دينار بحريني)	نفقات المشتريات للموردين المحليين (دينار بحريني)	نسبة الإنفاق على الموردين المحليين
١٤٩	٤٥			١٢١,٣٨١	١٢١,٣٨١	100%
١٤٩	٤٥			١٢١,٣٨١	١٢١,٣٨١	100%
١٧٠,٦٥٩	١٢١,٣٨١			١٢١,٣٨١	١٢١,٣٨١	100%
١٧٠,٦٥٩	١٢١,٣٨١			١٢١,٣٨١	١٢١,٣٨١	100%
100%	100%					100%

معدل التسرب الوظيفي:

التسرب الوظيفي للموظفين (اختياري واجباري) ذوي الدوام الكامل	٢٠٢٣	٢٠٢٢
	21%	25%

معدل التسرب الوظيفي حسب الجنس:

الجنس	٢٠٢٣	٢٠٢٢
ذكر	21%	21%
أنثى	19%	33%

معدل التسرب الوظيفي حسب العمر:

عمر الموظف	٢٠٢٣	٢٠٢٢
٣٠-١٨	27%	17%
٥٠-٣١	13%	28%
عمر الموظف +٥١	41%	38%

التعيينات الجديدة

إجمالي الموظفين الجدد المعيّنين (باستثناء الاستبدال)	٢٠٢٣	٢٠٢٢
	17	10

٢.٩ الاستثمار المجتمعي (التنمية الاجتماعية - الاقتصادية)

تعتبر المسؤولية الاجتماعية للشركات (CSR) بمثابة التزام المؤسسات بتلبية احتياجات ومصالح المجتمع، وتحمل المسؤولية عن تأثير أنشطتها على جميع أصحاب المصلحة. في عام ٢٠٢٣م، قامت الشركة بتحديث سياسة التبرع الخاصة بها، مع تخصيص نسبة أكبر من الميزانية السنوية للتبرعات من أعضاء مجلس الإدارة نحو «مراكز التعليم والعلوم» و«برامج التوعية العامة». يُدعم الالتزام تجاه المجتمع استراتيجيتنا الخاصة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، ونسعى جاهدين لتحقيق أداء جيد في هذا الاتجاه. يُمسك مجلس الإدارة بالاعتقاد بأن التخطيط والتخضير للأحداث من هذا النوع، إلى جانب اعتماد «استراتيجية التبرعات الكبيرة»، جزء مهم من تنفيذ المسؤولية الاجتماعية للشركات. قامت الشركة في العام ٢٠٢٣م بالمساهمة في العديد من المبادرات على سبيل الحصر:

- المشاركة و تنظيم الفعاليات الاجتماعية كسباق الفورمولا ١.
- رعاية ملتقى الاستدامة في معهد البحرين للدراسات المصرفية و المالية (BIBF).
- المشاركة في معرض التوظيف الذي تستضيفه الجامعة الأمريكية في البحرين (AUBH).
- المشاركة في ورشات جامعة البحرين.
- رعاية جامعة بولتكك بمبلغ ٢٠,٠٠٠ دينار بحريني.
- التبرع بمبلغ ٢٠,٠٠٠ دينار بحريني من ضمن الحملة الانسانية لانقاذ غزة.
- توزيع الوجبات في شهر رمضان المبارك ضمن مبادرة «افطار صائم».
- التنظيم و المشاركة في فعالية ترفيهية لجمعية السنايل للأيتام.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٣ سياسة الشركة فيما يتعلق بالحوكمة

توجد لدى الشركة سياسة تحاول من خلالها التقيّد بالأعراف وأفضل الممارسات في مجال التنظيم والإدارة. لقد أقر مجلس الإدارة القيم والمعايير الجوهرية للتعامل مع المساهمين والعملاء والموظفين وسماسة التأمين وغيرهم من الملاك الرئيسيين في الشركة. ومن القيم المتعارف عليها في الشركة أن الوصول إلى أعلى مستويات الكمال ضروري جداً في العمل. وتقوم الشركة بمراجعة جميع الأنظمة باستمرار، وذلك لرفع كفاءة عملية التقيّد والالتزام بالقوانين طبقاً للمعايير والأعراف الدولية وأفضل الممارسات. إن المسؤولية المباشرة لمجلس الإدارة هي السعي للتقيّد بالسياسات والقوانين التي تفرضها الجهات الرقابية.

تلتزم الشركة بتطبيق جميع المتطلبات المتعلقة بحوكمة الشركات وفقاً لما هو منصوص عليه في المجلد رقم ٣ من الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي. كما يتم إدراج تقرير حوكمة الشركات هذا كبنود منفصل في جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة السنوي.

٤ المبادرات في العام ٢٠٢٣م

- نفذت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين العديد من المبادرات خلال العام للوفاء بمعايير إدارة الشركات والمتطلبات الأخرى المستجدة والناشئة خلال العام الحالي، ومن أهم تلك المبادرات الآتي ذكره:
- تم تقديم برنامج تعريفى لأعضاء مجلس الإدارة الجدد الذين تم انتخابهم/تعينهم خلال العام ٢٠٢٣م. وتضمن البرنامج التعريفى الاطلاع على السياسات والاستراتيجيات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة بالإضافة إلى نظرة عامة على الشركة وعملياتها من خلال الاجتماع بشكل فردي مع المدراء المعيّنين.
- استعرض مجلس الإدارة استقلالية أعضائه. مع الأخذ في الاعتبار المتطلبات التنظيمية وقرارات مجلس الإدارة، وكذلك أفضل الممارسات.
- تنظيم برامج تدريبية للمجلس والإدارة التنفيذية؛ بهدف التطوير المستمر ومواكبة المستجدات في السوق، وتم الإفصاح عن القائمة كاملة بالبرامج المقدمة خلال العام ٢٠٢٣م في هذا التقرير.
- تم إجراء تقييم داخلي لموظفي الشركة بشأن مكافحة غسل الأموال من أجل قياس مستوى وعيهم بمتطلبات مكافحة غسل الأموال، والعمل على تقديم البرامج التدريبية اللازمة حسب المتطلبات الرقابية.
- التركيز على خطط التعاقب الإداري لأداء المهام بالطريقة المثلى؛ لضمان التخطيط الناجح لتنمية الموارد.
- تم عمل مراجعة لإجراءات بعض الأقسام بهدف تقييم الالتزام بالسياسات والإجراءات المعتمدة، حيث تم تحديد بعض الثغرات من أجل تنفيذها. كما تمت مراجعة نتائج هذه المراجعة من قبل لجنة التدقيق/مجلس الإدارة.

٥ إدارة المخاطر

تشمل سياسة إدارة المخاطر المؤسسية إطار عمل، وحوكمة، ومبادئ، وأدوات، وقياسات، ومسؤوليات واضحة تنطبق على الشركة وبما يتماشى مع النظام الأساسي والقواعد واللوائح، بالإضافة إلى أفضل الممارسات الصادرة في هذا الصدد.

٥.١ الإطار العام لمخاطر الشركة

تشكل إجراءات الشركة تجاه إدارة المخاطر الرئيسية، وموقفها تجاه أنواع المخاطر التي ترغب الشركة في قبولها لتحقيق أهدافها النهائية، جزءاً لا يتجزأ من تقدير المخاطر وتقييمها.

يجري الحفاظ على نهج إدارة المخاطر من خلال الإبلاغ الفعال عن تلك المخاطر باستخدام أساليب نوعية وكيفية بما يتماشى مع أي تنظيم أو حوكمة من شأنها أن تعزز بيئة الرقابة الداخلية في الشركة. ونظراً لطبيعة الوظيفة وواجباتها، فهي في تطور مستمر لتلبية التطورات الجديدة في الصناعة والعمليات واللوائح. في عام ٢٠٢٣م، قام قسم إدارة المخاطر بمراجعة تقارير إدارة المخاطر، من أجل تقييم مدى التزامها بأفضل الممارسات.

وفيما يلي لمحة موجزة عن ممارسات قسم إدارة المخاطر في الشركة خلال عام ٢٠٢٣م:

- يشرف قسم إدارة المخاطر على مجالات متعددة من عمليات إدارة المخاطر بما في ذلك تضمين قابلية المجلس لتحمل المخاطر في عمليات وحدات الأعمال، ليتم دمجها في نهاية المطاف في المهام اليومية. كما يقوم قسم إدارة المخاطر بتقييم وقياس جوانب متعددة للمخاطر، مثل مخاطر الملاعة وكفاية رأس المال، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية، ومخاطر استمرارية الأعمال، والمخاطر الناشئة مثل الضرائب والمخاطر السيبرانية. تم بذل الجهود لتحديد ومراقبة التعرض المتراكم للشركات التابعة، إلى جانب تشكيل معايير تقبل المخاطر لوحدات الأعمال المستخدمة في عملياتها.
- يُحافظ قسم إدارة المخاطر على ممارساته لتعزيز الرقابة الداخلية من خلال التدريب والمشاركة اليومية، وتعزيز التقييم الذاتي من خلال الدراسات الاستقصائية للمخاطر والالتزامات على أساس دوري مع مختلف إدارات الشركة.
- الإشراف على وإدارة الجوانب التشغيلية المتعلقة بفصل وتوزيع المسؤوليات والصلاحيات (بما في ذلك السلطات المالية) بين المستويات المختلفة في جميع الإدارات. كما تم تفعيل عملية التفويض المؤقت للسلطة مما أدى إلى زيادة الكفاءة التشغيلية لوحدات الأعمال.
- المساعدة في تضمين مبادئ إدارة المخاطر ضمن عملية التخطيط بعيد المدى للشركة، وتساهم هذه الممارسة في تحديد المجالات التي قد تحدث بها التطورات وبعض الصعوبات التشغيلية؛ مما يوفر نظرة نافية بشأن إدارة الرقابة الداخلية والتأثر بين مختلف خطوط الدفاع ومتابعة تنفيذ مبادرات الإستراتيجية المعتمدة وتقييم مدى إنجازها لكل قسم. وقد سمح ذلك لكل من الإدارة والمجلس بتقييم مستوى إنجاز الخطة الإستراتيجية من أجل تحقيق الأهداف النهائية.

ممارسات خطة استمرارية الأعمال

قام القسم بإدارة خطة استمرارية الأعمال والإشراف عليها بشكل فعال وعمل محاكاة لخطة التعافي من الكوارث بمساعدة الأقسام الأخرى. وقد استطاعت الشركة من إنجاز اختبار التعافي من الكوارث بنجاح بمشاركة أكثر من ٣٠ موظفاً من مختلف الأقسام. تم تقديم تقرير التصعيد التفصيلي لنتائج الاختبار إلى مجلس الإدارة.

ويهدف قسم إدارة المخاطر إلى نشر ثقافة إدارة المخاطر والحفاظ عليها داخل الشركة، وتوفير آليات إدارة المخاطر على المستوى التنظيمي. كما يوجد لدى الشركة مسؤول متخصص في إدارة المخاطر، حيث يتبع مباشرة لجنة المخاطر (وإدارياً إلى الرئيس التنفيذي)، ولديه الصلاحيات الكاملة للالتقاء بمجلس الإدارة.

٥.٢ الأمن السيبراني

بناءً على توجيهات مصرف البحرين المركزي المتعلقة بالأمن السيبراني في عام ٢٠٢٢م، قامت الشركة بإعداد أول إطار عمل للأمن السيبراني وإجراءاته ودليل الحوادث، بالإضافة إلى تحديد استراتيجية الأمن السيبراني والضوابط والإجراءات التفصيلية الواجب اتباعها للتحكم في أنشطة الإدارة والحماية من التهديدات السيبرانية وتحسينها. كما قدمت الشركة تدريباً داخلياً للأمن السيبراني للموظفين في مكنتي الشركة مع متوسط درجات بلغ ٨٠٪.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٦ بيانات المساهمين

إن أسهم الشركة البحرينية الكويتية للتأمين مدرجة في بورصتي البحرين والكويت، ويبلغ رأس المال المصرح به للشركة ٢٠٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم، فيما يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل للشركة ١٥٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم.

٦.١ المساهمون

اسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	النسبة المئوية %
المواطنون البحرينيون وجنسيات أخرى	-	٣٥,٥٨٠,٣٠١	٢٣,٧٢
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك	الكويت	٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢
شركة وربة للتأمين ش.م.ك	الكويت	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣
بنك البحرين والكويت ش.م.ب	البحرين	١,٢٣٧,٣٧٩	٠,٨٢

٦.٢ جدول توزيع فئات الأسهم

الفئة	عدد الأسهم	النسبة المئوية %
أقل من ١%	٢٨,٦٥٩,٧٢٠	١٩,١٢
١% إلى أقل من ٥%	٦,٩٢٠,٥٨١	٤,٦١
٥% إلى أقل من ١٠%	١,٢٣٧,٣٧٩	٠,٨٢
١٠% إلى أقل من ٢٠%	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣
٢٠% فأكثر	٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢
المجموع	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠

٧ مجلس الإدارة والإدارة

٧.١ تشكيل مجلس الإدارة

يتألف مجلس إدارة الشركة من عشرة أعضاء يتم تعيينهم و/أو انتخابهم وفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي. ويتكون مجلس إدارة الشركة من أعضاء ذوي خلفية وخبرة مهنية عالية. كذلك يتم اختيار أعضاء اللجان التابعة للمجلس على ضوء خبراتهم المهنية حسب متطلبات حوكمة الشركات. ويقوم مجلس الإدارة بمراجعة دورية لتشكيله وأداء الأعضاء ولعمل اللجان التابعة له.

ويخضع تعيين أعضاء المجلس لموافقة مسابقة من مصرف البحرين المركزي. إن تصنيف عبارة عضو تنفيذي، عضو غير تنفيذي وعضو مستقل تم وفقاً للتعليمات المنصوص عليها في المجلد رقم ٣ من الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي.

وضع أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين، وغير التنفيذيين، والمستقلين حتى نهاية ٢٠٢٣م:

٣	أعضاء تنفيذيين
٣	أعضاء غير تنفيذيين
٤	أعضاء مستقلين

ويتم انتخاب/تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوي. ويكون انتخاب أو إعادة انتخاب العضو خلال الجمعية العامة بمباركة من المجلس وبناءً على توصية من لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية التابعة له بحيث يكون مدعوماً بمعلومات محددة مثل المؤهلات والسير الذاتية والمهنية والعضوية في مجالس أخرى. بدأت الدورة الحالية للمجلس في شهر مارس ٢٠٢٣م وتنتهي في شهر مارس من العام ٢٠٢٦م. في شهر مارس من العام ٢٠٢٣م، أجريت الانتخابات للدورة الجديدة من مارس ٢٠٢٣م إلى مارس ٢٠٢٦م.

وقد تم تعيين مسؤول للأمن السيبراني خلال العام ٢٠٢٣م، حيث قام بتنفيذ مجموعة من الأنشطة والمهام بما في ذلك:

- مراجعة الشبكة الإلكترونية الخاصة ومستويات الحماية والتحكم للوصول إلى النظام الأساسي.
- مراجعة وتنفيذ التدابير عبر جميع التقنيات ذات الصلة التي تعتمد عليها الشركة.
- تقديم الإرشادات والتوجيهات فيما يتعلق بأفضل الممارسات المتعلقة بالأمن السيبراني على مستوى الحوسبة السحابية، الموبايلات، الحواسيب المكتبية والخوادم.
- نشر الوعي وإجراء تمارين محاكاة للتصيد الاحتمالي مع الموظفين باستخدام الأدوات المتاحة إذا كانت متوفرة، بما في ذلك تقديم التدريب المطلوب حينما أمكن.
- المساعدة في مراجعة وتقييم والتوصية بالأدوات المطلوبة لأداء الواجبات المتعلقة بالأمن السيبراني وتقييم ما بعد التنفيذ.
- مراجعة نطاق الأنشطة المقدمة من موردي الخدمات، لضمان تطبيقها على بيئة الرقابة الشاملة واحتياجات الشركة.

بنهاية العام ٢٠٢٣م، لم تتعرض الشركة لحوادث تتعلق بالأمن السيبراني.

٥.٣ قانون خصوصية البيانات وحماية البيانات الشخصية

تعد خصوصية البيانات لعملائنا على رأس أولويات الشركة. كما أدرجت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين، في إطار حماية البيانات الشخصية على النحو المنصوص عليه في قانون حماية البيانات الشخصية الصادر في مملكة البحرين في عام ٢٠١٩م، فيما يتعلق بتخزين ومعالجة البيانات الشخصية (سواء للعملاء أو أي أطراف أخرى) وفقاً لمتطلبات القانون.

يتم الاحتفاظ بالبيانات التي يتم جمعها من قبلنا بناءً على العلاقة القانونية مع العملاء والأطراف الأخرى للوفاء بمتطلبات العملية، اعتماداً على صلاحية العقد، والوفاء بالأغراض المقصودة والأرشيف التاريخية، إن وُجدت.

يتعامل مشرف حماية البيانات مع أي انتهاكات لخصوصية بيانات العميل، ويتم تدقيق الإطار العام بشكل مستقل للامتثال، في إجراء موسع تتخذه الشركة لضمان أمان وحماية وتأمين بيانات العملاء.

وقد أُجري تدريب داخلي من قبل مشرف حماية البيانات لزيادة وعي الموظفين في مكنتي الشركة بأهمية القانون وتنفيذه مع متوسط درجات بلغ ٧٥٪. ويشكل هذا التدريب جزءاً من استراتيجية الشركة في زيادة الوعي بأهمية الخصوصية وحماية البيانات الشخصية للعميل.

تعمل الشركة على المراجعة الدائمة للتدابير والضوابط التشغيلية لضمان السرية نظراً للخطوات التي اتخذتها الشركة لرقمنة عملياتها والاستفادة منها على أفضل وجه، وقد نفذت الشركة البحرينية الكويتية للتأمين حالياً إجراءات مختلفة تشمل على سبيل المثال لا الحصر التالي:

- ضمان التزام الأطراف المعنية بمتطلبات قانون حماية البيانات الشخصية من خلال الاتفاقيات وبنود السرية.
- تعزيز ضوابط الوصول والتدابير الأمنية للموظفين بما في ذلك تعزيز سياسات كلمة المرور.
- تمرير الإجراءات المفصلة والموحدة المتعلقة بقانون حماية البيانات الشخصية ومشاركة المعلومات السرية.
- تعزيز العلاقة مع وحدات الأعمال مما يخلق الثقة وإمكانية التواصل مع مشرف حماية البيانات للتشاور.
- منع أجهزة التخزين القابلة للإزالة من الوصول إلى أجهزة شبكة الشركة.
- حظر مواقع مشاركة الملفات من شبكة الشركة.
- مراقبة منع تسرب البيانات من خلال مايكروسوفت إنتون.

تقوم الشركة باستكشاف سياسة تصنيف البيانات لتعزيز ضوابط تسرب البيانات وأدوات إدارة تطبيقات الهاتف المحمول لتأمين التحكم في التطبيقات التي يستخدمها موظفو الشركة.

بنهاية العام ٢٠٢٣م، لم يكن لدى الشركة أي خرق لخصوصية البيانات.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

عدد الساعات التدريبية التي حضرها أعضاء مجلس الإدارة سواء عن طريق حضور الدورات التدريبية التي نظمتها الشركة أو بحضور دورات تدريبية أخرى:

الاسم العضو	الساعات الإجمالية
السيد مراد علي مراد	١٨
السيد خالد سعود الحسن	١٥
السيد حسن محمد زين العابدين	١٥
د. عماد جواد بوخمسين	١٥
السيد بيجان خوسروشاهي	١٥
السيد محمد إبراهيم زينل	٢٠
السيد مبارك عثمان العيار	١٥
السيد محمد أحمد الريس	٢٠
السيد علي كاظم الهندال	١٥
السيدة منى سيد علي الهاشمي	١٥

٧.٤ تقييم المجلس واللجان التابعة

يقوم مجلس الإدارة بإجراء تقييم ذاتي سنوي. كما يقوم المجلس بإجراء مراجعة سنوية لدليل عمله ومدى فعاليته وتكوينه، والشروع في اتخاذ الخطوات المناسبة لأي تعديلات مطلوبة. كما يقوم المجلس كذلك بمراجعة التقييم الذاتي للسادة الأعضاء بشكل منفرد ولجان المجلس والنظر في أية توصيات مناسبة قد تبرز نتيجة لهذا التقييم.

٧.٥ السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

السيد مراد علي مراد (عضو مستقل)

رئيس مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٨ مارس ٢٠٠٤ شهادته الزمالة من المعهد الملكي للمحاسبة الإدارية، المملكة المتحدة

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس إدارة بنك البحرين والكويت ش.م.ب. البحرين
- رئيس مجلس إدارة شركة الجنبية المحدودة ذ.م.م (شركة عائلية)، البحرين
- نائب رئيس مجلس إدارة معهد البحرين للدراسات المصرفية والمالية، البحرين

السيد خالد سعود الحسن (عضو تنفيذي)

نائب رئيس مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٨ مارس ٢٠٠٦ بكالوريوس في العلوم السياسية والاقتصاد من جامعة الكويت، الكويت

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس الإدارة للاتحاد الكويتي للتأمين، الكويت
- عضو مجلس الإدارة لشركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. لبنان
- عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك. الكويت
- عضو مجلس الإدارة في العديد من الشركات التابعة لمجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.

السيد حسن محمد زين العابدين (عضو مستقل)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة منذ ١٩٧٥ بكالوريوس في الاقتصاد من جامعة القاهرة، مصر

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس إدارة شركة سيسكون للتجارة والخدمات الميكانيكية، البحرين
- رئيس مجلس إدارة شركة زين للتجارة والمقاولات، البحرين
- رئيس مجلس إدارة شركة فاز للتجارة والتجهيزات، البحرين

بلغت نسبة تمثيل الذكور في مجلس الإدارة ٩٠٪، بينما بلغت نسبة تمثيل الإناث في مجلس الإدارة ١٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

يقدم سكرتير مجلس الإدارة الدعم المهني والإداري للجمعية العمومية، والمجلس، ولجانها التابعة، وأعضائه. ويضع تعيين سكرتير مجلس الإدارة لموافقة المجلس. كما يكلف السكرتير بالتنسيق والاتصال بالجهات الرقابية في البحرين والكويت.

٧.٢ مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة

تدار الشركة من قبل مجلس إدارتها. ومن أهم واجبات المجلس هو خلق قيمة للمساهمين، وجعل الشركة رائدة في نشاطها وإقرار الأهداف الإستراتيجية والتأكد من وجود الموارد اللازمة لتمكين الإدارة من تحقيق هذه الأهداف.

ويجتمع مجلس الإدارة أربع مرات في السنة على الأقل لمناقشة وإقرار جدول الأعمال المعروض عليه.

المهام المحددة لمجلس الإدارة:

- مراجعة إستراتيجية الشركة وإقرار الموازنة التقديرية السنوية
- مراجعة الأداء المالي والتشغيلي للشركة.
- الموافقة على الاستثمارات الإستراتيجية أو الخارج منها.
- مراجعة نظام الرقابة المالية في الشركة ونظام إدارة المخاطر.
- التأكد من أن التطوير الإداري في الشركة وخطط الإحلال الوظيفي تسير بشكل جيد.
- الموافقة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة وتعيين الرئيس التنفيذي والمسؤولين تحت إدارته المباشرة بالإضافة إلى تعيين سكرتير مجلس الإدارة.
- التأكد من أن التوافق مع المساهمين يتم بشكل مرض.

٧.٣ البرنامج التعريفي والتطوير المهني لأعضاء مجلس الإدارة

يتعين على مجلس الإدارة أن يكون على إطلاع على آخر المستجدات المتعلقة بالأعمال، وصناعة التأمين، والتطورات الرقابية والتشريعية، وأحدث التطورات التي من شأنها أن تؤثر على عمليات وأعمال الشركة، وتوفر الشركة مباشرة، بعد تعيين أي عضو جديد في مجلس الإدارة، برنامج تعريفي، إذا لزم الأمر. كما يتم ترتيب اجتماعات مع الإدارة التنفيذية ورؤساء الإدارات في الشركة، حيث إن هذا الأمر سوف يؤدي إلى خلق فهم أفضل لبيئة العمل والأسواق التي تعمل بها الشركة. ويعتبر وجود برنامج مستمر للتوعية لأعضاء مجلس الإدارة أمر ضروري وقد يتخذ أشكالاً مختلفة، من خلال توزيع المنشورات، وعقد ورش العمل والعروض التعريفية أثناء اجتماعات المجلس وحضور المؤتمرات التي تشمل موضوعات حول عضوية مجالس الإدارات، والأعمال وصناعة التأمين والتطورات الرقابية. تم تقديم برنامج تعريفي لاثنتين من الأعضاء الجدد الذين انضموا إلى مجلس الإدارة خلال الانتخابات التي جرت في مارس ٢٠٢٣م.

البرامج التدريبية التي نظمت لأعضاء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٢٣م:

- النظرة المستقبلية - الآفاق الجيوسياسية والاقتصادية العالمية
- الدكاء الاصطناعي للخدمات المالية
- التحول التكنولوجي والاستدامة

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

د. عماد جواد بوخمسين (عضو غير تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٧ أغسطس ٢٠٠٥
دكتوراه في قطاع الفنادق والسياحة من الجامعة الأمريكية، المملكة المتحدة
دكتوراه في إدارة الأعمال من المدرسة الأوروبية لإدارة الأعمال، المملكة المتحدة

ماجستير بإدارة الأعمال والاقتصاد من جامعة ليفربول، المملكة المتحدة
بكالوريوس محاسبة تمويل من كلية بيروت، لبنان
بكالوريوس إدارة أعمال من كلية برادفورد، الولايات المتحدة الأمريكية

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس إدارة الشركة العربية العقارية، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة البركة الإعلامية، الكويت
- رئيس مجلس إدارة شركة جورمينيا الدولية للتجهيزات الغذائية، الكويت، دبي، لندن
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الهدى للفنادق والسياحة، الكويت
- رئيس مجلس إدارة الشركة العربية الوطنية لخدمات الفحص الفني، الكويت
- رئيس مجلس إدارة الشركة العربية للخدمات اللوجستية، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة الهدى للخدمات الطبية، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة لمجموعة بوخمسين للطيران، الكويت
- رئيس مجلس إدارة النادي الدولي الكويتي للسيارات، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة العربية دوت كوم للتسويق العقاري، الكويت
- رئيس مجلس الإدارة والشريك لشركة انتربورس كولبريتوف للاستشارات الهندسية، الكويت
- رئيس مجلس إدارة شركة البركة الكويتية للتجارة العامة والمقاولات، الكويت
- رئيس مجلس إدارة شركة بوخمسين للتجارة العامة والمقاولات، الكويت
- رئيس مجلس إدارة الشركة العربية الوطنية لإدارة المرافق السياحية (الوطنية للمرافق)، الكويت
- رئيس مجلس إدارة جمعية الرسالة الإنسانية الوطنية، الكويت
- رئيس مجلس إدارة شركة ليان العقارية - دبي، الإمارات
- رئيس مجلس إدارة شركة براري الكويت التجارية، لبنان
- نائب رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لمجموعة بوخمسين الفاضة، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة بوخمسين سكوير (فندق ماندارين أورينتال - قريبا)، الكويت
- نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة مجموعة بوخمسين للإستثمار العقاري والسياحي والتجارة العامة والمقاولات العامة، العراق
- نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية العقارية للاستثمار، مصر
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة شام دريمز للتنمية العقارية، مصر
- نائب رئيس مجلس إدارة الشركة الكويتية العالمية للتعليم، الكويت
- نائب رئيس مجلس إدارة وأمين صندوق مبرة جواد بوخمسين وأولاده الخيرية، الكويت
- نائب رئيس مجلس إدارة الإتحاد الدولي للمصرفيين العرب، لبنان
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية للمقاصة، الكويت
- عضو مجلس إدارة الشركة الكويتية لصناعة الحديد، الكويت
- عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة الفاضة، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة أبراج مصر العالمية - فندق هوليدي إن المعادي، مصر
- عضو مجلس إدارة فندق سفير السيدة زينب - دمشق، سوريا
- عضو مجلس إدارة اللجنة الاستشارية لكلية الإدارة والاقتصاد (الجامعة الأمريكية في الكويت)، الكويت
- الشريك في مجموعة MNA للمقاولات والتصميم الداخلي، الكويت
- مستشار شركة المرطبات العربية المحدودة ABC، الكويت، السعودية، البحرين، مصر، قطر والعراق

السيد بيجان خورشاهي (عضو غير تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٨ فبراير ٢٠١١
ماجستير في إدارة الأعمال وبكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة دريكسيل، أمريكا

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي لشركة فيرفاكس الدولية، لندن
- عضو مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك، الكويت
- عضو مجلس إدارة شركة الخليج للتأمين وإعادة التأمين، الكويت
- عضو مجلس إدارة المجموعة العربية المصرية للتأمين، مصر
- عضو مجلس إدارة شركة الشرق العربي للتأمين، الأردن
- عضو مجلس إدارة جلف سيجورتا إسطنبول، تركيا
- عضو مجلس إدارة شركة اللانيس للتأمين، دبي
- عضو مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي، الأردن
- عضو مجلس إدارة شركة جي أي جي الخليج، البحرين
- عضو مجلس إدارة شركة جي أي جي السعودية
- عضو مجلس إدارة شركة كولوناد للتأمين SA، لوكسمبورغ
- عضو مجلس إدارة شركة ساونريج للتأمين العام SA، تشيلي
- عضو مجلس إدارة شركة لاميريدونال كومانيا دي سيغوروس SA، الإرجنتين
- عضو مجلس إدارة شركة سيس سيغوروس كولومبيا SA، كولومبيا

السيد محمد إبراهيم زينل (عضو مستقل)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٥ مارس ٢٠١٤
ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سترانكلاند، غلاسغو، المملكة المتحدة
بكالوريوس في نظم المعلومات الإدارية من جامعة تكساس، أرينغتون، أمريكا

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- رئيس مجلس إدارة مصانع وادي السلام ذ.م.م، البحرين
- عضو مجلس إدارة شركة محمد علي زينل عبد الله ش.م.ب (مقفلة)، البحرين
- عضو مجلس إدارة شركة زينل للمشاريع ذ.م.م، البحرين

السيد مبارك عثمان العيار (عضو تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٣ مارس ٢٠١٧
بكالوريوس في الإدارة من جامعة عجمان للعلوم والتكنولوجيا، الإمارات
شهادة المشاركة في التأمين من المعهد القانوني للتأمين، المملكة المتحدة

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- الرئيس التنفيذي للشركة الخليجية للتأمين التكافلي، الكويت

السيد محمد أحمد الرئيس (عضو مستقل)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٥ مارس ٢٠٢٠
ماجستير في الإدارة المالية من جامعة أوتاغو، نيوزيلندا
بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة أوتاغو، نيوزيلندا

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- مدير عام - الخزينة والاستثمار في بنك البحرين والكويت (ش.م.ب)، البحرين
- رئيس مجلس إدارة شركة بي بي كي جيوجيت للاستشارات والمعلومات التجارية (ش.م.ك)، الكويت
- عضو اللجنة الإشرافية لصندوق السيولة، البحرين
- عضو اللجنة الإشرافية لشركة سكننا للطلول الإسكانية المتكاملة، البحرين
- عضو المجلس الإشرافي لصندوق الضمان ليورصة البحرين، البحرين

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

السيد علي كاظم الهندال (عضو تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

انضم إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م
ماجستير في إدارة الأعمال من كلية ماستريخت لإدارة الأعمال، هولندا
بكالوريوس في تكنولوجيا المعلومات من جامعة فيلادلفيا، الأردن
دبلوم متقدم في التأمين من معهد التأمين القانوني البريطاني، لندن

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- عضو مجلس إدارة شركة باكو الطبية، الكويت
- عضو مجلس إدارة مجموعة الخليج للتأمين-الأردن
- نائب الرئيس التنفيذي للعمليات في مجموعة الخليج للتأمين-الكويت

السيدة منى السيد علي الهاشمي (عضو غير تنفيذي)

عضو مجلس الإدارة

انضمت إلى عضوية مجلس إدارة الشركة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م
ماجستير (مع مرتبة الشرف) في الهندسة الكهربائية والاتصالات - جامعة البحرين

بكالوريوس (مع مرتبة الشرف) في الهندسة الكهربائية - جامعة البحرين
دبلوم مشارك (مع مرتبة الشرف) في الهندسة الإلكترونية - جامعة البحرين
شهادة المحاسبة والتمويل والتحليل المالي من كلية لندن للأعمال، إنجلترا

المناصب الأخرى لعضو مجلس الإدارة

- عضو مجلس إدارة شركة بنفت، البحرين
- عضو لجنة المرأة في مجال التكنولوجيا المالية التابعة للمجلس الأعلى للمرأة، البحرين
- عضو مجلس إدارة المدرسة البريطانية، البحرين

٧,٦ اجتماعات مجلس الإدارة

وفقاً لميثاق مجلس إدارة الشركة، يطلب من أعضاء مجلس الإدارة الاجتماع أربع مرات على الأقل في كل سنة مالية لإنجاز مسؤولياتهم على الوجه الأكمل.

٥,٦١ اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور

عقد المجلس ستة اجتماعات خلال عام ٢٠٢٣م، حيث كان حضور أعضاء المجلس حسب الجدول التالي:

اسم العضو	٢٨ فبراير	٢٧ مارس	١١ مايو	١٠ أغسطس	٩ نوفمبر	١٣ ديسمبر	عدد مرات الحضور	نسبة الحضور (%)
السيد مراد علي مراد رئيس مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد خالد سعود الحسن نائب رئيس مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد حسن محمد زين العابدين عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٥	٨٣
د. عماد جواد بوخمسين عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد بيجان خوسروشاهي عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٥	٨٣
السيد محمد إبراهيم زينل عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد مبارك عثمان العيار عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد محمد أحمد الريس عضو مجلس الإدارة	●	●	●	●	●	●	٦	١٠٠
السيد علي كاظم الهندال عضو مجلس الإدارة (انضم إلى مجلس الإدارة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	●	●	●	●	●	●	٥	٨٣
السيدة منى السيد علي الهاشمي عضو مجلس الإدارة (انضمت إلى مجلس الإدارة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	●	●	●	●	●	●	٥	٨٣
السيد شوقي علي فخرو عضو مجلس الإدارة (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	●	●	●	●	●	●	١	١٧
السيد ثامر إبراهيم عرب عضو مجلس الإدارة (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	●	●	●	●	●	●	١	١٧

● = حضر

● = لم يحضر

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧.٦.٢ المواضيع الرئيسية التي تمت مناقشتها والقرارات المتخذة بشأنها
كما يتضمن الجدول التالي موجز للقرارات النهائية التي اتخذت حول المواضيع الرئيسية التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعات المذكورة:

القرار النهائي	المواضيع الرئيسية التي تمت مناقشتها	تاريخ الاجتماع
أُعتمد	البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٢٢م.	٢٨ فبراير ٢٠٢٣م
أُعتمد	توصية إلى الجمعية العامة لتوزيع أرباح أسهم للمساهمين بنسبة ٢٥٪، وكذلك تحويل مبلغ ٤٢٤,٩٤١ دينار بحريني إلى الاحتياطي القانوني.	
أُعتمد	توصية إلى الجمعية العامة لإعادة تعيين السادة أرنست ويونغ كمدققين خارجيين للشركة لعام ٢٠٢٣م.	
أُعتمد	إعادة تعيين السادة جرانت ثورنتون كمدققين داخليين للشركة لعام ٢٠٢٣م.	
أُعتمد	إطار الأمن السيبراني.	
أُعتمد	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن عام ٢٠٢٢م.	
أُعتمد	مكافآت موظفي الشركة عن عام ٢٠٢٢م.	
أُعتمد	تعديل سياسة الموارد البشرية.	
أُعتمد	تشكيل مجلس الإدارة واللجان التابعة له.	٢٧ مارس ٢٠٢٣م
أُعتمد	البيانات المالية الموحدة للربع الأول لعام ٢٠٢٣م.	١١ مايو ٢٠٢٣م
أُعتمد	زيادة أتعاب المدقق الخارجي للعام ٢٠٢٣م.	
أُعتمد	البيانات المالية الموحدة للربع الثاني لعام ٢٠٢٣م.	١٠ أغسطس ٢٠٢٣م
أُعتمد	سياسة ودليل النظم الإجرائية لمكافحة غسل الأموال	
أُعتمد	تعديل سياسة الاستثمار.	
أُعتمد	تعديل سياسة الموارد البشرية.	
أُعتمد	الموازنة الإضافية للنظام الآلي الجديد.	٩ نوفمبر ٢٠٢٣م
أُعتمد	المساهمة بالتبرع في الحملة الوطنية لمساعدة غزة.	
أُعتمد	البيانات المالية الموحدة للربع الثالث لعام ٢٠٢٣م.	
أُعتمد	تعيين السادة بي دي أو لمراجعة وتقديم تقرير الالتزام بمتطلبات مكافحة غسل الأموال لعام ٢٠٢٣م.	
أُعتمد	تعديل جدول الصلاحيات المالية والإدارية.	
أُعتمد	خطة العمل والموازنة التقديرية لعام ٢٠٢٤م.	١٣ ديسمبر ٢٠٢٣م
أُعتمد	ترقية بعض المدراء التنفيذيين.	
أُعتمد	تعديل سياسة الموارد البشرية.	
أُعتمد	قائمة المرشحين لعضوية الشركة التابعة "التكافل".	

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧.٧ سياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة

يتم دفع المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بصفة سنوية وذلك حسب ما يقرره المساهمون خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية وذلك وفقاً لما نصت عليه المادة رقم (١٨٨) من قانون الشركات التجارية البحريني رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١م وتعديلاته. إن مكافآت المجلس يتم إدراجها كمصروفات وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية ومصرف البحرين المركزي، وتقديمها يكون خاضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أعضاء مجلس الإدارة يحصلون على أتعاب مقابل حضورهم الجلسات وأية تعويضات أخرى من عضويتهم في اللجان الفرعية التابعة لمجلس الإدارة وذلك وفقاً لسياسة المكافآت الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة، جميع تفاصيل المكافآت والتعويضات الأخرى المدفوعة خلال العام موضحة في تقرير مجلس الإدارة.

تفاصيل المكافآت والتعويضات الأخرى المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٢٣م:

الاسم	المنصب	مجموع بدلات حضور جلسات المجلس واللجان	مكافأة رئيس وأعضاء المجلس	المجموع الكلي (لا يشمل بدل المصروفات)	بدل المصروفات
أولاً: الأعضاء المستقلين:					
السيد مراد علي مراد	رئيس مجلس الإدارة	٩٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٨,٤٠٠ د.ب.	-
السيد حسن محمد زين العابدين	عضو مجلس الإدارة	١,٨٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٩,٣٠٠ د.ب.	-
السيد محمد إبراهيم زينل	عضو مجلس الإدارة	٢,١٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٩,٦٠٠ د.ب.	-
السيد محمد أحمد الرئيس	عضو مجلس الإدارة	٣,٣٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	٢٠,٨٠٠ د.ب.	-
ثانياً: الأعضاء غير التنفيذيين:					
د. عماد جواد بوخمسين	عضو مجلس الإدارة	١,٢٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٨,٧٠٠ د.ب.	٣٠٠ د.ب.
السيد بيجان خوسروشاھي	عضو مجلس الإدارة	٩٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٨,٤٠٠ د.ب.	٣٠٠ د.ب.
السيدة منى السيد علي الهاشمي (انضمت إلى مجلس الإدارة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو مجلس الإدارة	١,٨٠٠ د.ب.	-	١,٨٠٠ د.ب.	-
السيد شوقي علي فخرو (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو مجلس الإدارة	٣٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٧,٨٠٠ د.ب.	-
ثالثاً: الأعضاء التنفيذيين:					
السيد خالد سعود الحسن	عضو مجلس الإدارة	٢,١٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٩,٦٠٠ د.ب.	٢,١٧٠ د.ب.
السيد مبارك عثمان العيار	عضو مجلس الإدارة	٢,١٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٩,٦٠٠ د.ب.	١,٨٠٠ د.ب.
السيد علي كاظم الهندال (انضم إلى مجلس الإدارة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو مجلس الإدارة	٩٠٠ د.ب.	-	٩٠٠ د.ب.	٦٠٠ د.ب.
السيد تامر إبراهيم عرب (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو مجلس الإدارة	٦٠٠ د.ب.	١٧,٥٠٠ د.ب.	١٨,١٠٠ د.ب.	٣٠٠ د.ب.
المجموع		١٨,٠٠٠ د.ب.	١٧٥,٠٠٠ د.ب.	١٩٣,٠٠٠ د.ب.	٥,٤٧٠ د.ب.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧,٨ سياسة التداول للأشخاص الرئيسيين

وضعت الشركة السياسات والإجراءات التنظيمية فيما يخص المتاجرة في أسهم الشركة من قبل المطلعين للتأكد بأن جميع المطلعين على علم مسبق وملتزمين بالمتطلبات القانونية والإدارية في ملكيتهم ومتاجرتهم في أسهم الشركة. حيث تهدف هذه الإجراءات إلى الحد من سوء استخدام المعلومات المتوافرة داخل الشركة، والمطلعين يشملون أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفين في دوائر معينة والعاملين في أي مؤسسة لها اتصال مباشر بالمعلومات الداخلية وأقاربهم، وتكون لسكرتير مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة لمراقبة نشاط تداول المطلعين، إن هذه السياسة تتضمن المتطلبات التنظيمية بشأن التداول للأشخاص الرئيسيين في الأوراق المالية المقبولة للتداول في بورصة البحرين

٧,٩ ملكية أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذوي العلاقة

عدد الأسهم المملوكة موضحة كالآتي:

الإسم	فئة الأسهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
السيد مراد علي مراد	عادية	٢٩٩,٩٩٩	٢٩٩,٩٩٩
السيد حسن محمد زين العابدين	عادية	٩٩٦,٣٠٧	٩٩٦,٣٠٧
السيدة شهناز إسحاق عبد الرحمن إسحاق	عادية	٤,٦٣٠	٤,٦٣٠
السيد فيصل حسن محمد زين العابدين	عادية	٦٨,٣٥٤	٦٨,٣٥٤
شركة سيسكون للتجارة والخدمات الميكانيكية	عادية	٣١٦,٣٠٦	٣١٦,٣٠٦
السيد محمد إبراهيم زينل	عادية	١٣٠,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠
شركة محمد علي زينل ش.م.ب (مازا)	عادية	٦,٩٢٠,٥٨١	٦,٩٢٠,٥٨١
د. عبد الله صلاح سلطان	عادية	٣٤,٢٩٢	٣٤,٢٩٢

١. الأطراف ذوي العلاقة.
٢. قامت شركة محمد علي زينل ش.م.ب (مازا)، أحد الأطراف ذوي العلاقة بالسيد محمد إبراهيم زينل، بشراء أسهم مقدارها ١٢٣,٤٥٤ سهمًا خلال العام ٢٠٢٣م. كما التزمت الشركة بالمتطلبات والإجراءات الصادرة من بورصة البحرين والمتعلقة بالإبلاغ عن تعاملات الأشخاص الرئيسيين. لم يتداول أعضاء مجلس الإدارة الآخرين في أسهم الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.
٣. لم يتداول الرئيس التنفيذي في أسهم الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. المدراء الآخرين لدى الشركة لا يملكون أي أسهم في الشركة بأسمائهم أو بأسماء عائلاتهم.

٧,١٠ ميثاق العمل الخاص بأعضاء مجلس الإدارة ونظام السلوك الوظيفي

راجع وأقر مجلس الإدارة ميثاق العمل لكل من أعضائه، كما أقر نظام السلوك الوظيفي للإدارة التنفيذية وموظفي الشركة، وتوضح هذه الوثائق مجالات تعارض المصالح ومقتضيات السرية ومسئوليات المخولين بالتوقيع لكي يلتزموا بإتباع أفضل الممارسات.

طلب من جميع موظفي الشركة تقديم إقرار خطي بامتنالهم لنظام السلوك الوظيفي الخاص بالشركة بعد تحديثه في عام ٢٠٢٣م. تم تقديم الإقرار على شكل إعلان موقع يتم إدارته من قبل قسم الموارد البشرية.

تُظهر الشركة بشكل لا لبس فيه تفانياً لا يتزعزع في تطبيق الأخلاقيات المهنية وسياسات مكافحة الفساد. وتشهد الشركة بعدم وجود أي انتهاكات ملحوظة تتعلق بهذه السياسات والقيم، مما يؤكد التزامها الثابت بالحفاظ على أعلى معايير النزاهة والمساءلة.

٧,١١ وظيفة رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن تقسيم المسؤوليات بين رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي تم تعريفها بوضوح وتمت الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة. رئيس مجلس الإدارة يتولى قيادة المجلس في تحديد إستراتيجيته وفي تحقيق أهدافه، ويكون الرئيس مسئولاً عن تنظيم أعمال المجلس، والتأكد من فعاليته ووضع جدول الأعمال، ولا يقوم الرئيس في التدخل في العمل اليومي للشركة، كما يقوم بتسهيل مهمة الأعضاء لضمان مساهمتهم في أعمال المجلس والتواصل مع المساهمين.

الرئيس التنفيذي هو المسؤول المباشر عن العمل اليومي بالشركة، ويكون مسئولاً أمام المجلس عن الأداء المالي والتشغيلي للشركة.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٧،١١،١ السيرة الذاتية لأعضاء الإدارة التنفيذية

د. عبد الله صلاح سلطان الرئيس التنفيذي

التحق بالعمل في ٢ مايو ٢٠١٩

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- مُؤمن قانوني وحاصل على درجة الزمالة من معهد التأمين القانوني، لندن
- مُدير مشارك للمخاطر من معهد «أي.آر.إم»، أمريكا
- مدير مخاطر من معهد «سي.سي.إم»، أمريكا
- دكتوراة في إدارة الأعمال من المدرسة السويسرية لإدارة الأعمال، سويسرا
- ماجستير في المالية من كلية كاس للأعمال بجامعة سيتي، المملكة المتحدة
- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سترانكلاند، المملكة المتحدة
- ماجستير العلوم (تخصص أبحاث تطبيقية) من المدرسة السويسرية لإدارة الأعمال، سويسرا
- بكالوريوس علوم التسويق (تخصص مالية) من جامعة نيويورك للتكنولوجيا، أمريكا

المهام والمسئوليات

- عضو مجلس إدارة شركة التكافل الدولية ش.م.ب.، البحرين
- عضو مجلس إدارة الشركة المتحدة للتأمين ش.م.ب. (مفقلة)، البحرين
- عضو مجلس إدارة في جمعية التأمين البحرينية، البحرين
- عضو مجلس إدارة في الشركة المصرية للتأمين التكافلي (الممتلكات والمسؤوليات)، مصر
- عضو مجلس إدارة في صندوق تعويض المتضررين من حوادث المركبات، البحرين
- عضو مجلس إدارة في شركة جلف أسست (يورو أسيسستانس)، البحرين
- عضو اللجنة الاستشارية بكلية البحرين التقنية (بوليتكنك)، البحرين
- عضو مجلس إدارة شركة إطلاع العقارية، البحرين

مكتب البحرين

السيد علي إبراهيم نور رئيس العمليات

التحق بالعمل في ١ فبراير ٢٠١٨

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- شهادة الدبلوم في التأمين من المعهد القانوني للتأمين، المملكة المتحدة

المهام والمسئوليات

- عضو مجلس إدارة هلت ٣٦٠ للخدمات المساندة ذ.م.م، البحرين
- لديه خبرة واسعة في مجالات التأمين الصحي والحياة وتطوير الأعمال والتسويق وقنوات التوزيع
- يشارك في التحول الرقمي لعمليات الشركة
- لديه ٣٠ عاماً من الخبرة في قطاع التأمين

السيدة فاطمة الصفار

رئيس الشؤون المالية

التحقت بالعمل في ٥ يناير ٢٠٢٠

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- بكالوريوس في المحاسبة مع مرتبة الشرف
- شهادة الزمالة الاحترافية من جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين البريطانية (FCCA)

المهام والمسئوليات

- ترأس الشؤون المالية والمحاسبة والفنية في الشركة
- لديها أكثر من ١٧ عاماً من الخبرة في قطاعات التأمين وإعادة التأمين والتدقيق

السيد أحمد عبد الرحمن بوجيري رئيس الاستثمارات

التحق بالعمل في ١ ديسمبر ٢٠١١

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- محلل قانوني للاستثمارات البديلة
- شهادة الدبلوم في الدراسات التجارية
- شهادة الدبلوم في الخزينة وأسواق رأس المال
- برنامج ممثل الاستثمار (Series V)

المهام والمسئوليات

- عضو مجلس إدارة شركة التكافل الدولية، البحرين
- يشرف حالياً على إدارة الاستثمارات والخزينة في الشركة
- مستشار الاستثمار لمجموعة الخليج للتأمين
- عضو لجنة الاستثمار والأصول بمجموعة الخليج للتأمين، المملكة العربية السعودية
- لديه ٢٤ عاماً من الخبرة في مجال الخدمات المصرفية والاستثمارات

السيد مانوج بادوني

رئيس الاكتتاب

التحق بالعمل في ١٠ أغسطس ٢٠١٦

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- ماجستير في الاقتصاد
- زميل معهد التأمين في الهند

المهام والمسئوليات

- مسؤول عن الإشراف على عمليات الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين في البحرين
- لديه ٣٦ عاماً من الخبرة في قطاعات التأمين العامة وإعادة التأمين

مكتب الكويت

السيد عبد الله فيصل الخليفي المدير العام

التحق بالعمل في ٢٠ يناير ٢٠٠٦

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- شهادة الدبلوم في التسويق والعلاقات العامة
- شهادة الدبلوم في القيادة التنظيمية من كلية هارفارد للأعمال
- شهادة في التأمين من معهد التأمين القانوني بلندن

المهام والمسئوليات

- مسؤول عن الإشراف على كافة وظائف الإدارة العامة لفرع الشركة بالكويت
- عضو سابق في لجنة الحريق والحوادث العامة التابعة للاتحاد الكويتي للتأمين
- لديه أكثر من ١٨ عاماً من الخبرة في سوق التأمين بدولة الكويت

السيد كي. غاندي

رئيس الاكتتاب

التحق بالعمل في ٢ يوليو ٢٠٠٦

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- الدراسات العليا في الهندسة
- زميل معهد التأمين في الهند
- ماجستير في إدارة الأعمال

المهام والمسئوليات

- مسؤول عن الإشراف على عمليات الاكتتاب والمطالبات وإعادة التأمين في الكويت
- يشارك في خدمة كبار العملاء، كما أنه يساعد المدير العام في الإدارة العامة وإدارة المهام الفنية للشركة
- لديه أكثر من ٣٩ عاماً من الخبرة في قطاع التأمين، منها ٢٢ عاماً في الخليج

السيد توماس شاكوا

مدير أول الشؤون المالية والحسابات

التحق بالعمل في ٩ فبراير ١٩٩٢

المؤهلات الأكاديمية والمهنية

- بكالوريوس في العلوم

المهام والمسئوليات

- يرأس الشؤون المالية والحسابات لفرع الشركة بالكويت
- لديه أكثر من ٣٢ عاماً من الخبرة في سوق التأمين بدولة الكويت

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧.١٢ لجان مجلس الإدارة

يتم تشكيل اللجان وتعيين أعضائها من قبل مجلس الإدارة بعد كل دورة انتخابية للمجلس، وتعتبر اللجان المتفرعة من المجلس طاقات وصل بين إدارة الشركة التنفيذية والمجلس. والغرض من إنشاء هذه اللجان معاونة مجلس الإدارة في تسيير أعمال الشركة وذلك بدراسة العديد من الأمور التي تقدم للمجلس من الإدارة ورفع توصياتها للمجلس فيما يخص ذلك، ووفقاً لأفضل الممارسات المتبعة، يتم انتخاب رؤساء اللجان وتعيين أعضائها بشكل سنوي في أول اجتماع لها مباشرة بعد اجتماع الجمعية العامة السنوي.

ويحق للمجلس تشكيل لجان مؤقتة لمهام محددة من وقت لآخر وحسبما تستدعي الحاجة، وينتهي عمل هذه اللجان بمجرد انتهاء المهمة المناطة بكل منها. كذلك يزود أعضاء المجلس بنسخ من محاضر اجتماعات هذه اللجان التزاماً بتعليمات الجهة الرقابية في شأن حوكمة الشركات. تقوم جميع اللجان التابعة لمجلس الإدارة بمراجعة شروط مرجعيتها بشكل دوري، ومن ثم تعتمد من قبل مجلس الإدارة.

شكّل مجلس الإدارة أربع لجان كالتالي:

- اللجنة التنفيذية
- لجنة التدقيق والالتزام
- لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية
- لجنة المخاطر

٧.١٣ مهام لجان مجلس الإدارة، الاجتماعات وسجل الحضور

٧.١٣.١ اللجنة التنفيذية

لقد كلف مجلس الإدارة اللجنة التنفيذية القيام بالمهام التالية:

- اقتراح وتطوير الخطط الإستراتيجية التي تعكس الأهداف الطويلة المدى وأولويات الشركة لعرضها على مجلس الإدارة لاتخاذ القرار اللازم بشأنها.
- تنفيذ الإستراتيجيات والسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.
- مراقبة النتائج المالية والتشغيلية ومقارنتها بالخطط الموضوعية والموازنة التقديرية.
- مراقبة كفاءة وجودة عملية الاستثمار بالمقارنة مع الأهداف.
- مراعاة الأولوية في تخصيص رأس المال والموارد الفنية والبشرية.

أسماء أعضاء اللجنة وعدد مرات حضور الاجتماعات الأربعة التي انعقدت خلال العام:

اسم العضو	المنصب	٢٨ فبراير	١٠ مايو	٩ أغسطس	٨ نوفمبر	عدد مرات الحضور
السيد خالد سعود الحسن	رئيس اللجنة					٤
د. عماد جواد بوخمسين	نائب رئيس اللجنة					٣
السيد بيجان خوسروشاهاي	عضو					٣
السيد مبارك عثمان العبار	عضو					٤
السيد محمد أحمد الريس	عضو					٤

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧.١٣.٢ لجنة التدقيق والالتزام

لقد كلف مجلس الإدارة لجنة التدقيق والالتزام القيام بالمهام التالية:

- مراجعة مسودة البيانات المالية والنتائج الربع سنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة لإقرارها وكذلك مراجعة تقرير المدقق الخارجي المفصل.
 - مراجعة السياسات المحاسبية للشركة ومدى كفاءتها.
 - المراجعة المنتظمة للآثار المحتملة على البيانات المالية للشركة مثل الانخفاض في قيمة الأصول الثابتة والتغيرات المقترحة في طريقة عرض التقارير حسب المعايير المالية والمحاسبية الدولية إذا كان ذلك ينطبق على الشركة.
 - مراجعة مدى عملية الالتزام بالقوانين المذكورة في دليل النظم الصادر عن مصرف البحرين المركزي.
 - مراجعة وإقرار شروط تعيين المدقق الداخلي.
 - مراجعة التقرير السنوي المتعلق بأنظمة الرقابة الداخلية في الشركة وفعاليتها، وإعداد تقرير إلى مجلس الإدارة حول نتائج هذه المراجعة واستلام تقرير دوري حول مناطق الخطر في نظام الرقابة المالية.
 - مراجعة وظائف ومهام المدققين الداخليين، وبرنامج عملهم والتقارير الربع سنوية حول ما أنجزوه من عمل خلال العام.
- تقوم لجنة التدقيق والالتزام بمراقبة سلامة البيانات المالية أو أي بيان رسمي يصدر عن أداء الشركة. كما أن اللجنة مسؤولة عن كفاءة عمليات التدقيق الداخلي والخارجي.
- يجب أن تتأكد اللجنة من سلامة العلاقة بين الشركة والمدقق الخارجي. كما تقوم بمراجعة سنوية لنظام الرقابة الداخلي في الشركة والعمليات المتعلقة بالرقابة على الأخطار التي تواجهها الشركة وتقييمها. وتراقب اللجنة مدى كفاءة المدقق الداخلي، وهي مسؤولة عن الموافقة على تعيينه أو إنهاء عقده. كما تقوم اللجنة بمراجعة مهامها وصلاحياتها بشكل سنوي وتقدم على مجلس الإدارة التغييرات المطلوبة.
- تجتمع اللجنة مع الإدارة التنفيذية عندما تدعو الحاجة إلى ذلك، وكذلك مع المدقق الداخلي والخارجي.
- لقد تم إسناد مهمة التدقيق الداخلي في الشركة إلى السادة جرانث ثورنتون، البحرين التي تقوم بمهامها طبقاً للشروط المتفق عليها، وتقدم تقاريرها الدورية مباشرة إلى لجنة التدقيق والالتزام.

أسماء أعضاء اللجنة وعدد مرات حضور الاجتماعات الأربعة التي انعقدت خلال العام:

اسم العضو	المنصب	٢٧ فبراير	١١ مايو	١٠ أغسطس	٩ نوفمبر	عدد مرات الحضور
السيد حسن محمد زين العابدین	رئيس اللجنة	●	●	●	●	٣
السيد محمد إبراهيم زينل	نائب رئيس اللجنة	●	●	●	●	٤
السيد علي كاظم الهندال (انضم إلى اللجنة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو	●	●	●	●	٣
السيدة منى السيد علي الهاشمي (انضمت إلى اللجنة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو	●	●	●	●	٣
السيد شوقي علي فخر	نائب رئيس اللجنة	●	●	●	●	١
السيد ثامر إبراهيم عرب (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو	●	●	●	●	١

٧.١٣.٣ لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

لقد كلف مجلس الإدارة لجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية القيام بالمهام التالية:

- مساعدة مجلس الإدارة في تحديد وتعيين الأفراد المؤهلين للعمل كأعضاء في المجلس واللجان الفرعية للمجلس.
 - تكوين سياسة شاملة للأجور والمكافآت وعلى وجه الخصوص لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. كما تقوم اللجنة باستعراض وتقييم أداء المجلس واللجان الفرعية المنتهية منه.
 - تعزيز مستويات الحوكمة والالتزام، وتطبيق أفضل الممارسات وفقاً للمعايير والأعراف الدولية وذلك من أجل التقيد بالسياسات والقوانين التي تفرضها الجهات الرقابية.
- رفع التوصيات لمجلس الإدارة بشأن تسمية ممثلي الشركة في مجالس إدارات الشركات التابعة والزميلة.
- مناقشة ودراسة تحديد السبل التي تمكن الشركة من التنفيذ الفعال للمتطلبات البيئية والاجتماعية والمؤسسية من أجل خفض التكاليف وزيادة الأرباح.
- إعداد التقارير الدورية المطلوبة وتقييم الالتزام بتنفيذ للمتطلبات البيئية والاجتماعية والمؤسسية حسب القواعد الإرشادية من بورصة البحرين وبورصة الكويت.

أسماء أعضاء اللجنة وعدد مرات حضور الاجتماعات الثلاثة التي انعقدت خلال العام:

اسم العضو	المنصب	٩ فبراير	٢٣ يوليو	١٣ ديسمبر	عدد مرات الحضور
السيد مراد علي مراد	رئيس اللجنة	●	●	●	٣
السيد خالد سعود الحسن	نائب رئيس اللجنة	●	●	●	٣
السيد حسن محمد زين العابدین	عضو	●	●	●	٣
السيد محمد أحمد الريس	عضو	●	●	●	٣

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٧,١٣,٤ لجنة المخاطر

لقد كلف مجلس الإدارة لجنة المخاطر القيام بالمهام التالية:

- مساعدة مجلس الادارة في إعداد, مراجعة والموافقة على سياسات, إجراءات وإستراتيجيات إدارة المخاطر بالإضافة إلى وضع حدود مقبولة وضوابط داخلية كافية والتأكد من تنفيذ تلك السياسات والإستراتيجيات التي تتناسب مع حجم وطبيعة النشاط التجاري.
- مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم المستوى المقبول للمخاطر في الشركة (قابلية تحمل المخاطر), والتأكد من أن الشركة لا تتجاوز مستوى المخاطر المعتمد من قبل مجلس الإدارة.

تقييم أنظمة وتقنيات إدارة المخاطر لتحديد وقياس ومراقبة مختلف المخاطر التي تتعرض لها الشركة أو قد تتعرض لها, من أجل تحديد أوجه القصور فيها. الإشراف على تنفيذ استراتيجية الشركة للمخاطر, وإطار إدارة المخاطر, بما في ذلك تغطية جميع جوانب المخاطر الرئيسية والثانوية. مراقبة القوة المالية للشركة بدعم من كفاية رأس المال, لضمان قدرتها على الوفاء بجميع التزاماتها تجاه جميع أصحاب المصلحة.

أسماء أعضاء اللجنة وعدد مرات حضور الاجتماعات الأربعة التي انعقدت خلال العام:

اسم العضو	المنصب	٩ فبراير	١٠ مايو	١٦ يوليو	٢٢ أكتوبر	عدد مرات الحضور
السيد محمد إبراهيم زينل	رئيس اللجنة	●	●	●	●	٤
السيد محمد أحمد الريس	نائب رئيس اللجنة	●	●	●	●	٤
السيد مبارك عثمان العيار (انضم إلى اللجنة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو	●	●	●	●	٣
السيدة منى السيد علي الهاشمي (انضمت إلى اللجنة في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	عضو	●	●	●	●	٣
السيد ثامر إبراهيم عرب (انتهت عضويته في ٢٧ مارس ٢٠٢٣م)	رئيس اللجنة	●	●	●	●	١

٧,١٤ مدققي الحسابات

تقوم لجنة التدقيق بمراجعة دورية في تعيينات المدققين الخارجيين وعلاقتهم مع الشركة. كما تقوم اللجنة بمراقبة خدمات التدقيق وغير التدقيق المقدمة للشركة من قبل المدققين, وكذلك مراقبة مجموع الرسوم المدفوعة للمدققين ومطابقتها بالميزانية المرصودة لهذا الغرض. في مارس ٢٠٢٣م, وافقت الجمعية العامة على إعادة تعيين شركة أرنست ويونغ للسنة المالية ٢٠٢٣م.

تفاصيل رسوم خدمات التدقيق وغير التدقيق لعام ٢٠٢٣م, المدفوعة للمدققين من قبل الشركة موضحة كالآتي:

رسوم خدمات التدقيق	٥٤,٤٤٣ دينار بحريني
رسوم خدمات غير التدقيق	٤,١٨٥ دينار بحريني

٨ أمور أخرى

٨,١ كفاية رأس المال وهامش الملاحة

يتم تحديد متطلبات هامش الملاحة وفقاً للمتطلبات التنظيمية التي حددها مصرف البحرين المركزي والتي يتم احتسابها على أساس حساب الأقساط والمطالبات المسجلة. وإذا نتجت هذه الحسابات عن متطلبات هامش ملاحة أقل من الحد الأدنى لحجم الصناديق المحددة بالنظم, فيعتبر مثل هذا الحجم المتدني هو هامش الملاحة المطلوب.

الجدول الاتي يوضح ملخص عن موقف الملاحة بالشركة:

رأس المال	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (ألف دينار بحريني)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م (ألف دينار بحريني)
هامش الملاحة المطلوب	٢٨,٨٥٦	٣١,٦٤٨
إجمالي فائض رأس المال عما هو مطلوب من هامش الملاحة المطلوب	٧,٦٠٥	٢٤,٤٨٢

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٨ أمور أخرى (تتمة)

٨.٢ الالتزام ومكافحة غسل الأموال

في ممارستها لأنشطتها التجارية، يحتل الالتزام بالأحكام التنظيمية والقانونية مكانة خاصة لدى الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب، حيث لا نأل جهداً في متابعة وتطبيق جميع التعليمات الصادرة من مصرف البحرين المركزي والجهات الرقابية المختصة بدولة الكويت والمستمدة من أفضل الممارسات العالمية، فيما يتعلق بالالتزام ومكافحة غسل الأموال.

يوجد لدى الشركة مسؤول للالتزام ومكافحة غسل الأموال. وتتمتع هذه الوظائف بالاستقلالية عن أنشطة الشركة والمشاركة اليومية في أعمالها، فضلاً عن استقلالها عن عمليات التدقيق الداخلي. بالإضافة إلى ذلك، بعد إجراء مراجعة دقيقة لضمان الالتزام بالتعليمات التنظيمية فيما يتعلق بالوظائف المشار إليها، فقد أصبح مسؤول الالتزام ومكافحة غسل الأموال يتبع مباشرة لجنة التدقيق والالتزام (وإدارياً إلى الرئيس التنفيذي)، ولديه الصلاحية الكاملة للالتقاء بمجلس الإدارة.

قامت الشركة بوضع سياسات وإجراءات لمكافحة غسل الأموال تتضمن تدابير التحقق من العملاء، وإجراءات للتعرف على العمليات المشبوهة والإبلاغ عنها، وإقامة دورات دورية منتظمة لتوعية الموظفين، وحفظ السجلات الخاصة بذلك. هذا ويتم تدقيق إجراءات مكافحة غسل الأموال لدى الشركة بشكل منتظم من قبل المدققين الداخليين والخارجيين، وتسلم التقارير اللازمة إلى مجلس الإدارة ومصرف البحرين المركزي. كما تسعى الشركة دائماً إلى اتخاذ التدابير التصحيحية المناسبة بشأن أوجه النقص في تنفيذ المتطلبات الرقابية في هذه التقارير.

يقوم قسم الشؤون القانونية والالتزام في الشركة بتقديم تقارير دورية إلى لجنة التدقيق والالتزام بشأن جميع التغييرات المهمة الصادرة عن الجهات الرقابية المختصة. كما أن القسم يصدد تنفيذ تطبيق E-KYC لتسهيل عملية التحقق من هوية العملاء إلكترونياً للالتزام بالمتطلبات الرقابية. بالإضافة إلى ذلك، يتأكد القسم من الالتزام بمتطلبات قانون حماية البيانات الشخصية لعملاء الشركة.

خلال العام ٢٠٢٣م، قامت الشركة بتنظيم دورات تدريبية إلى موظفيها الجدد في مجال مكافحة غسل الأموال بالتنسيق مع قسم الموارد البشرية. علاوة على ذلك، فقد تم تنظيم دورات تدريبية أخرى في مجال مكافحة غسل الأموال وفانون حماية البيانات الشخصية للموظفين الحاليين الذين يتعاملون مع العملاء بشكل مباشر، من أجل التأكد من أن الموظفين على دراية تامة بالمتطلبات الرقابية في هذا الشأن.

علاوة على ذلك، يقوم القسم بانتظام بمراجعة وتحديث السياسات والإجراءات الداخلية للتأكد من أن الشركة ملتزمة بالمتطلبات الرقابية وأفضل الممارسات العالمية.

٨.٣ سياسة تضارب المصالح

أمر المجلس السياسات والإجراءات التنظيمية التي تتعلق بتضارب المصالح. وأنه خلال اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانته التابعة لمناقشة مواضيع ترتبط بقضايا تضارب المصالح، تتخذ القرارات من قبل مجلس الإدارة أو لجانته التابعة. وعلى العضو المعني الامتناع عن المناقشة والتصويت ومغادرة قاعة الاجتماع أثناء مناقشة تلك المواضيع، وتسجل تلك العمليات في محضر اجتماع مجلس الإدارة أو لجانته. ويتوجب على الأعضاء أن يفصحوا فوراً للمجلس بعدم المشاركة في التصويت لوجود تضارب في المصالح مرتبط بأنشطتهم والتزاماتهم مع جهات أخرى، وهذه الإفصاحات تشمل الوثائق الخاصة بال عقود أو المعاملات المرتبطة بالعضو المعني. علاوة على ذلك، يتم إدراج جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة السنوي ببنود خاص لتبليغ المساهمين عن هذه العمليات للحصول على موافقتهم.

٨.٤ سياسة التبليغ عن المخالفات

لقد قام مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسة التبليغ عن المخالفات مع تعيين مسؤولين عنها والذين يمكن للموظفين التواصل معهم. إن هذه السياسة التي تم توفيرها لجميع موظفي الشركة تغطي الحماية الكافية للموظفين الذين يقومون بتقديم تقارير بحسن نية عن تلك المخاطر.

وفقاً للسياسة، بمجرد تلقي أي شكوى، يجب مراجعتها وتحليلها قبل عملية التحقيق، واعتماداً على نتائج التحقيق والأدلة التي تدعم الشكوى، يتم تقديم تقرير إلى لجنة التدقيق والالتزام التابعة لمجلس الإدارة والتي تشرف على هذه السياسة.

تم توضيح تفاصيل إجراءات عملية التحقيق والسرية وحماية الأشخاص المشمولين بالتفصيل في هذه السياسة.

٨.٥ سياسة توظيف الأقارب

من أجل الحفاظ على نزاهة أنظمة التدقيق والرقابة والإدارة، يمنع توظيف أقارب الموظفين ذوي الصلة الوثيقة حتى الدرجة الثالثة.

إن هذه السياسة تعتبر جزءاً من سياسة الموارد البشرية المعتمدة.

٨.٦ المفاوضة الجماعية

ليس لدى الشركة أي اتفاقيات مفاوضة جماعية، ولا يخضع أي موظف في الشركة لاتفاقية مماثلة. يتم التفاوض رسمياً مع جميع الموظفين الذين ينضمون إلى الشركة بشأن شروط ومزايا العقد، وفقاً لقانون العمل في مملكة البحرين أو دولة الكويت حينما ينطبق ذلك بالإضافة إلى السياسات الداخلية للشركة ونظام السلوك الوظيفي.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٨.٧ الإفصاح عن ممارسات الاستدامة

تنشر الشركة ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية الخاصة بها ضمن تقريرها السنوي منذ عام ٢٠٢٢م، ولا تقدم بيانات الاستدامة الخاصة بها إلى أي منظمات داعمة للاستدامة.

قامت الشركة بمواءمة إطار عمل الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية الخاص بها مع أهداف الأمم المتحدة العشرة للتنمية المستدامة على النحو التالي:

أهداف التنمية المستدامة

٣	الصحة الجيدة والرفاه
٥	المساواة بين الجنسين
٦	المياه النظيفة والنظافة الصحية
٧	طاقة نظيفة وبأسعار معقولة
٨	العمل اللائق ونمو الاقتصاد
١٠	الحد من أوجه عدم المساواة
١٢	الاستهلاك والإنتاج المسؤولين
١٣	العمل المناخي
١٦	السلام والعدل والمؤسسات القوية
١٧	عقد الشراكات لتحقيق الأهداف

وفقاً لمتطلبات مصرف البحرين المركزي حول ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في نوفمبر ٢٠٢٣م، أجرت الشركة تقييماً للفجوات يحدد المجالات التي ستحتاج الشركة إلى التركيز عليها وذلك للالتزام بها بحلول عام ٢٠٢٤م، مع الأخذ في الاعتبار إرشادات الإبلاغ الطوعي بشأن ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية الصادرة عن بورصة البحرين وبورصة الكويت.

٨.٨ التحقق من صحة الإفصاح عن الاستدامة

يتم التحقق من صحة الإفصاح الخاص بممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية من خلال التقييم الداخلي التي تقوم به اللجنة الإدارية المعنية في اجتماعاتها الدورية. في الوقت الحالي، لا يتم التحقق من صحة الإفصاح الخاص بممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية من قبل أي طرف ثالث مستقل، ومع ذلك، تخطط الشركة للقيام بذلك في المستقبل.

٨.٩ الغرامات والعقوبات

لم تدفع الشركة أي غرامات أو تتلقى أية عقوبات من قبل الجهات التنظيمية الحكومية خلال السنة.

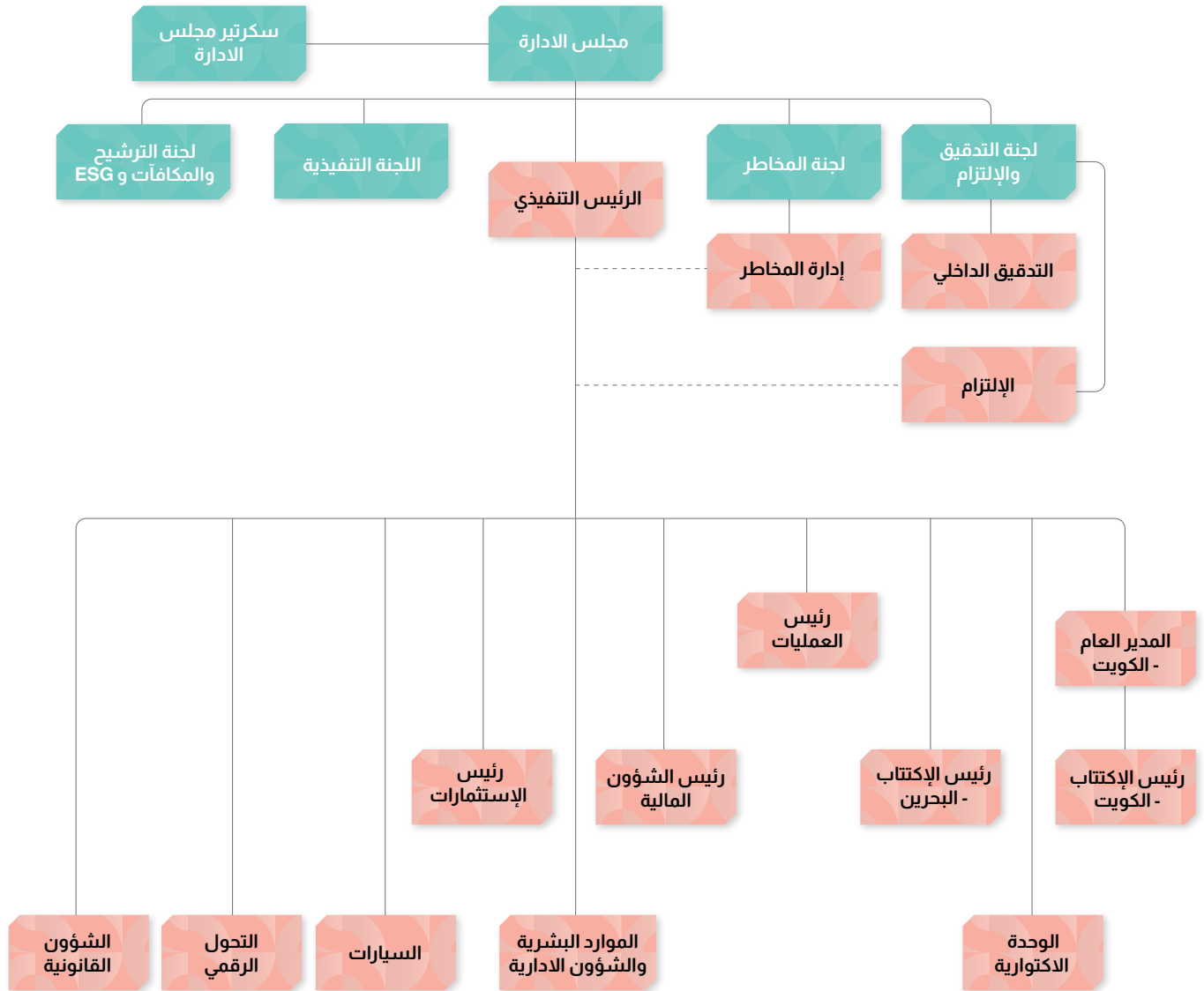
٨.١٠ إستراتيجية التواصل

تتبع الشركة سياسة واضحة تجاه توصيل المعلومات المتعلقة بأنشطتها وأعمالها لجميع المتعاملين والمساهمين والموظفين والزبائن والجهات الرسمية والرقابية والمجتمع على حد سواء. تتعقد الجمعية العامة سنوياً بدعوة من رئيس مجلس الإدارة بحضور الرئيس وأعضاء المجلس الذين من بينهم رؤساء اللجنة التنفيذية ولجنة التدقيق، والالتزام ولجنة الترشيح والمكافآت والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية ولجنة المخاطر وممثلين عن الجهات الرسمية والمدققين الخارجيين لاستعراض النتائج المالية والإجابات على أسئلة المساهمين أو ممثلي وسائل الإعلام فيما يخص أنشطة الشركة وعملياتها وأدائها المتحقق. كما تدرك الشركة جيداً مسؤولياتها تجاه تطبيق المتطلبات التنظيمية والقانونية فيما يتعلق بتوفير المعلومات لجميع المتعاملين والأطراف ذوي العلاقة. مع عدم الإخلال بمعايير وتوجيهات الإفصاح المتعلقة بالأشخاص الأساسيين فضلاً عن متطلبات الجهات الرقابية الأخرى، يتم الإعلان وتوفير المعلومات عن أية مستجدات عبر الصحافة المحلية أو من خلال بورصتي البحرين والكويت أو من خلال موقع الشركة الإلكتروني www.gigbh.com أو أية وسيلة تواصلية أخرى. ويمكن للجميع الحصول على النتائج المالية والتقارير السنوية على موقع الشركة الرسمي.

تقرير الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

٩ الهيكل التنظيمي



الهيكل التنظيمي المبين أعلاه تم اعتماده من قبل مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٧ فبراير ٢٠٢٢م.

150,000,000 سهم

٣,٣١
مليون دينار
بحريني

بلغت نتائج خدمات التأمين ٣,٣١ مليون دينار
بحريني في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ ٤,٦٢ مليون
دينار بحريني في عام ٢٠٢٢.

١٠٧,٦٧
مليون دينار
بحريني

بلغ إجمالي الأقساط ١٠٧,٦٧ مليون دينار بحريني
في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ ١٠٤,٢٦ مليون دينار
بحريني في عام ٢٠٢٢.

٤,٥٨
مليون دينار
بحريني

بلغ دخل الاستثمار ٤,٥٨ مليون دينار بحريني
في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ ٣,٠٥ مليون دينار
بحريني في عام ٢٠٢٢.

٥,٠١
مليون دينار
بحريني

بلغ صافي الأرباح للشركة ٥,٠١ مليون دينار
بحريني في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ ٥,٦٨ مليون
دينار بحريني في عام ٢٠٢٢.

بلغ العائد على
حقوق المساهمين
١١,٥٤%

في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ
١٣,٤٥% في عام ٢٠٢٢.

٤٤,٢٣
مليون دينار
بحريني

بلغت حقوق المساهمين ٤٤,٢٣ مليون دينار
بحريني في عام ٢٠٢٣ مقارنة بمبلغ ٤٢,٤٨ مليون
دينار بحريني في عام ٢٠٢٢.

حقائق مالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

نتائج خدمات التأمين

مليون دينار بحريني



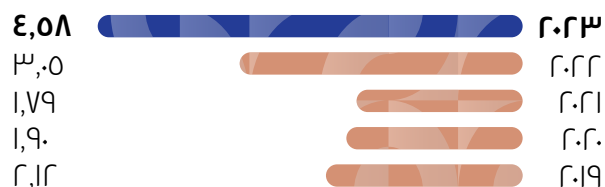
إجمالي الأقساط

مليون دينار بحريني



دخل الاستثمار

مليون دينار بحريني



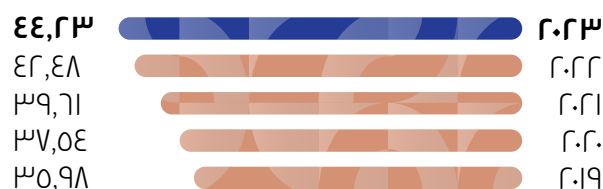
صافي الأرباح

مليون دينار بحريني



حقوق المساهمين

مليون دينار بحريني



تمت إعادة عرض أرقام العام ٢٠٢٢ م.

البيانات المالية

المحتويات

٤٦	تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين
٥٠	القائمة الموحدة للمركز المالي
٥١	القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر
٥٢	القائمة الموحدة للدخل الشامل
٥٣	القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
٥٤	القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية
٥٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب.

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. («الشركة») وشركتها التابعة (المشار إليهما معاً «المجموعة»)، والتي تتكون من القائمة الموحدة للمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، والقوائم الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

تمت عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة في مملكة البحرين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي وفقاً لأجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن نطاق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وذلك لإبداء رأينا حول هذه القوائم، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر من الأمور الموضحة أدناه، تم تقديم تفاصيل عن كيفية معالجة هذه الأمور في عملية التدقيق في ذلك السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات المذكورة في بند مسؤوليات مدقي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا، بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك، بناءً عليه، فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها أدناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

وصف أمور التدقيق الرئيسية	الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق
تقييم تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية المتعلقة - بمطلوبات عقود التأمين	كجزء من إجراءات عملية تدقيقنا، قمنا بما يلي: فهم وتقييم وفحص الضوابط الرئيسية حول معالجة المطالبات وعمليات تحديد المخصصات. تقييم مدى كفاءة وفدرات وموضوعية الخبير المكلف من قبل الإدارة على أساس مؤهلاته وخبراته المهنية.
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم إدراج تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية المدرجة ضمن المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة البالغ قيمتها ٩٧,٦٣٣ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٧٥,٩٠٣ ألف دينار بحريني)، كما هو وارد في الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الموحدة.	إجراء فحوصات موضوعية على أساس العينة، على المبالغ المسجلة للمطالبات المبلغ عنها والمدفوعة، بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات القائمة مع مستندات التوثيق الأصلية المناسبة لغرض تقييم احتياطات المطالبات القائمة.
يتضمن تقدير المطلوبات عن المطالبات المتكبدة على درجة من الاجتهادات الجوهرية، ويستلزم ذلك تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية. يتم تطبيق تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ويعكس التعويض الذي تحتاجه المجموعة للتحمل أوجه عدم اليقين بشأن مقدار وتوقيت التدفقات النقدية الناتجة عن المخاطر غير المالية حيث تقوم المجموعة بالوفاء بعقود التأمين. وتستند القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية إلى أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم تتم تسويتها بتاريخ إعداد التقرير المالي، سواء تم إعداد تقرير بشأنها أم لم يتم. بالإضافة إلى تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة.	تقييم مدى صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الاكتوارية والتحقق على أساس العينة من دقة بيانات المطالبات الأساسية التي يستخدمها الخبير المكلف من قبل الإدارة في تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية من خلال مقارنتها بالسجلات المحاسبية والسجلات الأخرى.
وبناءً على ذلك، قد تنشأ تعقيدات من عملية احتساب أفضل التقديرات الاكتوارية وهامش الربح باستخدام البيانات السابقة ذات الحساسية للمدخلات الخارجية، مثل تضمين تكاليف المطالبات والاتجاهات الطيبة، فضلاً عن المنهجية الاكتوارية المطبقة والافتراضات المتعلقة بالأحداث الحالية والمستقبلية.	تقييم مدى صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الاكتوارية والتحقق على أساس العينة من دقة بيانات المطالبات الأساسية التي يستخدمها الخبير المكلف من قبل الإدارة، من خلال القيام بما يلي: الاستعانة بالأخصائيين الاكتواريين الداخليين التابعين لنا لتقييم أساليب المجموعة وافتراضاتها وتقييم الممارسات الاكتوارية الخاصة بالمجموعة والمخصصات التي تم احتسابها بما في ذلك التقرير الاكتواري الصادر عن الخبير المكلف من قبل الإدارة، من خلال القيام بما يلي:

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)
أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

الكيفية التي تمت بها معالجة أمور التدقيق الرئيسية في عملية التدقيق	وصف أمور التدقيق الرئيسية
<p>كجزء من إجراءات عملية تدقيتنا، قمنا بما يلي (تتمة):</p> <p>١. تقييم ما إذا كانت المنهجيات الاكتوارية للشركة متوافقة مع الممارسات الاكتوارية المتعارف عليها مع تلك المتبعة في السنوات السابقة. طلبنا الحصول على مبررات كافية بشأن وجود أي اختلافات جوهرية.</p> <p>٢. تقييم الافتراضات الاكتوارية الرئيسية بما في ذلك نسب المطالبات ومعدل التكرار المتوقع ومستوى خطورتها. لقد فحصنا هذه الافتراضات من خلال مقارنتها مع توقعاتنا بناءً على واقع الخبرة السابقة للمجموعة والاتجاهات الحالية ومعرفتنا بالقطاع؛ و</p> <p>٣. تقييم مدى ملائمة طرق الاحسبب بالإضافة إلى النهج والافتراضات المستخدمة وتحليل الحساسية الذي تم تنفيذه.</p> <p>بالإضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة الواردة في الإيضاحين رقم ٨ و ٩ حول القوائم المالية الموحدة.</p> <p>كجزء من إجراءات عملية تدقيتنا، قمنا بما يلي:</p> <p>فهم الإجراءات المطبقة من قبل المجموعة لتحديد تأثير تطبيق المعايير، بما في ذلك فهم التغييرات في السياسات المحاسبية والأنظمة والعمليات والضوابط المحاسبية للمجموعة.</p> <p>تقييم وتقدير الإجراءات المتبعة من قبل الإدارة في تحديد عقود التأمين، وذلك من أجل تحديد التصنيف المناسب لهذه العقود وتحديد ما إذا كان استخدام نهج تخصيص الأقساط (نهج تخصص الأقساط / نموذج القياس العام ونهج الرسوم المتغيرة) بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مناسباً.</p> <p>تقييم ما إذا كان تخصيص الإدارة للمصروفات بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مناسباً والتحقق من هذه المصروفات على أساس العينة.</p> <p>تقييم تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ والتحقق من البيانات ذات الصلة المؤيدة للتعديل على أساس العينة.</p> <p>تقييم مدى كفاية تأثير التعديلات الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة كما في ١ يناير ٢٠٢٢.</p> <p>تقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بعملية الانتقال والسياسات المحاسبية فيما يتعلق بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ الواردة في القوائم المالية الموحدة.</p> <p>تقييم أساليب الشركة وافتراضاتها وسياساتها المحاسبية المطبقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، بمساعدة الأخصائيين الاكتواريين التابعين لنا.</p>	<p>تقييم تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية المتعلقة - بمطلوبات عقود التأمين (تتمة)</p> <p>نظراً لعدم التيقن الذي ينطوي عليه التقديرات وخضوع تقييم المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة الناتجة عن عقود التأمين للاجتهادات التقديرية، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٤ و ٥ للاطلاع على السياسة المحاسبية والاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة، والتي تم استخدامها في الإثبات المبدئي والقياس اللاحق لمطلوبات عقود التأمين. كما يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٨ للاطلاع على التغييرات في مطلوبات عقود التأمين.</p> <p>تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ - المتعلق بعقود التأمين</p> <p>خلال السنة، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق «بعقود التأمين» الذي يحل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ المتعلق «بعقود التأمين»، والذي يعد إلزامياً للفترة السنوية المنتهية في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الإثبات والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستئجار مع خصائص المشاركة المباشرة. قامت المجموعة بتطبيق النهج الكلي بأثر رجعي على كل مجموعة من عقود التأمين.</p> <p>أدى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ إلى تعديل انتقالي لمجموع حقوق ملكية المجموعة كما في ١ يناير ٢٠٢٢ بقيمة ٥٥٤ ألف دينار بحريني. يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مسميات اصطلاحية جديدة للأرصدة الهامة المتعلقة بالتأمين وكذلك مبادئ قياس جديدة للمطلوبات المتعلقة بالتأمين وإثبات إيرادات التأمين.</p> <p>نظراً لتطبيق هذا المعيار لأول مرة في هذه السنة، وهو الأمر الذي أدى إلى تغييرات جوهرية في تصنيف وقياس المعاملات والأرصدة الرئيسية للمجموعة بالإضافة إلى التغييرات الهامة في العرض والإفصاحات التي كانت مطلوبة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، فقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>راجع الإيضاحين رقم ٤ و ٥ للاطلاع على السياسة المحاسبية وعملية الانتقال والاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة.</p>

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

المعلومات الأخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في المعلومات العامة ومعلومات عن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة وتقرير أعضاء مجلس الإدارة. إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى.

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن المعلومات الأخرى. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير أعضاء مجلس الإدارة والذي يمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير البنود المتبقية من التقرير السنوي بعد ذلك التاريخ.

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، وإنما لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال عملية التدقيق أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة. وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات أخرى جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن تلك الحقيقة، ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئولية مجلس الإدارة حول القوائم المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، يكون مجلس الإدارة مسئولاً عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية مجلس الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن مجلس الإدارة هو المسئول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ وإصدار تقرير تدقيق يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيداً عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيايل أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، إما قد يتضمنه الاحتيال من نواطء أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
 - فهم نظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق، وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التدفيريات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قام بها مجلس الإدارة.
 - التأكد من مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية التي تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسئولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة، ونظراً للجهة الوحيدة المسئولة عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع لجنة التدقيق حول عدة أمور من بينها، نطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق الهامة التي تتضمن أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. (تتمة)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

مسئوليات مدققي الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة (تتمة)

كما نقوم بتزويد لجنة التدقيق بما يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد تؤثر على استقلاليتنا وما من شأنه أن يحافظ على هذه الاستقلالية.

من تلك الأمور التي تم التواصل بها مع لجنة التدقيق، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الرئيسية، إننا نقدم توضيح بشأن تلك الأمور في تقرير التدقيق مالم تمنع القوانين أو الأنظمة الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا حيث أن الآثار السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني والدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٣)، نفيد:

(أ) بأن المجموعة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن القوائم المالية الموحدة تتفق مع تلك السجلات؛

(ب) وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتفق مع القوائم المالية الموحدة؛

(ج) ولم يرد إلي علمنا خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وقوع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني أو لأحكام قانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية أو الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي (المجلد رقم ٣ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦) وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والقوانين والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر بشكل جوهري سلباً على نشاط المجموعة أو مركزها المالي الموحد؛

(د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير لمدققي الحسابات المستقلين هو السيد نادر رحيمي.

سجل قيد الشريك رقم ١١٥

٢٨ فبراير ٢٠٢٤

المنامة، مملكة البحرين

القائمة الموحدة للمركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

معاد عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاد عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	إيضاحا	
الموجودات				
٤٩,٤١٨	٥٣,٣٩٩	٣١,٧٩٦	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٧٧١	٣,٣٨٠	٣,٣٠١	٧	ودائع قانونية
-	٧٩٩	١,٤١١	٨,٩	موجودات عقود التأمين
٧٢,٥٢	٤٠,٦٩٧	٥٢,٩٠٨	٨,٩	موجودات عقود إعادة التأمين
٤,١٩٦	٧,٩٠٢	٧,٩٢٤	١٠	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
٣٠٩	٣١٩	٣٩٤	١١	استثمار في شركة زميلة
٣٧,٢٧٣	٣٧,٢٠٨	٦٥,٩٨٥	١٢	استثمارات
٣,٨٧٨	٣,٧٥١	٣,٨٤٩	١٣	عقارات ومعدات
٢,١٤٩	٢,١٩٣	٢,٠٤٦	١٤	استثمارات عقارية
-	-	١,٥٢٠	١٥	موجودات غير ملموسة
١١٢	٢٢٧	٣٣٧	١٦	الحق في استخدام الموجود
١٧٤,١٥٨	١٤٩,٨٧٥	١٧١,٤٧١		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
١٢٣,٣٢٨	٩٤,٣٩٣	١١٣,١٤٤	٨,٩	مطلوبات عقود التأمين
٢,٢١٢	٣,٣٣٣	٣,٦٦٦	٨,٩	مطلوبات عقود إعادة التأمين
٥,٥٦٣	٧,٣٢٥	٧,٢٦٥	١٧	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٨٥	١٨٢	٨٠		مبالغ مستحقة من المشاركين
١٢٩	٢٤٢	٣٥٣	١٦	التزامات عقد الإيجار
١٣١,٣١٧	١٠٥,٤٧٥	١٢٥,٢٢٩		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية				
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٨	رأس المال
(١٦٥)	(١٦٥)	(٢٧٣)	١٨	أسهم خزانة
٤,٣٦٢	٤,٣٦٢	٤,٣٦٢	١٨	علاوة إصدار أسهم
٤,٩٣٣	٥,٤٠٣	٥,٩٢٢	١٨	إحتياطي قانوني
١,٣٥٨	١,٣٥٨	١,٣٥٨	١٨	إحتياطي عام
٢,٦٤٠	١,٥٧٣	١,٩٨٥		إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(١,٠٧٥)	(١,٢٠٤)	(١,٢٥٦)		إحتياطي تحويل العملات
١٣,٩٣١	١٦,١٥٧	١٧,١٣١		أرباح مبقاة
٤,٩٨٤	٤٢,٤٨٤	٤٤,٢٢٩		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
١,٨٥٧	١,٩١٦	٢,٠١٣		حقوق غير مسيطرة
٤٢,٨٤١	٤٤,٤٠٠	٤٦,٢٤٢		مجموع حقوق الملكية
١٧٤,١٥٨	١٤٩,٨٧٥	١٧١,٤٧١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

د. عبدالله سلطان
الرئيس التنفيذي

السيد خالد سعود الحسن
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد مراد علي مراد
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

معاد عرضها ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	إيضاح	
١١,٩٢٦	١٠٩,٩٨٨	١٩	إيرادات التأمين
(٢٦,٨٩٩)	(٧٢,٠٨٩)	٢٠	مصروفات خدمات التأمين
٧٥,٠٢٧	٣٧,٨٩٩		نتائج خدمات التأمين قبل إبرام عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٥٦,٦٩٥)	(٦٢,٨٠٩)		مصروفات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(١٣,٧١٠)	٢٨,٢١٧		دخل / (مصروفات) خدمات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٧,٤٠٥)	(٣٤,٥٩٢)		صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤,٦٢٢	٣,٣٠٧		نتائج خدمات التأمين
٣,١٩	٤,٤٩٩		دخل الاستثمار - صافي
٢٩	٧٦	١١	حصة المجموعة من نتائج الشركة الزميلة
٣,٤٨	٤,٥٧٥	٢١	مجموع دخل الاستثمار
(١,٢٧)	(٣,٣٢٥)	٢١	مصروفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة
٥٨٦	٢,٦٦٤	٢١	دخل تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٧,٢٢٩	٧,٢٢١		نتائج صافي التأمين والاستثمار
(٢,٤٢)	(١,٨٠٧)	٢٢	مصروفات أخرى
٨٠٤	٤٧٣	٢٣	دخل آخر
٥,٩٩١	٥,٨٨٧		الربح المتضمن على حصة المشاركين قبل مخصص الخسائر الائتمانية
٢٤٣	(١٣٨)	٢٤	(مخصص) / استرجاع مخصص الخسائر الائتمانية على الموجودات المالية
٦,٢٣٤	٥,٧٤٩		الربح بما في ذلك حصة المشاركين
(٣٩٥)	(٥٧٥)		محسوم منه: حصة المشاركين في الأرباح
٥,٨٣٩	٥,١٧٤		الربح للسنة
			العائد إلى:
٥,٦٨٤	٥,٠٠٥		مساهمي الشركة الأم
١٥٥	١٦٩		حقوق غير مسيطرة
٥,٨٣٩	٥,١٧٤		
٣٨	٣٤	٢٥	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح

د. عبدالله سلطان
الرئيس التنفيذي

السيد خالد سعود الحسن
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد مراد علي مراد
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للدخل الشامل

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

معاد عرضها ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٥,٨٣٩	٥,١٧٤	الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) المعاد تصنيفها / التي سيعاد تصنيفها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في السنوات اللاحقة:
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
(٧٣٨)	٦٩٩	تغيرات القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(٣٤٦)	(٥٨)	يعاد تدويرها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد / الاضمحلال
(١,٠٨٤)	٦٤١	
(١٢٩)	(٥٢)	فروق تحويل العملات
(١,٢١٣)	٥٨٩	الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة المعاد تصنيفها / التي سيعاد تصنيفها إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
٤,٦٢٦	٥,٧٦٣	مجموع الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
٤,٤٨٨	٥,٥٨٨	مساهمي الشركة الأم
١٣٨	١٧٥	حقوق غير مسيطرة
٤,٦٢٦	٥,٧٦٣	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
		الأنشطة التشغيلية
٥,٨٣٩	٥,١٧٤	صافي الربح للسنة
٢٩٦	٤٤٣	تعديلات للبيزود التالية:
-	٢	استهلاك وإطفاء
(٢٩)	(٧٦)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة لدى البنك
(٣,٠١٩)	(٤,٤٩٩)	حصة الشركة من ربح شركات زميلة
(٧٤)	(٦١)	صافي دخل الاستثمار
٤٤١	٦٦	أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات
(٧٩٩)	(٦١٢)	صافي تكاليف تمويل عقود التأمين وإعادة التأمين
٣١,٩٤١	(٩,٥٤٧)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٩٠٠)	١,٤٦٦	موجودات عقود التأمين
(٢٩,٩٦٢)	١٥,٤٢٦	موجودات عقود إعادة التأمين
١,١٢١	٣٣٣	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
١,٧٦٢	(٦٠)	مطلوبات عقود التأمين
١١٣	١١١	مطلوبات عقود إعادة التأمين
(١١٥)	(١١٠)	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٣,٦١٥	٨,٦٥١	التزامات عقد الإيجار
		الحق في استخدام الموجودات
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
٣,٥٤٤	٤,٥٨٠	صافي دخل الاستثمار المستلم
(٩,٦١)	(٣٧,٣٢٩)	شراء استثمارات
٧,٨٨٧	٨,٤٣٨	بيع استثمارات
-	(٣٠)	إضافات على الاستثمار في شركة زميلة
١٩	٣١	أرباح اسهم مستلمة من شركة زميلة
(٢١٨)	(٤٤٣)	شراء عقارات ومعدات
-	(١,٦١٨)	شراء موجودات غير ملموسة
(١,١٩٩)	١٣,٧١٨	ودائع مصرفية بتواريخ استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر
١,٣٩١	٧٩	ودائع قانونية
(٦,٦٣٧)	(١٢,٥٧٤)	صافي التدفقات النقدية المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣,٦٥)	(٣,٨٠٣)	أرباح أسهم مدفوعة
(٢)	(١٠٨)	شراء أسهم خزائنه
(٣,٦٧)	(٣,٩١١)	النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦,٨٩)	(٧,٨٣٤)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٣٥,٦٢	٢٨,٨٤٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١٣٠)	(٥١)	تعديلات تحويل العملات الأجنبية
٢٨,٨٤٣	٢٠,٩٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		المشتتة على:
		النقد والأرصدة لدى البنوك
١٥,٧٥٢	١٤,٥٥٠	نقد وأرصدة في الحسابات الجارية
١٣,٩١	٦,٤٠٨	ودائع مصرفية بتواريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل
٢٨,٨٤٣	٢٠,٩٥٨	النقد وما في حكمه
٢٤,٥٥٦	١٠,٨٤٠	ودائع مصرفية بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٥٣,٣٩٩	٣١,٧٩٨	نقد وأرصدة لدى البنوك وفقاً للقائمة الموحدة للمركز المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

القائمة الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

مجموع حقوق الملكية ألف دينار بحريني	حقوق غير مسيطرة ألف دينار بحريني	الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة الأم ألف دينار بحريني	أرباح مبقاة ألف دينار بحريني	إحتياطي تحويل العملات ألف دينار بحريني	إحتياطي القيمة العادلة للاستثمارات ألف دينار بحريني	إحتياطي عام ألف دينار بحريني	إحتياطي قانوني ألف دينار بحريني	علاوة إصدار أسهم ألف دينار بحريني	أسهم خزانة ألف دينار بحريني	رأس المال ألف دينار بحريني	
٤٤,٤٠٠	١,٩١٦	٤٢,٤٨٤	١٦,١٥٧	(١,٢٠٤)	١,٥٧٣	١,٣٥٨	٥,٤٠٣	٤,٣٦٢	(١٦٥)	١٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
(١)	(١)	(٩)	٢١٤	-	(٢٢٣)	-	-	-	-	-	تأثير التطبيق المبدي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
٤٤,٣٩٠	١,٩١٥	٤٢,٤٧٥	١٦,٣٧١	(١,٢٠٤)	١,٣٥٠	١,٣٥٨	٥,٤٠٣	٤,٣٦٢	(١٦٥)	١٥,٠٠٠	الرصيد المعاد عرضه كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٥,١٧٤	١٦٩	٥,٠٠٥	٥,٠٠٥	-	-	-	-	-	-	-	الربح للسنة
٥٨٩	٦	٥٨٣	-	(٥٢)	٦٣٥	-	-	-	-	-	دخل شامل آخر (خسارة شاملة أخرى)
٥,٧٦٣	١٧٥	٥,٥٨٨	٥,٠٠٥	(٥٢)	٦٣٥	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل / الخسارة الشاملة
(١٠٨)	-	(١٠٨)	-	-	-	-	-	-	(١٠٨)	-	شراء أسهم خزانة
-	-	-	(٥١٩)	-	-	-	٥١٩	-	-	-	محول إلى الإحتياطي القانوني
(٣,٨٠٣)	(٧٧)	(٣,٧٢٦)	(٣,٧٢٦)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم لسنة ٢٠٢٢ (الإيضاح رقم ١٨)
٤٦,٢٤٢	٢,٠١٣	٤٤,٢٢٩	١٧,١٣١	(١,٢٥٦)	١,٩٨٥	١,٣٥٨	٥,٩٢٢	٤,٣٦٢	(٢٧٣)	١٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٤٣,٣٩٥	١,٩٣٥	٤١,٤٦٠	١٤,٤٠٧	(١,٧٥)	٢,٦٤٠	١,٣٥٨	٤,٩٣٣	٤,٣٦٢	(١٦٥)	١٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(٥٥٤)	(٧٨)	(٤٧٦)	(٤٧٦)	-	-	-	-	-	-	-	تأثير التطبيق المبدي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧
٤٢,٨٤١	١,٨٥٧	٤٠,٩٨٤	١٣,٩٣١	(١,٧٥)	٢,٦٤٠	١,٣٥٨	٤,٩٣٣	٤,٣٦٢	(١٦٥)	١٥,٠٠٠	الرصيد المعاد عرضه كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٥,٨٣٩	١٥٥	٥,٦٨٤	٥,٦٨٤	-	-	-	-	-	-	-	الربح للسنة
(١,٢١٣)	(١٧)	(١,١٩٦)	-	(١٢٩)	(١,٠٦٧)	-	-	-	-	-	خسارة شاملة أخرى
٤,٦٢٦	١٣٨	٤,٤٨٨	٥,٦٨٤	(١٢٩)	(١,٠٦٧)	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشاملة / الدخل الشامل
-	-	-	(٤٧٠)	-	-	-	٤٧٠	-	-	-	محول إلى الإحتياطي القانوني
(٢)	(٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إعادة شراء حصة حقوق الأقلية
(٣,٠٦٥)	(٧٧)	(٢,٩٨٨)	(٢,٩٨٨)	-	-	-	-	-	-	-	أرباح أسهم لسنة ٢٠٢١ (الإيضاح رقم ١٨)
٤٤,٤٠٠	١,٩١٦	٤٢,٤٨٤	١٦,١٥٧	(١,٢٠٤)	١,٥٧٣	١,٣٥٨	٥,٤٠٣	٤,٣٦٢	(١٦٥)	١٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١ التأسيس والأنشطة

تأسست الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ش.م.ب. («الشركة») وفقاً للمرسوم الأميري رقم ٣ لسنة ١٩٧٥ بموجب السجل التجاري رقم ٤٧٤٥ وهي مدرجة في بورصتي مملكة البحرين ودولة الكويت. يقع المكتب المسجل للشركة في برج الشركة البحرينية الكويتية للتأمين ٢٧٧٥، طريق ٢٨٣٥، ضاحية السيف ٤٢٨، مملكة البحرين. تقدم الشركة وشركتها التابعة (المشار إليهما معاً «المجموعة») خدمات التأمينات العامة وخدمات التكافل والمنتجات والخدمات ذات الصلة.

تزاول المجموعة بصورة رئيسية كافة أنواع التأمينات العامة من خلال مكتبها الرئيسي وفروعها في مملكة البحرين [المكتب الرئيسي] وفروعها في دولة الكويت [فرع الكويت].

إن المساهم الرئيسي في المجموعة هو مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك. وهي شركة مسجلة ومدرجة في دولة الكويت. الشركة الأساسية القابضة هي شركة فيرفاكس المالية القابضة المحدودة، وهي شركة مسجلة ومدرجة في كندا.

تم اعتماد إصدار القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٤.

٢ أسس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وطبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحرينية ذات الصلة وأظمة التأمين الواردة في المجلد رقم ٣ والأحكام النافذة من المجلد رقم ٦ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي وتوجيهات مصرف البحرين المركزي والأنظمة والقرارات المتعلقة بها وقواعد وإجراءات بورصة البحرين وقانون مصرف البحرين المركزي والمؤسسات المالية لسنة ٢٠٠٦.

العرف المحاسبي

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل بحيث تتضمن قياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

العملة الرئيسية

تم عرض القوائم المالية الموحدة بالدينار البحريني، لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب (ألف دينار بحريني) ما لم ينص بخلاف ذلك.

٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية الموحدة للمجموعة وشركتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى المجموعة تعرضات على أو حقوق في العوائد المتغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وبالأخص، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة ما يلي:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرضات على أو حقوق في العوائد المتغيرة من خلال مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدامها على سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائدها.

عندما يكون لدى المجموعة حقوق أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مشابهة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كان لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين للشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت الممكنة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت مسيطرة أو غير مسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الحقائق والظروف تشير بأن هناك تغيرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم إيقاف التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. يتم تضمين موجودات ومطلوبات ودخل ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة لغاية تاريخ إيقاف سيطرتها على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حقوق حاملي الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى لو أن هذه النتائج تؤدي إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. أيما استلزام الأمر، يتم إجراء تعديلات في القوائم المالية الموحدة للشركة التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات البنائية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ أسس التوحيد (تتمة)

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة أسهم حقوق الملكية.

إذا فقدت المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة، فإنها تقوم باستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات ذات الصلة للشركات التابعة والحقوق غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية في حين يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

فيما يلي الشركة التابعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	النشاط الرئيسي
		٢٠٢٣	٢٠٢٢
شركة التكافل الدولية ش.م.ب.	البحرين	٨١,٩%	٨١,٩%
			يتمثل النشاط الرئيسي للتكافل في إدارة أنشطة التكافل العام والعائلي والاستثمارات وذلك عن طريق اعتماد نموذج الوكالة والمضاربة على التوالي، نيابة عن المشاركين وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

استثمار في شركة زميلة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة بموجب طريقة حقوق الملكية. الشركة الزميلة هي مؤسسة لدى المجموعة نفوذ مؤثر عليها.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة مضافاً إليها تغييرات ما بعد الاقتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة يتم تضمينها في القيمة المدرجة للاستثمار وهي غير مطفاة ولا يتم فحصها للاضمحلال بشكل فردي.

تعكس القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. أيما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عن هذا، حسب مقتضى الحال، في الدخل الشامل الآخر. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

يتم إظهار حصة أرباح أو خسائر المجموعة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر. هذا هو الربح أو الخسارة العائدة إلى حاملي أسهم الشركة الزميلة وبالتالي فهو الربح أو الخسارة بعد الضريبة والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة. يتم إعداد القوائم المالية للشركة الزميلة في نفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة. أيما استلزم الأمر، يتم إجراء تعديلات في السياسات المحاسبية لتتماشى مع سياسات المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان ضرورياً إثبات خسارة اضمحلال إضافية لحصة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تقوم المجموعة بتاريخ إعداد كل تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت اضمحلال الاستثمار في الشركة الزميلة. ففي هذه الحالة تقوم المجموعة بإحتساب قيمة اضمحلال والتي تعد الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة ومن ثم إثبات المبلغ في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

عند فقدان نفوذ مؤثر على الشركة الزميلة، تقيس وتثبت المجموعة أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات أي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة عند فقدان النفوذ المؤثر والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من الاستبعاد في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة النافذة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ المتعلق بعقود التأمين يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ المتعلق بعقود التأمين للفترة السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. قامت المجموعة بإعادة عرض معلومات المقارنة لسنة ٢٠٢٢ بتطبيق الأحكام الانتقالية الواردة في الملحق ج من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. يمكن تلخيص طبيعة التغييرات في السياسات المحاسبية، على النحو التالي:

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في التصنيف والقياس

لم يغير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ تصنيف عقود التأمين الخاصة بالمجموعة. كان يسمح للمجموعة مسبقاً بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ بالاستمرار في عملية المحاسبة باستخدام سياساتها المحاسبية السابقة. ومع ذلك، وضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مبادئ محددة لإثبات وقياس عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها من قبل المجموعة.

- تتمثل المبادئ الرئيسية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في أن تقوم المجموعة بما يلي:
- تحدد عقود التأمين على أنها العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر تأمين جوهريّة من طرف آخر (حامل بوليصة التأمين) من خلال الموافقة على تعويض حامل بوليصة التأمين إذا كان حدث مستقبلي محدد غير مؤكد (الحدث المؤمن عليه) يؤثر سلباً على حامل بوليصة التأمين.
 - فصل المشتقات الضمنية المحددة والمكونات الاستثنائية المتميزة والبضائع أو الخدمات المتميزة بخلاف خدمات عقود التأمين من عقود التأمين والحسابات الخاصة بها وفقاً للمعايير الأخرى.
 - تقسم عقود التأمين وإعادة التأمين إلى مجموعات يتم إثباتها وقياسها.
 - يتم إثبات وقياس مجموعات عقود التأمين عند:
 - القيمة الحالية المعدلة حسب المخاطر للتدفقات النقدية المستقبلية (الوفاء بالتدفقات النقدية) والتي تتضمن جميع المعلومات المتاحة حول الوفاء بالتدفقات النقدية بطريقة تتفق مع معلومات السوق التي يمكن ملاحظتها.

بالإضافة إلى

- مبلغ يمثل الربح غير المكتسب في مجموعة العقود (هامش الخدمة التعاقدية)
- إثبات الربح الناتج من مجموعة من عقود التأمين خلال كل فترة تقدم فيها المجموعة خدمات عقود التأمين، حيث يتم إعفاء المجموعة من المخاطر. إذا كان من المتوقع أن تكون مجموعة من العقود محملة بالخسائر (أي خاسرة) خلال فترة التغطية المتبقية، فإن المجموعة تقوم بإثبات الخسارة على الفور.
- إثبات موجودات التدفقات النقدية لاقتناء عقود التأمين فيما يتعلق بالتدفقات النقدية المقبولة المدفوعة، أو المتكبدة، قبل إثبات مجموعة عقود التأمين ذات الصلة. يتم استبعاد تلك الموجودات عندما يتم تضمين التدفقات النقدية لاقتناء عقود التأمين في قياس مجموعة عقود التأمين ذات الصلة.

التغيرات في العرض والإفصاح

لغرض العرض في قائمة المركز المالي، تقوم المجموعة بتجميع عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على التوالي وتعرضها بشكل منفصل كما يلي:

- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة التي تمثل الموجودات؛
- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة التي تمثل المطلوبات؛
- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل الموجودات. و
- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل المطلوبات.

المحافظ المشار إليها أعلاه هي تلك التي تم إنشاؤها عند الإثبات المبدئي وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧.

تتضمن محافظ عقود التأمين الصادرة على أية موجودات للتدفقات النقدية لاقتناء عقود التأمين.

تم تغيير وصف البنود في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر بشكل جوهري مقارنة بالسنة السابقة. وفي السابق، قامت المجموعة بتسجيل البنود التالية:

- إجمالي أقساط التأمين المكتتبة؛
- صافي أقساط التأمين المكتتبة؛
- التغيرات في احتياطات الأقساط؛
- إجمالي مطالبات التأمين؛ و
- صافي مطالبات التأمين.

عضواً عن ذلك، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عرضاً منفصلاً لما يلي:

- إيرادات التأمين؛
- مصروفات خدمات التأمين؛
- دخل أو مصروفات تمويل التأمين؛ و
- دخل أو مصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

تقدم المجموعة معلومات نوعية وكمية مفصلة بشأن:

- المبالغ المثبتة في قوائمها المالية من عقود التأمين؛ و
- الاجتهادات الجوهريّة والتغيرات في تلك الاجتهادات عند تطبيق المعيار.

الانتقال

لم تفتح الشركة عن تأثير الانتقال عند تطبيق معيار المحاسبة المالي رقم ٤٣ لأن تكلفة تقديم هذا الإفصاح، والتي تشمل تشغيل الأنظمة الموازية، ستتجاوز المزايا. وبالأخص لأن المعايير السابقة سمحت للمنشأة باستخدام مجموعة واسعة من الممارسات.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة) الانتقال (تتمة)

في تاريخ الانتقال، ١ يناير ٢٠٢٢، قامت المجموعة بما يلي:

- تحديد وإثبات وقياس كل مجموعة من عقود التأمين كما لو كان يتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ بشكل دائم؛
- تحديد وإثبات وقياس الموجودات للتدفقات النقدية لاقتناء عقود التأمين كما لو كان يتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ بشكل دائم ومع ذلك، لم يتم إجراء أي تقييم لإمكانية الاسترداد قبل تاريخ الانتقال. في تاريخ الانتقال، تم إجراء تقييم لإمكانية الاسترداد وبناءً على ذلك، تم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لمخاطر عدم الأداء؛
- استبعاد أي أرصدة قائمة لم تكن موجودة كما لو كان يتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ بشكل دائم؛ و
- إثبات أي صافي فروق ناتجة في حقوق الملكية.

النهج الكامل بأثر رجعي

عند الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، طبقت المجموعة النهج الكامل بأثر رجعي ما لم يكن ذلك غير عملي.

طبقت المجموعة النهج الكامل بأثر رجعي عند الانتقال على جميع العقود الصادرة منذ أن بدأت الشركة عملياتها

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ المتعلق بالأدوات المالية: الإثبات والقياس للفترة السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. ومع ذلك، اختارت المجموعة، بموجب التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تطبيق الإعفاء المؤقت من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، وبالتالي تأجيل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ليتماشى مع التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. طبقت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بأثر رجعي وقامت بإعادة عرض معلومات المقارنة لسنة ٢٠٢٢ فيما يتعلق بالأدوات المالية في نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

يمكن تلخيص طبيعة التغيرات في السياسات المحاسبية، على النحو التالي:

التغيرات في التصنيف والقياس

لتحديد فئة تصنيفها وقياسها، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تقييم جميع الموجودات المالية بناءً على الجمع بين نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية.

تم استبدال فئات القياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للموجودات المالية (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المتاحة للبيع والموجودات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة المدرجة بالتكلفة المطفأة) بما يلي:

- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك أدوات أسهم حقوق الملكية والمشتقات المالية؛
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد؛
- أدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد؛ و
- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة.

التغيرات في عملية احتساب الاضمحلال

أدى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلى تغيير جوهري في عملية محاسبة المجموعة لخسائر اضمحلال أدوات الدين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة من خلال استبدال نهج الخسارة المتكيدة لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ بنهج الخسائر الائتمانية المتوقعة للنظرة المستقبلية.

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة لأدوات الدين، تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي قد تنتج عن أحداث التعثر في السداد على أداة مالية والتي تكون ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير المالي. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ منح أو شراء الموجودات، فإن المخصص يستند على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

تشتمل أدوات الدين الخاصة بالمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمدرجة بالتكلفة المطفأة على السندات المدرجة المصنفة ضمن أعلى فئة استثمارية، وبالتالي، تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وتمثل سياسة المجموعة في قياس هذه الأدوات على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً) ومع ذلك، تعتبر المجموعة بأن هناك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان للاستثمارات ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة التي تم تقييمها مسبقاً، عندما تكون أي من المدفوعات التعاقدية على هذه الأدوات متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٠ يوماً. في حالة تدهور المخاطر الائتمانية لأي من السندات، تقوم المجموعة ببيع السندات وشراء السندات التي تفي بالدرجة الاستثمارية المطلوبة.

تعتبر المجموعة أن الأداة المالية تكون في حالة التعثر في السداد عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة في السداد لمدة ٩٠ يوماً. ومع ذلك، في بعض الحالات، كما قد تعتبر المجموعة بأن الأداة المالية متعثرة في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل. لم تكن هناك مثل هذه الحالات في سنة ٢٠٢٣ أو ٢٠٢٢. وقد أدى تطبيق متطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلى زيادة مخصصات الاضمحلال فيما يتعلق بأدوات الدين الخاصة بالمجموعة. تم تعديل الزيادة في المخصصات في الأرباح المبقاة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية العامة (تتمة) معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة) التغيرات في عملية احتساب الاضمحلال (تتمة)

التغيرات في الإفصاح - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧

لإظهار الاختلافات بين المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٩، تم أيضاً تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ المتعلق بالأدوات المالية: الإفصاحات. طبقت المجموعة متطلبات الإفصاح المعدلة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، للسنة المبتدئة في ١ يناير ٢٠٢٣.

الإفصاحات الانتقالية - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩

توضح الصفحات التالية تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على قائمة المركز المالي، بما في ذلك تأثير استبدال عملية احتساب الخسائر الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ مع الخسائر الائتمانية المتوقعة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

فيما يلي تسوية بين القيم المدرجة بموجب معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ والأرصدة المسجلة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما هو بتاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠٢٣:

١ يناير ٢٠٢٣						
الموجودات المالية	قياس معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩		إعادة القياس		المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	
	التصنيف	مبلغ معاد عرضه	الخسائر الائتمانية المتوقعة	الخسائر الائتمانية المتوقعة	المبلغ ألف دينار بحريني	الفئة
نقد وأرصدة لدى بنوك	قروض وذمم مدينة	٥٣,٣٩٩	-	(٣)	٥٣,٣٩٦	مدرجة بالتكلفة المطفأة
استثمارات مالية مصنفة من: أسهم حقوق الملكية	قروض وذمم مدينة	٥٣,٣٩٩	-	(٣)	٥٣,٣٩٦	مدرجة بالتكلفة المطفأة
دين	متاحة للبيع	١٠,٢٨٩	(١٠,٢٨٩)	-	-	
صناديق	متاحة للبيع	٢٠,٨٨٨	(٢٠,٨٨٨)	-	-	
دين	متاحة للبيع	٢٧٢	(٢٧٢)	-	-	
دين	محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	٥,٧٥٩	(٥,٧٥٩)	-	-	
مصنفة إلى: أسهم حقوق الملكية						
دين						
صناديق						
أسهم حقوق الملكية						
دين						
دين						
		٣٧,٢٠٨	(٤)	(٤)	٤	
مجموع الموجودات		٩٠,٦٠٧	(٧)	(٧)	٤	

(أ) القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(ب) القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة) الإفصاحات الانتقالية - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (تتمة)

فيما يلي تأثير الانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الاحتياطات والأرباح المبقاة.

ألف دينار بحريني	
	احتياطي القيمة العادلة
١,٥٧٣	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢)
٤	إعادة تصنيف أدوات الدين من متاحة للبيع إلى مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٢٧١)	إعادة تصنيف الأدوات المالية من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٤	تعديل لإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للموجودات المالية - الديون المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١,٣٥٠	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (١ يناير ٢٠٢٣)
	الأرباح المبقاة
١٦,١٥٧	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢)
(٤٤)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١٣)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للنقد والموجودات الأخرى
٢٧١	إثبات تغيرات القيمة العادلة للأدوات المالية للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٦,٣٧١	الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ (١ يناير ٢٠٢٣)
(٢٢٣)	مجموع التغيرات في حقوق الملكية (بعد الضريبة) نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة
٢١٤	احتياطي القيمة العادلة
(٩)	أرباح مبقاة
	مجموع التغيرات في حقوق الملكية نتيجة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩

ملخص لأهم السياسات المحاسبية

استثمارات عقارية

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة على تكلفة استبدال جزء من الاستثمار العقاري القائم في الوقت الذي تم فيه تكبد التكلفة إذا استوفيت معايير الإثبات. ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للاستثمار العقاري. بعد الإثبات المبدئي، تدرج الاستثمارات العقارية بالتكلفة محسوماً منها الاستهلاك المتراكم (استهلاك المباني على أساس الأعمار الإنتاجية المقدره لمدة ٢٥ سنة باستخدام طريقة القسط الثابت) والاضمحلال المتراكم. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر نتيجة لسحب أو استبعاد الاستثمار العقاري في القوائم المالية الموحدة.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب الاستثمارات العقارية بصورة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للموجود في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في سنة الاستبعاد. يتم تحديد المبلغ المقابل الذي سيتم إثباته في الأرباح أو الخسائر الناتج عن استبعاد الاستثمارات العقارية وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥.

يتم إجراء التحويلات إلى أو من الاستثمارات العقارية فقط عند حدوث تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من بند استثمارات عقارية إلى بند عقارات ومعدات، تعتبر التكلفة المحاسبية اللاحقة هي القيمة المدرجة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات والمعدات استثمارات عقارية، تقوم المجموعة باحساب هذه العقارات وفقاً للسياسة المتبعة للعقارات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين في ضمن سياق أعمالها العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر التأمين الجوهرية من حاملي البوالص الخاصة بها، بصورة عامة، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كان لديها مخاطر تأمين جوهرية بمقارنة المزايا المستحقة الدفع بعد الحدث المؤمن عليه مع المزايا المستحقة الدفع إذا لم يحدث الحدث المؤمن. كما يمكن لعقود التأمين تحويل المخاطر المالية. تصدر الشركة عقود التأمين على غير الحياة للأفراد والشركات. تشمل منتجات التأمين غير الحياة المقدمة الممتلكات التأمين البحري والحوادث الشخصية. توفر هذه المنتجات حماية لموجودات حاملي البوالص وتعويض الأطراف الأخرى التي تعرضت لأضرار نتيجة لحدث تعرض له حامل البوليصة التأمين.

كما تقوم المجموعة بإصدار عقود إعادة التأمين ضمن سياق أعمالها الاعتيادية لتعويض المنشآت الأخرى عن المطالبات الناتجة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن تلك المنشآت.

لم تقم المجموعة بإصدار أي عقود بميزات المشاركة المباشرة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق وفي الحسابات الجارية لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

فصل العناصر من عقود التأمين وإعادة التأمين
تقيم المجموعة عقود التأمين وإعادة التأمين الخاصة بها لتحديد إذا ما كانت تتضمن على عناصر متميزة ينبغي معالجتها محاسبياً بموجب معيار آخر عوضاً عن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. وبعد فصل أي عناصر متميزة، تطبق المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على جميع العناصر المتبقية في عقد التأمين. ولا تتضمن عقود المجموعة في الوقت الحالي أي عناصر متميزة تحتاج إلى فصل.

تتضمن بعض العقود طويلة الأجل الصادرة عن المجموعة خيار التنازل الذي يتم بموجبه دفع قيمة التنازل لحامل البوليصه عند استحقاق العقد أو انقضائه قبل ذلك. وقد تم تقييم خيارات التنازل هذه للوفاء بتعريف عنصر الاستثمار غير المتميز في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عناصر الاستثمار على أنها المبالغ التي يتطلب عقد التأمين من شركة التأمين سدادها لحامل البوليصه في جميع الظروف، بصرف النظر عما إذا كان قد وقع حدث المؤمن عليه. تعتبر عناصر الاستثمار التي ترتبط ارتباطاً وثيقاً بعقد التأمين الذي تشكل جزءاً منه غير متميزة ولا يتم احتسابها بشكل منفصل. ومع ذلك، يتم استبعاد مقبوضات ومدفوعات عناصر الاستثمار من إيرادات التأمين ومصروفات التأمين. تعتبر خيارات التنازل عناصر استثمارية غير متميزة حيث أن المجموعة لن تتمكن من قياس قيمة عنصر خيار التنازل بشكل منفصل عن جزء التأمين على الحياة من العقد.

تحتوي بعض عقود إعادة التأمين الصادرة على ترتيبات عمولة الربح، بموجب هذه الترتيبات، هناك حد أدنى للمبلغ المضمون الذي سيحصل عليه حامل البوليصه دائماً - إما في شكل عمولة ربح، أو كمطالبات، أو دفعة تعاقدية أخرى بغض النظر عن وقوع الحدث المؤمن عليه. تم تقييم عناصر عمولة الربح على أنها مترابطة بشكل كبير مع عنصر التأمين في عقود إعادة التأمين، وبالتالي فهي عناصر استثمارية غير متميزة لا يتم احتسابها بشكل منفصل. ومع ذلك، يتم إثبات مقبوضات ومدفوعات هذه العناصر الاستثمارية خارج الأرباح أو الخسائر.

مستوى التجميع

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ من المجموعة تحديد مستوى التجميع لتطبيق متطلباتها. طبقت المجموعة مسبقاً مستويات التجميع بموجب سياساتها الحالية، والتي كانت أعلى بكثير من مستوى التجميع المطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. يتم تحديد مستوى التجميع للمجموعة أولاً عن طريق تقسيم الأعمال المكتتبه إلى محافظ. تتكون المحافظ من مجموعات من العقود ذات المخاطر المشابهة والتي تتم إدارتها معاً. كما يتم تقسيم المحافظ بناءً على الربحية المتوقعة عند التأسيس إلى ثلاث فئات من العقود المحملة بالخسائر، والعقود التي لا تتضمن على مخاطر جوهرية من أن تصبح محملة بالخسائر، والعقود الأخرى. وهذا يعني أنه لتحديد مستوى التجميع، تحدد المجموعة العقد باعتباره «وحدة»، أي القاسم المشترك الأدنى. ومع ذلك، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لما إذا كانت هناك مجموعة من العقود تحتاج إلى التعامل معها كوحدة واحدة استناداً إلى معلومات معقولة وداعمة، أو ما إذا كان العقد الواحد يتضمن على عناصر يلزم فصلها ومعاملتها كما لو كانت عقوداً قائمة بذاتها. على هذا النحو، قد يختلف ما يتم التعامل معه أنه عقد لأغراض محاسبية عما يعتبر عقداً لأغراض أخرى (أي قانونية أو إدارية). كما يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ إلى أنه لا يتوجب أن تحتوي أي مجموعة لأغراض مستوى التجميع على عقود صادرة تفصل بينها أكثر من ستة واحدة.

طبقت المجموعة النهج الكامل بأثر رجعي للانتقال إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. كما يتم تقسيم المحافظ إلى مجموعات من العقود حسب سنة الإصدار والربحية لأغراض الإثبات والقياس. ومن ثم، يتم تقسيم محافظ العقود خلال كل سنة من سنوات الإصدار إلى ثلاث مجموعات، على النحو التالي:

- مجموعة العقود المحملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي (إن وجدت)؛
- مجموعة من العقود التي، عند الإثبات المبدئي، ليس لديها إمكانية جوهرية لأن تصبح محملة بالخسائر في وقت لاحق (إن وجدت)؛ و
- مجموعة من العقود المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود باستخدام نماذج التقييم الاكتواري التي تأخذ في الاعتبار الأعمال التجارية القائمة والجديدة. وتفترض الشركة أنه لا توجد عقود محملة بالخسائر في المحفظة عند الإثبات المبدئي ما لم تبين الوقائع والظروف خلاف ذلك. وبالنسبة للعقود غير المحملة بالخسائر، تقدر الشركة، عند الإثبات المبدئي، أنه لا توجد إمكانية جوهرية لأن تصبح محملة بالخسائر في وقت لاحق من خلال تقييم احتمالية حدوث تغيرات في الحقائق والظروف ذات الصلة. تأخذ المجموعة في الاعتبار الحقائق والظروف لتحديد ما إذا كانت مجموعة من العقود محملة بالخسائر على أساس ما يلي:

- معلومات التسعير؛
- نتائج عقود مماثلة تم إثباتها؛ و
- العوامل البيئية، مثل التغيير في الخبرة بالسوق أو الأنظمة.

تقسم المجموعة محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بتطبيق نفس المبادئ الموضحة أعلاه، باستثناء أن الإشارات إلى العقود المحملة بالخسائر تشير إلى العقود التي تحقق صافي ربح عند الإثبات المبدئي. وبالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فيمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

الإثبات

تقوم المجموعة بإثبات مجموعات عقود التأمين الصادرة في النواحي التالية، أيهم أقرب:

- بداية فترة التغطية لمجموعات العقود؛
 - تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل البوليصه في المجموعة أو تاريخ استلام الدفعة الأولى إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ و
 - بالنسبة لمجموعة العقود المحملة بالخسائر، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن مجموعة العقود تكون محملة بالخسائر.
- تقوم الفروع بإثبات مجموعة عقود إعادة التأمين التي أبرمتها في أي من النواحي التالية، أيهما أقرب:
- بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ومع ذلك، تؤخر المجموعة إثبات مجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توفر تغطية متناسبة حتى تاريخ الإثبات المبدئي لأي عقد تأمين أساسي، إذا كان ذلك التاريخ متأخراً عن بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛ و
 - التاريخ الذي تقوم فيه المجموعة بإثبات مجموعة محملة بالخسائر من عقود التأمين الأساسية إذا أبرمت المجموعة عقد إعادة التأمين ذي الصلة المحتفظ به في مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها في ذلك التاريخ أو قبله.
- توفر عقود إعادة التأمين المحتفظ بها من قبل المجموعة تغطية متناسبة، لذلك لا تقوم المجموعة بإثبات عقد إعادة التأمين النسبي المحتفظ به حتى يتم إثبات عقد تأمين مباشر أساسي واحد على الأقل.
- تصنيف المجموعة عقود جديدة إلى المجموعة في فترة إعداد التقرير المالي التي يستوفي فيها ذلك العقد بأحد المعايير المبينة أعلاه.

حدود العقد

- يشمل قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المتوقعة المستقبلية ضمن حدود كل عقد في المجموعة، وتدخل التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهرية تظهر خلال فترة إعداد التقرير المالي التي يمكن للمجموعة فيها إلزام حامل البوليصه بدفع أقساط التأمين أو التي تلزم المجموعة فيها جوهرياً بتقديم الخدمات إلى حامل البوليصه. وينتهي الالتزام الموضوعي بتقديم خدمات عقد التأمين عندما:
- تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر التي يتعرض لها حامل بوليصة التأمين المحددة، وعليه، يمكنها تحديد سعر أو مستوى المزايا التي تعكس تلك المخاطر كلياً؛ أو
 - يتم استيفاء المعيارين التاليين:
- لدى المجموعة القدرة العملية على إعادة تقييم مخاطر محفظة عقود التأمين التي تتضمن على العقد، وعليه، يمكنها تحديد سعر أو مستوى المزايا التي تعكس مخاطر هذه المحفظة كلياً؛ و
 - لا يأخذ تسعير أقساط التأمين حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر في الاعتبار المخاطر التي ترتبط بالفترات بعد تاريخ إعادة التقييم.
- لا يتم إثبات المطلوبات أو الموجودات المتعلقة بالأقساط أو المطالبات المتوقعة خارج حدود عقد التأمين. وتتعلق هذه المبالغ بعقود التأمين المستقبلية.

بالنسبة لعقود التكافل ذات فترات التجديد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الأقساط والتدفقات النقدية ذات الصلة التي تنشأ عن العقد الذي تم تجديده تقع ضمن حدود العقد. يتم تحديد أسعار إعادة التجديد من قبل المجموعة بالأخذ في الاعتبار جميع المخاطر التي تغطيها المجموعة لحامل البوليصه، والتي ستأخذها المجموعة في الاعتبار عند الاكتتاب في العقود المعادلة في تواريخ إعادة التجديد للخدمة المتبقية. تقوم المجموعة بإعادة تقييم حدود العقد لكل مجموعة من المجموعات في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

قياس - نهج تخصيص الأقساط

عقود التأمين - القياس المبدئي

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين، باستثناء عقود التكافل، التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها، حيث:

- مدة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناتجة عن جميع الأقساط ضمن حدود العقد أو
 - بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن سنة واحدة، قامت المجموعة بصياغة سيناريوهات مستقبلية محتملة وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس بند المطلوبات لفترة التغطية المتبقية للمجموعة التي تضم تلك العقود بموجب نهج تخصيص أقساط التأمين جوهرياً عن القياس الناتج عن تطبيق النموذج العام. وعند تقييم الأهمية النسبية، كما أخذت المجموعة في الاعتبار العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع وحدات أعمالها.
- لا تطبق المجموعة نهج تخصيص أقساط التأمين إذا كانت تتوقع، في بداية مجموعة العقود، تغيرات جوهرية في التدفقات النقدية للاستيفاء، والتي من شأنها أن تؤثر على قياس المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة) قياس - نهج تخصيص الأقساط (تتمة)

بالنسبة لمجموعة العقود غير المحملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي، تقوم المجموعة بقياس المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية كما يلي:

- الأقساط، إن وجدت، المستلمة عند الإثبات المبدئي.
- ناقصاً أي تدفقات نقدية للاستحواذ على التأمين في ذلك التاريخ، باستثناء العقود التي تمتد لسنة واحدة أو أقل عند تسجيلها كمصروفات،
- زائداً أو ناقصاً أي مبلغ ناتج عن الاستيعاد في ذلك التاريخ الذي يتم فيه إثبات بند الموجودات المتعلق بالتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين؛
- وأي بند موجودات أو مطلوبات آخر تم إثباته مسبقاً للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة العقود والتي تدفعها المجموعة أو تستلمها قبل إثبات مجموعة عقود التأمين.

عندما تشير الحقائق والظروف أن العقود محملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي، تقوم المجموعة بإجراء تحليل إضافي لتحديد إذا كان يتوقع حدوث صافي تدفقات خارجية من العقد. ويتم تجميع هذه العقود المحملة بالخسائر بشكل منفصل عن العقود الأخرى وتقوم المجموعة بإثبات خسارة في الأرباح أو الخسائر لصافي التدفقات الخارجية، مما يؤدي إلى تكون القيمة المدرجة لبند المطلوبات للمجموعة مساوياً مع التدفقات النقدية المستوفاة. وتحدد المجموعة عنصر خسارة المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية لهذه المجموعة المحملة بالخسائر والتي توضح الخسائر المثبتة.

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - الإثبات المبدئي
تقيس المجموعة موجودات إعادة التأمين لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وفقاً لنفس الأساس لعقود التأمين التي تصدرها. ومع ذلك، يتم تعديل هذه الموجودات لتعكس سمات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، مثل تحقيق المصروفات أو تخفيض المصروفات عوضاً عن الإيرادات.

عندما تقوم المجموعة بإثبات الخسارة عند الإثبات المبدئي لمجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر أو عند إضافة مجموعة عقود تأمين أساسية أخرى محملة بالخسائر إلى المجموعة، تقوم المجموعة باحتساب عنصر استرداد الخسارة للموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توضح استرداد الخسائر.

تسبب المجموعة عنصر استرداد الخسارة عن طريق مضاعفة الخسارة المثبتة في عقود التأمين الأساسية والنسبة المئوية للمطالبات المتعلقة بعقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وتستخدم المجموعة طريقة منهجية ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المثبتة للمجموعة في عقود التأمين المغطاة من قبل مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حيث لا يتم تغطية بعض العقود في المجموعة الأساسية من قبل مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. يعدل عنصر استرداد الخسارة القيمة المدرجة الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية.

عقود التأمين - القياس اللاحق
تقيس المجموعة القيمة المدرجة للمطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي باعتبارها المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية في بداية الفترة:

- زائداً الأقساط المستلمة خلال الفترة؛
- ناقصاً منها التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين؛
- زائداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين المثبتة كمصروفات في فترة إعداد التقرير المالي للمجموعة.
- زائداً أية تعديلات في العنصر التمويلي، حيثما ينطبق ذلك،
- ناقصاً منها المبالغ المثبتة كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة؛ و
- ناقصاً منها أي عنصر استثماري تم سداه أو تحويله إلى بند المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة؛

تقدر المجموعة بند المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة باعتبارها التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة. تتضمن التدفقات النقدية المستوفاة، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما حول مقدار وتوقيت وعدم التيقن بشأن تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وهي تعكس التقديرات الحالية من وجهة نظر المجموعة وتتضمن على تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تسوية المخاطر)، خصومات مطالبات المجموعة.

وحيثما تشير الحقائق والظروف، خلال فترة التغطية، إلى أن مجموعة عقود التأمين محملة بالخسائر، تقوم المجموعة بإثبات خسارة في الأرباح أو الخسائر لصافي التدفقات النقدية الخارجية، مما يؤدي إلى أن تكون القيمة المدرجة للمطلوبات بالنسبة للمجموعة مساوياً للتدفقات النقدية الخاصة بالوفاء بالتزامات الأداء. وتحدد المجموعة عنصراً للخسارة يتعلق ببند المطلوبات المتعلقة بفترة التغطية المتبقية لهذه المجموعة المحملة بالخسائر التي تبين الخسائر المثبتة.

يتم إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين على أساس بيان الأقساط المكتسبة (من خلال مصروفات التأمين).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

عقود التأمين المحفوظ بها - القياس اللاحق
يخضع القياس اللاحق لعقود إعادة التأمين المحفوظ بها لنفس المبادئ المتبعة في عقود التأمين الصادرة وقد تم تعديلها لتعكس السمات المحددة لإعادة التأمين المحفوظ بها.

وفي الحالات التي تنشئ فيها المجموعة عنصراً لاسترداد الخسارة، تقوم المجموعة بعد ذلك بتخفيض عنصر استرداد الخسارة إلى الصفر بما يتماشى مع خفض مجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر لتعكس عنصر استرداد الخسارة الذي يجب ألا يتجاوز جزء من القيمة المدرجة لعنصر الخسارة في مجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر التي تتوقع المنشأة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحفوظ بها.

القياس - النموذج العام / نهج الرسوم المتغيرة

عقود التأمين - القياس المبدئي
يقيس النموذج العام مجموعة من عقود التأمين كإجمالي من:

- التدفقات النقدية المستوفاة
- هامش الخدمة التعاقدية الذي يمثل الأرباح غير المستوفاة التي ستقوم المجموعة بإثباتها عند تقديمها خدمات عقود التأمين بموجب عقود التأمين في المجموعة

تشتمل التدفقات النقدية المستوفاة على تقديرات غير متحيزة وتقديرات الاحتمالية المرجحة للتدفقات النقدية المستقبلية، مخصصة إلى القيمة الحالية لتعكس القيمة الزمنية للأموال والمخاطر المالية، بالإضافة إلى تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية، يتمثل هدف المجموعة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية في تحديد القيمة المتوقعة، أو متوسط الاحتمالية المرجحة لمجموعة كاملة من النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة في تاريخ التقرير دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. تقدر المجموعة التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار مجموعة من السيناريوهات التي لها مضمون تجاري وتعطي تمثيلاً جيداً للنتائج المحتملة. يتم ترجيح التدفقات النقدية من كل سيناريو بالاحتمالات ويتم خصمها باستخدام الافتراضات الحالية.

عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، تقوم المجموعة بتضمين جميع التدفقات النقدية التي تقع ضمن حدود العقد بما في ذلك:

- الأقساط والتدفقات النقدية ذات الصلة؛
- المطالبات والمزايا، بما في ذلك المطالبات التي تم تقديم تقارير بشأنها لم يتم دفعها بعد والمطالبات المستقبلية المتوقعة؛ و
- المدفوعات لحاملي اليوالت الناتجة عن خيارات قيمة التنازل الضمنية؛
- تخصيص التدفقات النقدية لأقساط التأمين المكتسبة العائدة إلى المحفظة التي ينتمي إليها العقد؛
- تكاليف معالجة المطالبات؛
- إدارة السياسة وتكاليف الصيانة، بما في ذلك العمولات المتكررة التي يتوقع دفعها للوسطاء؛ و
- تخصيص النفقات العامة الثابتة والمتغيرة العائدة مباشرة إلى تنفيذ عقود التأمين.

لم تقم المجموعة بتقديم خدمات عائد الاستثمار فيما يتعلق بالعقود التي تصدرها، ولا تقم بأنشطة استثمارية لصالح حاملي بوالص التأمين.

تدمج المجموعة، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما حول مقدار وتوقيت وعدم التيقن من تلك التدفقات النقدية المستقبلية. تقدر المجموعة احتمالات ومبالغ المدفوعات المستقبلية بموجب العقود الحالية بناء على المعلومات التي تم الحصول عليها، بما في ذلك:

- معلومات حول المطالبات التي تم تقديم تقرير بشأنها بالفعل من قبل حاملي بوالص التأمين؛
- معلومات أخرى حول الخصائص المحددة أو المقدرة لعقود التأمين؛
- بيانات تاريخية من واقع الخبرة السابقة للمجموع، تستكمل عند الضرورة ببيانات من مصادر أخرى. يتم تعديل البيانات التاريخية لتعكس الظروف الحالية؛
- 9
- معلومات التسعير الحالية، عند توفرها.

يتضمن قياس التدفقات النقدية المستوفاة على التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والتي يتم تخصيصها كجزء من قسط التأمين إلى الأرباح أو الخسائر (من خلال إيرادات التأمين) على مدى فترة العقد بطريقة منهجية ومنطقية على أساس مرور الوقت. لا تختار المجموعة تجميع الفائدة على التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين لتخصيصها إلى الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

القياس - النموذج العام / نهج الرسوم المتغيرة (تتمة)

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - القياس المبدئي

يخضع قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها لنفس المبادئ المتبعة في قياس عقود التأمين الصادرة، باستثناء ما يلي:

- يتضمن قياس التدفقات النقدية على مخصص على أساس احتمالات مرجحة لتأثير أي عدم أداء من قبل شركات إعادة التأمين، بما في ذلك تأثيرات الضمانات والخسائر الناتجة عن المنازعات.
- تحدد المجموعة تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية بحيث تمثل مقدار المخاطر التي يتم تحويلها إلى شركة إعادة التأمين.
- تقوم المجموعة بإثبات كل من مكاسب وخسائر اليوم الأولي عند الإثبات المبدئي في قائمة المركز المالي كهامش خدمة تعاقدية وتسجيلها في الأرباح أو الخسائر حيث تقدم شركات إعادة التأمين خدمات، باستثناء أي جزء من خسارة اليوم الأولي الذي يتعلق بأحداث قبل الإثبات المبدئي.

عندما تقوم المجموعة بإثبات الخسارة عند الإثبات المبدئي لمجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر أو عند إضافة مجموعة عقود تأمين أساسية أخرى محملة بالخسائر إلى المجموعة، تقوم المجموعة باحساب عنصر استرداد الخسارة للموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توضح استرداد الخسائر.

تحسب المجموعة عنصر استرداد الخسارة عن طريق مضاعفة الخسارة المثبتة في عقود التأمين الأساسية والنسبة المؤبقة للمطالبات المتعلقة بعقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. حيث لا يتم تغطية بعض العقود في المجموعة الأساسية من قبل مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تستخدم المجموعة طريقة منتظمة ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المثبتة للمجموعة في عقود التأمين المغطاة من قبل مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. يعدل عنصر استرداد الخسارة القيمة المدرجة للموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية.

عندما تدخل المجموعة في عقود إعادة التأمين التي توفر تغطية تتعلق بالأحداث التي وقعت قبل شراء عقود إعادة التأمين، يتم إثبات تكلفة إعادة التأمين هذه في الأرباح أو الخسائر عند الإثبات المبدئي.

عقود التأمين - القياس اللاحق

يمثل هامش الخدمة التعاقدية في نهاية فترة إعداد التقرير المالي الربح في مجموعة عقود التأمين التي لم يتم إثباتها بعد في الأرباح أو الخسائر، لأنها تتعلق بالخدمة المستقبلية التي سيتم تقديمها.

بالنسبة لمجموعة عقود التأمين، فإن القيمة المدرجة لهامش الخدمة التعاقدية للمجموعة في نهاية فترة إعداد التقرير المالي تساوي القيمة المدرجة في بداية إعداد التقرير المالي المعدلة، على النحو التالي:

- تأثير أي عقود جديدة مضافة للمجموعة.
- الفائدة المتراكمة على القيمة المدرجة لهامش الخدمة التعاقدية خلال فترة إعداد التقرير المالي، مقاسة بمعدلات الخصم عند الإثبات المبدئي.
- لتغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالخدمة المستقبلية، باستثناء ما يلي:
- تجاوزت هذه الزيادات في التدفقات النقدية المستوفاة القيمة المدرجة لهامش الخدمات التعاقدية، مما أدى إلى خسارة؛ أو
- يتم تخصيص هذه الانخفاضات في التدفقات النقدية المستوفاة إلى عنصر الخسارة في المطالبات المتعلقة بالتغطية المتبقية.
- تأثير أي فروق صرف العملات على هامش الخدمة التعاقدية؛ و
- المبلغ المثبت كإيرادات تأمين نتيجة تحويل خدمات عقد التأمين في الفترة، ويتم تحديده من خلال تخصيص هامش الخدمات التعاقدية المتبقي في نهاية فترة إعداد التقرير المالي (قبل أي تخصيص) خلال فترة التغطية الحالية والمتبقية.

معدل الخصم المقيد هو المتوسط المرجح للمعدلات المطبقة في تاريخ الإثبات المبدئي للعقود التي اضافات إلى مجموعة العقود على مدى فترة ١٢ شهراً يتم تحديد معدل الخصم المستخدم لتراكم الفائدة على هامش الخدمات التعاقدية باستخدام النهج التصاعدي في البداية.

تتكون التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالخدمة المستقبلية والتي تعدل نموذج هامش الخدمات التعاقدية مما يلي:

- تعديلات الخبرة التي تنشأ من الفرق بين المقبوضات من الأقساط (وأي تدفقات نقدية ذات صلة مثل التدفقات النقدية لأقساط التأمين المكتسبة وضرائب أقساط التأمين) والتقدير في بداية الفترة، للمبالغ المتوقعة. يتم إثبات الفروق المتعلقة بالأقساط المستلمة (أو المستحقة) المتعلقة بالخدمات الحالية أو السابقة على الفور في الأرباح أو الخسائر بينما يتم تعديل الفروق المتعلقة بالأقساط المستلمة (أو المستحقة) للخدمات المستقبلية مقابل هامش الخدمات التعاقدية.
- التغيرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في بند المطالبات المتعلقة بفترة التغطية المتبقية، باستثناء تلك المتعلقة بالقيمة الزمنية للنقود والتغيرات في المخاطر المالية (المثبتة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر بدلاً من تعديل هامش الخدمات التعاقدية).
- الفروق بين أي عنصر استثماري من المتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة وعنصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة. يتم تحديد هذه الفروق من خلال مقارنة (١) عنصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة مع (٢) السداد في الفترة التي كان متوقعاً في بداية الفترة بالإضافة إلى أي إيرادات أو مصروفات تمويل تأمين متعلقة بالمدفوعات المتوقعة أن تصبح مستحقة الدفع قبل ذلك، والأمر نفسه ينطبق على فرض حامل البوليصة الذي يصبح مستحق السداد.
- التغيرات في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية التي تتعلق بالخدمة المستقبلية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة) القياس - النموذج العام / نهج الرسوم المتغيرة (تتمة)

وباستثناء التغييرات في تعديل المخاطر، يتم قياس تعديلات التي أدخلت على هامش الخدمات التعاقدية المشار إليها أعلاه بمعدلات خصم تعكس خصائص التدفقات النقدية لمجموعة عقود التأمين عند الإثبات المبدئي.

عندما تصبح مجموعة من عقود التأمين محملة بالخسائر خلال فترة التغطية، تقوم المجموعة بإثبات خسارة في الأرباح أو الخسائر لصافي التدفق الخارج، مما ينتج عنه أن القيمة المدرجة للمطلوبات المجموعة تساوي التدفقات النقدية المستوفاة، تم تكوين عنصر الخسارة من قبل المجموعة للمطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية لهذه المجموعة المحملة بالخسائر والتي تمثل الخسائر المثبتة.

تقيس المجموعة القيمة المدرجة لمجموعة عقود التأمين في نهاية كل فترة إعداد التقرير المالي كمجموع: (١) المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية التي تشمل التدفقات النقدية المستوفاة بالخدمة المستقبلية المخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ وهامش الخدمات التعاقدية للمجموعة في ذلك التاريخ؛ و (٢) المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة للمجموعة والتي تشمل على التدفقات النقدية للوفاء بالخدمة السابقة والمخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ.

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - القياس اللاحق
يخضع قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها نفس المبادئ المتبعة في قياس عقود التأمين الصادرة، باستثناء ما يلي.

• يتم إثبات التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء في الأرباح أو الخسائر إذا تم إثبات التغييرات ذات الصلة الناتجة عن العقود الأساسية المتنازل عنها في الأرباح أو الخسائر. بدلاً من ذلك، فإن التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء تعدل هامش الخدمات التعاقدية.

• التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء التي تنتج عن التغييرات في مخاطر عدم الأداء من قبل الجهة المصدرة لعقد إعادة التأمين المحتفظ به لا تعدل هامش الخدمات التعاقدية لأنها لا تتعلق بالخدمة المستقبلية.

يتم ترحيل أي تغيير في التدفقات النقدية للوفاء بعقد إعادة التأمين بأثر رجعي المحتفظ به نتيجة للتغييرات في المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة للعقود الأساسية إلى الأرباح أو الخسائر وليس هامش الخدمات التعاقدية لعقد إعادة التأمين المحتفظ به.

في حالة إعداد عنصر الخسارة بعد الإثبات المبدئي لمجموعة من عقود التأمين الأساسية، يتم الإفصاح عن جزء الدخل الذي تم إثباته من عقود إعادة التأمين ذات الصلة المحتفظ به كعنصر لاسترداد الخسارة.

عندما تقوم المجموعة بإنشاء عنصر استرداد الخسارة، تقوم المجموعة بتعديل عنصر استرداد الخسارة ليعكس التغييرات في عنصر الخسارة لمجموعة من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر.

يتم استرجاع عنصر استرداد الخسارة بما يتوافق مع استرجاع عنصر الخسارة في مجموعة العقود الأساسية الصادرة، حتى عندما لا يكون عكس عنصر استرداد الخسائر تغييراً في التدفقات النقدية للوفاء بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. إن استرجاع عنصر استرداد الخسائر التي لا تمثل تغييرات في التدفقات النقدية للوفاء بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها يعدل هامش الخدمات التعاقدية.

عقود التأمين - التعديل والاستبعاد
تقوم المجموعة باستبعاد عقود التأمين عندما:

- تنقضي الحقوق والالتزامات المتعلقة بالعقد (أي، الوفاء بها أو إلغائها أو إنهاؤها)؛ أو
- يتم تعديل العقد بحيث يؤدي التعديل إلى تغيير في نموذج القياس أو المعيار المطبق لقياس عنصر العقد. وفي هذه الحالات، تقوم المجموعة باستبعاد العقد المبدئي وإثبات العقد المعدل كعقد جديد.

التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين

تنشأ التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين من تكاليف البيع والاكتاب ودفء مجموعة من عقود التأمين (الصادرة أو المتوقع إصدارها) التي تنسب مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة.

عندما يتم دفع أو تكبد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين قبل إثبات مجموعة عقود التأمين ذات الصلة في قائمة المركز المالي، يتم إثبات موجودات منفصلة للتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين لكل مجموعة ذات صلة.

يتم استبعاد الموجودات المتعلقة بالتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين من قائمة المركز المالي عندما يتم تضمين التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين في القياس المبدئي لهامش الخدمات التعاقدية لمجموعة عقود التأمين ذات الصلة. وتتوقع المجموعة استبعاد جميع الموجودات المتعلقة بالتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين خلال سنة واحدة.

العرض

قامت المجموعة بعرض بشكل منفصل في قائمة المركز المالي القيمة المدرجة لمحافظ عقود التأمين الصادرة والتي تعتبر موجودات، ومحافظ عقود التأمين الصادرة والتي تعتبر مطلوبات، ومحافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تعتبر مطلوبات.

يتم تضمين أي موجودات متعلقة بالتدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين المثبتة قبل إثبات عقود التأمين المقابلة في القيمة المدرجة لمحافظ عقود التأمين الصادرة ذات الصلة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

تقوم المجموعة بتصنيف المبالغ المثبتة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر إلى نتائج خدمات التأمين، المشتملة على إيرادات التأمين ومصروفات خدمات التأمين ودخل ومصروفات تمويل التأمين.

لا تقوم المجموعة بتصنيف التغيير في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية بين الجزء المالي وغير المالي ويتم تضمين التغيير بالكامل كجزء من نتائج خدمات التأمين.

تعرض المجموعة بشكل منفصل الدخل أو المصروفات الناتجة عن عقود إعادة التأمين المحفوظ بها عن المصروفات أو الدخل الناتجة عن من عقود التأمين الصادرة.

إيرادات التأمين

توضح إيرادات التأمين للمجموعة تقديم الخدمات الناتجة عن مجموعة من عقود التأمين بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تقديم تلك الخدمات. إن إيرادات التأمين من مجموعة من عقود التأمين هي الجزء ذي الصلة لفترة المقابل الإجمالي للعقود، (أي مبلغ الأقساط المدفوعة للمجموعة المعدلة لتأثير التمويل (القيمة الزمنية للنقود) وباستثناء أي عناصر استثمارية).

بالنسبة للعقود التي لا يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، تشمل إيرادات التأمين ما يلي.

- مصروفات خدمات التأمين، باستثناء أي مبالغ تتعلق بتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية وأي مبالغ مخصصة لعنصر الخسارة من المطالبات المتعلقة بفترة بالتغطية المتبقية؛
- تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية، باستثناء أي مبالغ مخصصة لعنصر الخسارة من المطالبات المتعلقة بالتغطية المتبقية؛
- إصدار هامش الخدمات التعاقدية؛ و
- المبالغ المتعلقة بالتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين.

تقوم المجموعة بتخصيص مقبوضات الأقساط المتوقعة لكل فترة من خدمات عقود التأمين على أساس مرور الوقت، ولكن إذا كان النمط المتوقع للتخلص من المخاطر خلال فترة التغطية يختلف اختلافاً جوهرياً بمرور الوقت، يتم إجراء التخصيص على أساس التوقيت المتوقع لمصروفات خدمات التأمين المتكبدة.

عناصر الخسارة

قامت المجموعة بتجميع العقود المحملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي بشكل منفصل عن العقود الموجودة نفس المحفظة التي لا تكون محملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي. المجموعات التي لم تكن محملة بالخسائر عند الإثبات المبدئي يمكن أن تصبح محملة بالخسائر في وقت لاحق إذا تغيرت الافتراضات والخبرات. أنشأت المجموعة عنصر خسارة من المطالبات المتعلقة بالتغطية المتبقية لأي مجموعة محملة بالخسائر توضح الخسائر المستقبلية المثبتة.

يمثل عنصر الخسارة سجل افتراضي للخسائر المنسوبة إلى كل مجموعة من مجموعات عقود التأمين المحملة بالخسائر (أو العقود المرحة عند بدء العقد التي أصبحت محملة بالخسائر). ويتم إصدار عنصر الخسارة استناداً إلى تخصيص منهجي للتغيرات اللاحقة المتصلة بالخدمات المستقبلية في التدفقات النقدية للوفاء إلى: (١) عنصر الخسارة و(٢) المطالبات المتعلقة بفترة المتعلقة بالتغطية المتبقية باستثناء عنصر الخسارة. كما يتم تحديث عنصر الخسارة تحسباً للتغيرات اللاحقة المتعلقة بالخدمات المستقبلية في تقديرات التدفقات النقدية للوفاء وتعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية. يؤدي التخصيص المنهجي للتغيرات اللاحقة في عنصر الخسارة إلى أن يكون مجموع المبالغ المخصصة لعنصر الخسارة مساوياً لصفر بنهاية فترة التغطية المتعلقة بمجموعة من العقود (لأن عنصر الخسارة قد يتحقق في شكل مطالبات متكبدة). تستخدم المجموعة النسبة عند الاعتراف الأولي لتحديد التوزيع المنهجي للتغيرات اللاحقة في التدفقات النقدية المستقبلية بين عنصر الخسارة والالتزام بالتغطية المتبقية باستثناء مكون الخسارة.

عناصر استرداد الخسارة

عندما تقوم المجموعة بإثبات الخسارة عند الإثبات المبدئي لمجموعة من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر أو عند إضافة مجموعة من عقود التأمين الأساسية الأخرى المحملة بالخسائر إلى المجموعة، تقوم المجموعة بإنشاء عنصر استرداد الخسارة المتعلقة بالتغطية المتبقية لمجموعة من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها والتي توضح استرداد الخسائر.

عندما يتم إعداد عنصر الخسارة بعد الإثبات المبدئي لمجموعة من عقود التأمين الأساسية، يتم الإفصاح عن ذلك الجزء من الدخل الذي تم إثباته من عقود إعادة التأمين ذات الصلة المحفوظ به كعنصر لاسترداد الخسارة.

عندما يتم إعداد عنصر استرداد الخسارة عند الإثبات المبدئي أو بعد ذلك، تقوم المجموعة بتعديل عنصر استرداد الخسارة لتعكس التغيرات في عنصر الخسارة لمجموعة من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر.

يجب ألا تتجاوز القيمة المدرجة لعنصر استرداد الخسارة الجزء من القيمة المدرجة لعنصر الخسارة في مجموعة من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحفوظ بها. وعلى هذا الأساس، يتم تخفيض عنصر استرداد الخسارة المثبت عند الإثبات المبدئي إلى الصفر تماشياً مع التخفيضات في اجموعه من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر ويكون لا شيء عندما يكون عنصر الخسارة في مجموعة من عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر لا شيء.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة) العرض (تتمة)

دخل أو مصروفات تمويل التأمين
يشتمل دخل أو مصروفات تمويل التأمين على التغير في القيمة المدرجة لمجموعة عقود التأمين الناتجة عن:

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

يتم إثبات جميع مصروفات / دخل تمويل التأمين وإعادة التأمين في قائمة الأرباح أو الخسائر، ولا تعكس المجموعة التغير في الخصم في الدخل الشامل الآخر، والذي يتماشى مع سياسة المجموعة.

تقوم المجموعة بشكل منهجي بتخصيص مجموع دخل أو مصروفات تمويل التأمين المتوقعة على طوال مدة مجموعة العقود إلى الأرباح أو الخسائر باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الإثبات المبدئي لمجموعة العقود. في حالة تحويل مجموعة من عقود التأمين أو استبعاد عقد التأمين، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف دخل أو مصروفات تمويل التأمين إلى الأرباح أو الخسائر كتعديل لإعادة تصنيف لأي مبالغ متبقية لمجموعة العقود (أو العقد) تم إثباتها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر.

صافي الدخل أو المصروفات من عقود التأمين المحتفظ بها
تعرض المجموعة بشكل منفصل في مقدمة قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المبالغ المتوقعة استردادها من شركات إعادة التأمين، وتخصيص أقساط إعادة التأمين المدفوعة. تعامل المجموعة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تكون مشروطة بمطالبات على العقود الأساسية كجزء من المطالبات التي من المتوقع سدادها بموجب عقد إعادة التأمين المحتفظ به، وتستنتج عناصر وعمولات الاستثمار من تخصيص أقساط إعادة التأمين المعروضة في مقدمة قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. يتم تضمين المبالغ المتعلقة باسترداد الخسائر المتعلقة بإعادة التأمين على العقود المباشرة المحملة بالخسائر باعتبارها مبالغ يمكن استردادها من شركة إعادة التأمين.

الموجودات المالية

الإثبات المبدئي
يعتمد تصنيف الأدوات المالية عند الإثبات المبدئي على شروطها التعاقدية ونموذج الأعمال لإدارة الأدوات المالية. يتم مبدئياً إثبات الأدوات المالية في تاريخ المتاجرة بقيمتها العادلة. باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تضاف تكاليف المعاملة إلى تلك المبالغ.

فئات القياس
تقوم المجموعة بتصنيف جميع موجوداتها المالية بناءً على نموذج الأعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للموجودات. تشمل الفئات ما يلي:

- مدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ و
- مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة
يتم الاحتفاظ بأدوات الدين بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بأدوات الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بأدوات الدين من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ينتج عن الشروط التعاقدية لأدوات الدين في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقييم نموذج الأعمال
تحدد المجموعة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس على أفضل وجه كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق هدف أعمالها.

تحتفظ المجموعة بموجودات مالية لتحقيق عوائد وتوفير قاعدة رأسمالية لتسوية المطالبات عندما تنتج. تأخذ الفروع في الاعتبار توقيت ومقدار وتقلبات متطلبات التدفقات النقدية لدعم محافظ مطلوبات التأمين في تحديد نموذج الأعمال للموجودات بالإضافة إلى إمكانية زيادة العائد للمساهمين وتطوير الأعمال في المستقبل.

لا يتم تقييم نموذج أعمال الفروع على أساس كل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمع التي تستند إلى عوامل يمكن ملاحظتها مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وتقديم تقارير بشأنها إلى موظفي الإدارة الرئيسيين في الفروع؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وبالأخص، الكيفية التي تم فيها إدارة تلك المخاطر؛
- الكيفية التي فيها تعويض مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت التعويضات تعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة)؛
- معدل تكرار مبيعات الموجودات وقيمتها وتوقيتها.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

يستند تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات «أسوأ حالة» أو «حالة الضغط». إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإثبات المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للفروع، فإن الفروع لم يتم بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا، ولكنها تقوم بتضمين مثل تلك المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الأصلية الممنوحة أو المشتراة حديثاً أو مستقبلاً.

فحص فقط المدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم كخطوة ثانية من عملية تصنيفاتها. تقوم الفروع بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي فحص فقط المدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

لأغراض هذا الفحص يتم تحديد المبلغ الأصلي للدين على أساس القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الموجود المالي (على سبيل المثال، إذا كانت مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين أو إطفاء علاوة / خصم).

عادةً ما تكون أهم عناصر الفائدة ضمن ترتيبات الديون هي الأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان. لإجراء تقييم هي فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، تطبق المجموعة الاجتهادات وتأخذ في الاعتبار العوامل ذات الصلة مثل العملة التي يتم بها عرض الموجود المالي والفترة التي يتم فيها تحديد سعر الفائدة.

أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تطبق المجموعة الفئة الجديدة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأدوات في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحقيق كل من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- تستوفي الشروط التعاقدية للموجودات المالية فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تشتمل هذه الأدوات أساساً على أدوات دين كانت تصنف مسبقاً على أنها متاحة للبيع بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. أدوات الدين في هذه الفئة هي تلك التي يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي يمكن بيعها استجابة لاحتياجات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية في هذه الفئة هي تلك التي تدار في نموذج أعمال القيمة العادلة، أو التي تم تحديدها من قبل الإدارة عند الإثبات المبدئي، أو يتطلب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. كما تتضمن هذه الفئة على أدوات الدين التي لا تستوفي خصائص تدفقاتها النقدية في معيار فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم أو لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال الذي يتمثل أهدافه في إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو كليهما لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها.

القياس اللاحق

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة بعد القياس المبدئي، يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، محسوماً منها مخصص الاضمحلال. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أية خصومات أو علاوات من الإقتناء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الأرباح أو الخسائر عند اضمحلال الاستثمارات.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات دخل الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة التي يتم بها إثبات الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. عندما تحتفظ الفروع بأكثر من استثمار واحد في نفس الأوراق المالية، فإنه يتم إستيعادها على أساس الوارد أولاً. الصادر أولاً. عند الاستيعاد، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر من الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تسجيل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة على الموجودات التي يتطلب قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام معدل الفائدة التعاقدية. يتم تسجيل دخل أرباح الأسهم من أدوات أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر عند وجود حق لاستلام المدفوعات.

إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف موجوداتها المالية بعد الإثبات المبدئي، باستثناء الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها الفروع باقتناء أو استيعاد أو إنهاء وحدة أعمال.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة)

الاستيعاد

الاستيعاد بخلاف التعديل الجوهرى

يتم استيعاد الموجود المالي (أو، حسب مقتضى الحال جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند:

- انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من موجود؛ أو
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من موجود ولكنها تلتزم بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ سواء (أ) قامت الفروع بنقل جميع المخاطر والمنافع الجوهرية المتعلقة بالموجود أو (ب) عندما لم تقم بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمنافع الجوهرية للموجودات ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجودات.

تعتبر المجموعة بأن يتم نقل السيطرة إذا وفقط إذا، كانت لدى المشتري القدرة العملية على بيع الموجود بكامله إلى طرف آخر ليس ذو صلة وكان قادراً على ممارسة تلك القدرة من طرف واحد ودون فرض قيود إضافية على عملية النقل.

عندما لا تقوم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود وتحفظ بالسيطرة على الموجود، تستمر بإثبات الموجود إلى حد استمرار مشاركة الفروع في الموجود. ففي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوب المرتبط به، يتم قياس الموجود المحول والمطلوب المرتبط به على الأساس التي تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس استمرار المشاركة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بالأدنى ما بين القيمة المدرجة الأصلية للموجود وأعلى ثمن يمكن أن تقوم المجموعة بدفعه، أيهما أقل.

استيعاد نتيجة لتعديل جوهري في الشروط والأحكام

تقوم المجموعة باستيعاد الموجودات المالية عندما يتم إعادة التفاوض بشأن الشروط والأحكام إلى الحد الذي يصبح فيه أداة جديدة إلى حد كبير، مع إثبات الفرق على أنه ربح أو خسارة ناتجة عن عملية الاستيعاد. في حالة أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تصنيف القروض المثبتة حديثاً على أنها المرحلة الأغرراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

عند تقييم ما إذا كان سيتم استيعاد الأداة المالية أم لا، تأخذ المجموعة في الاعتبار، من بين أمور أخرى، العوامل التالية:

- التغيير في عملة أداة الدين
- إدخال ميزة أسهم حقوق الملكية
- التغيير في الطرف الآخر
- إذا كان التعديل قد غير من الأداة المالية بحيث لا تعد تستوفي معايير فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

إذا لم ينتج عن التعديل تدفقات نقدية تختلف اختلافاً جوهرياً، فلن يؤدي التعديل إلى الاستيعاد. بناءً على التغيير في التدفقات النقدية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي، ستقوم المجموعة بتسجيل ربح أو خسارة ناتجة عن التعديل.

اضمحلال الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بالنسبة لجميع أدوات الدين غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية المتوقعة المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي المناسب.

يتم إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تشهد زيادة جوهرياً في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، تم تقديم الخسائر الائتمانية المتوقعة للخسائر الائتمانية التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً القادمة (الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي شهدت زيادة جوهرياً في المخاطر الائتمانية منذ الإثبات المبدئي، فإنه يتطلب إثبات مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر في السداد (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر).

تشتمل أدوات الدين الخاصة بالمجموعة فقط على سندات مدرجة التي تم تصنيفها في أعلى فئة استثمارية (جيد جداً وجيدة) من قبل وكالة الائتمان الخارجية، وبالتالي تعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة وتمثل سياسة المجموعة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأدوات على أساس ١٢ شهراً. في حالة تدهور المخاطر الائتمانية لأي سند من السندات، ستقوم المجموعة ببيع السندات وشراء السندات التي تلي الدرجة الاستثمارية المطلوبة.

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية في حالة التعثر في السداد (ائتمان مضحل) عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة عن السداد لمدة ٩٠ يوماً. وفي بعض الحالات، تعتبر المجموعة أيضاً بأن الموجودات المالية في حالة التعثر في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية بأنه من غير المحتمل بأن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل الأمد في الاعتبار أي تحسينات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكن هناك توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) الموجودات المالية (تتمة) اضمحلال الموجودات المالية (تتمة)

احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقوم المجموعة باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على سيناريوهات لقياس حالات العجز النقدي المتوقع، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي المناسب. النقص النقدي هو الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المنشأة استلامها.

عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أربعة سيناريوهات (الحالة الأساسية، واتجاه صعودي، واتجاه هبوطي معتدل، واتجاه هبوطي حاد). حسب مقتضى الحال، كما يتضمن تقييم سيناريوهات متعددة احتمال تحسن القروض المتعثرة في السداد.

فيما يلي آليات حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة، وفيما يلي العناصر الرئيسية:

- احتمالية حدوث التعثر في السداد
- احتمالية حدوث التعثر في السداد هو تقدير لاحتمالية حدوث التعثر في السداد خلال فترة زمنية محددة، يتم تقديرها بالأخذ في الاعتبار السيناريوهات الاقتصادية ومعلومات النظرة المستقبلية.
- التعرض عند التعثر في السداد
- التعرض عند التعثر في السداد هو تقدير للتعرض في تاريخ افتراضي مستقبلي، مع الأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ إعداد التقرير المالي، بما في ذلك سداد المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، سواء كان ذلك مقررًا بموجب عقد أو غير ذلك، والفائدة المستحقة على المدفوعات المتأخرة في السداد.
- الخسارة في حالة التعثر في السداد
- الخسارة في حالة التعثر في السداد هي تقدير للخسارة الناتجة في حالة حدوث التعثر في السداد في وقت معين. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي تتوقع المجموعة استلامها. عادةً ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر في السداد.

تقوم المجموعة بتخصيص موجوداتها الخاضعة لحسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة في إحدى هذه الفئات، ويتم تحديدها على النحو التالي:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
- يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً كجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر التي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد على أداة مالية والتي تكون محتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير المالي. تقوم المجموعة باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً بناءً على توقع حدوث التعثر في السداد في ١٢ شهراً القادمة لتاريخ إعداد التقرير المالي. يتم تطبيق احتمالية حدوث التعثر في السداد المتوقعة لمدة ١٢ شهراً حالات التعرض المتوقعة للتعرض عند التعثر في السداد ومضاعفتها بالخسارة في حالة حدوث التعثر في السداد المتوقعة ويتم خصمها بسعر الفائدة الفعلي المناسب.
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
- عندما تظهر الأداة زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ منحها، تقوم المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تتشابه الآليات مع تلك الموضحة أعلاه بما في ذلك استخدام سيناريوهات متعددة، ولكن يتم تقدير احتمالية حدوث التعثر في السداد والخسارة في حالة التعثر في السداد على مدى عمر الأداة. يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي المناسب.
- المضمحلة اثنتان
- بالنسبة لأدوات الدين التي تعتبر مضمحلة اثتمانياً، تقوم المجموعة بإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لهذه الأدوات. تشبه هذه الطريقة تلك الخاصة بالخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بالموجودات على مدى العمر، مع تحديد احتمالية حدوث التعثر في السداد بنسبة ١٠٪.

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تقلل الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من القيمة المدرجة لهذه الموجودات المالية في قائمة المركز المالي، والتي تبقى بالقيمة العادلة. عوضاً عن ذلك، يتم إثبات مبلغ يعادل المخصص الذي قد ينتج إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المضافة في الدخل الشامل مع احتساب مبلغ مقابل في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة توزيع الأرباح المتراكمة المثبتة في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات.

شطب

يتم شطب الموجودات المالية إما جزئياً أو كلياً فقط عندما تتوقف المجموعة عن متابعة عملية الاسترداد. وإذا كان المبلغ المراد شطبه أكبر من مخصص الخسارة المتراكمة، يعامل الفرق أولاً كإضافة إلى المخصص الذي يطبق بعد ذلك على إجمالي القيمة، وتفيد أي عمليات استرداد لاحقة إلى حساب مصروفات الخسائر الائتمانية. ولم تكن هناك أي عمليات شطب خلال الفترات المسجلة في هذه القوائم المالية.

إثبات دخل الفوائد

طريقة معدل الفائدة الفعلي

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم تسجيل دخل الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لجميع الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة. على غرار الموجودات المالية التي تستحق عليها فائدة المصنفة مسبقاً على أنها متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، كما يتم تسجيل دخل الفوائد على الموجودات المالية التي تستحق عليها فائدة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخضم المبالغ النقدية المقدرتها مستقبلاً خلال العمر الزمني للموجود المالي أو فترة أقصر إلى صافي القيمة المدرجة للموجود المالي أو المطلوب، أيهما أنسب.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) إثبات دخل الفوائد (تتمة) طريقة معدل الفائدة الفعلي (تتمة)

يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي (وبالتالي التكلفة المطفأة للموجود المالي) من خلال الأخذ في الاعتبار تكاليف المعاملات وأي خصومات أو علاوات من الاقتناء على الموجودات المالية بالإضافة إلى الرسوم والتكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. تقوم المجموعة بإثبات دخل الفوائد باستخدام معدل عائد يمثل أفضل تقدير لمعدل عائد ثابت على مدى العمر المتوقع لأداة الدين.

إذا تمت مراجعة توقعات التدفقات النقدية للموجودات المالية ذات المعدلات الثابتة لأسباب أخرى بخلاف المخاطر الائتمانية، ومن ثم يتم خصم التغيرات في التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي مع إجراء تعديل تبعي للقيمة المدرجة. يتم تسجيل الفرق للقيمة المدرجة السابقة كتعديل إيجابي أو سلبي للقيمة المدرجة للموجود المالي في قائمة المركز المالي مع احتساب زيادة أو نقصان مقابل في دخل الفوائد.

بالنسبة للأدوات المالية ذات المعدلات العائمة، فإنه يتم إجراء إعادة تقدير دورية للتدفقات النقدية لإظهار التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يؤدي أيضاً إلى تغيير معدل الفائدة الفعلي ولكن عندما يتم إثبات الأدوات مبدئياً بمبلغ يعادل المبلغ الأصلي، فإن إعادة تقدير مدفوعات الفائدة المستقبلية لا تؤثر بشكل جوهري على القيمة المدرجة للموجودات أو المطلوبات.

دخل الفوائد ودخل مشابه يشتمل دخل الفوائد على المبالغ المحتسبة باستخدام كل من طريقة الفائدة الفعلية والطرق الأخرى. يتم الإفصاح عنها بشكل منفصل في مقدمة قائمة الدخل. في دخل الفوائد الخاصة بها والمحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، تقوم المجموعة فقط بتضمين الفائدة على الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتضمن دخل الفوائد الأخرى والدخل المشابه الفائدة على جميع الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستخدام معدل الفائدة التعاقدية. تقوم المجموعة باحتساب دخل الفوائد على الموجودات المالية، بخلاف تلك التي تعتبر مضمحلة آتئمانياً، من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للموجود المالي.

عقارات ومعدات

تدرج العقارات والمعدات بما في ذلك العقار الذي يشغله المالك بالتكلفة، باستثناء تكاليف تقديم الخدمات اليومية، بعد خصم الإستهلاك المتراكم وأية خسائر اضمحلال متراكمة. يتم رسملة تكاليف الاستبدال أو المعاينة الرئيسية عندما يتم تكديدها وإذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المنشأة ويمكن قياس تكلفة البند بواقعية.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية وطرق الإستهلاك في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها إذا لزم الأمر.

يتم إجراء مراجعة للاضمحلال عندما تكون هناك أحداث أو ظروف تشير إلى عدم إمكانية استرداد القيمة المدرجة. يتم إثبات خسائر الاضمحلال في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر كمصروفات.

يتم إستبعاد بند العقارات والمعدات عند البيع أو عندما لا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية من استخدامه أو بيعه. يتم تضمين أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعاد موجود (المحتسب على أنه الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة للموجود) في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر في السنة التي تم فيها إستبعاد الموجود.

عقود الإيجار

يتم احتساب كافة عقود الإيجار عن طريق إثبات الحق في استخدام الموجود والتزامات عقد الإيجار باستثناء ما يلي:

- عقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة؛
- عقود الإيجار التي تكون فيها مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل.

يتم قياس التزامات عقد الإيجار بالقيمة الحالية للمدفوعات التعاقدية المستحقة للمؤجر على مدى فترة عقد الإيجار، مع تحديد معدل الخصم بالرجوع إلى المعدل الضمني لعقد الإيجار ما لم يكن ذلك (كما هو الحال عادةً) غير قابل للتحديد بسهولة، ففي هذه الحالة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة عند بداية عقد الإيجار. يتم تضمين مدفوعات الإيجار المتغيرة فقط في قياس التزامات عقد الإيجار إذا كانت تعتمد على مؤشر أو معدل، وفي هذه الحالات، يفترض عند القياس المبدئي للالتزامات عقد الإيجار أن يظل العنصر المتغير دون تغيير طوال مدة عقد الإيجار. يتم احتساب مصروفات الإيجار المتغيرة الأخرى في الفترة التي تتعلق بها.

عند الإثبات المبدئي، تتضمن القيمة المدرجة للالتزامات عقد الإيجار أيضاً على ما يلي:

- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب أي ضمان للقيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة أي خيار شراء يمنح لصالح المجموعة إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار؛
- أي غرامات مستحقة الدفع لإنهاء عقد الإيجار، إذا تم تقدير مدة عقد الإيجار على أساس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار.

بعد القياس المبدئي زادت التزامات عقد الإيجار نتيجة للفائدة المحتسبة بمعدل ثابت على الرصيد المستحق مخصوم منها مدفوعات عقد الإيجار المسددة. يتم إطفاء الحق في استخدام الموجودات على أساس القسط الثابت على مدى الفترة المتبقية من عقد الإيجار أو على مدى العمر الاقتصادي المتبقي للموجود، أيهما أقل، في حالات نادرة، يتم تقدير ذلك أقصر من مدة عقد الإيجار.

عندما تقوم المجموعة بمراجعة تقديرها لمدة أي عقد إيجار، فإنها تقوم بتعديل القيمة المدرجة للالتزامات الإيجار لتعكس المدفوعات المستحقة الدفع على مدى فترة عقد الإيجار المعدلة، والتي يتم خصمها بنفس معدل الخصم المطبق في بداية عقد الإيجار. تتم مراجعة القيمة المدرجة للالتزامات الإيجار بشكل مماثل عند مراجعة العنصر المتغير لمدفوعات الإيجار المستقبلية، والذي يعتمد على معدل أو مؤشر. في كلتا الحالتين، يتم إجراء تعديل معادل على القيمة المدرجة للحق في استخدام الموجود، مع إطفاء القيمة المدرجة المعدلة على مدى فترة الإيجار المتبقية (المعدلة).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة) عقود الإيجار (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بإعادة التفاوض بشأن الشروط التعاقدية لعقد الإيجار مع المؤجر، تعتمد المحاسبة على طبيعة التعديل:

- إذا أدت عملية إعادة التفاوض عن استئجار واحد أو أكثر من الموجودات الإضافية بمبلغ يتناسب مع السعر المستقل لحقوق الاستخدام الإضافية التي تم الحصول عليها، يتم احتساب التعديل باعتباره عقد إيجار منفصل وفقاً للسياسة المذكورة أعلاه؛
- في جميع الحالات الأخرى التي تؤدي فيها عملية إعادة التفاوض إلى زيادة نطاق عقد الإيجار (سواء كان ذلك بتمديد فترة عقد الإيجار أو استئجار واحد أو أكثر من الموجودات الإضافية)، يتم إعادة قياس التزامات عقد الإيجار باستخدام معدل الخصم المطبق في تاريخ التعديل، مع تعديل الحق في استخدام الموجود بنفس المبلغ؛ و
- إذا أدت عملية إعادة التفاوض إلى خفض في نطاق عقد الإيجار، يتم خفض كل من القيمة المدرجة للالتزام الإيجار والحق في استخدام الموجود بنفس النسبة لتعكس الإنهاء الجزئي أو الكلي لعقد الإيجار مع إثبات أي فروق في الأرباح أو الخسائر. يتم بعد ذلك تعديل التزامات عقد الإيجار لضمان أن قيمتها المدرجة تعكس مبلغ المدفوعات المعاد التفاوض بشأنها على مدى فترة إعادة التفاوض، مع خصم مدفوعات الإيجار المعدلة بالمعدل المطبق في تاريخ التعديل. يتم تعديل الحق في استخدام الموجود بنفس المبلغ.

بالنسبة للعقود التي تنقل للمجموعة الحق في استخدام موجود محدد وتتطلب تقديم خدمات إلى المجموعة من قبل المؤجر، فقد اختارت المجموعة احتساب العقد بالكامل كعقد إيجار، أي أنها تخصص أي مبلغ من المدفوعات التعاقدية والاحتساب بشكل منفصل عن أي خدمات يقدمها المورد كجزء من العقد.

تستأجر المجموعة عدداً من العقارات في البلدان التي تعمل فيها. إن مدفوعات الإيجار الخاصة بالمجموعة هي ثابتة على مدى فترة عقد الإيجار وبالتالي فهي غير حساسة للزيادة في أسعار الإيجار بسبب مدفوعات الإيجار المتغيرة.

تحويل عملات أجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة بالدينار البحريني لكونها العملة الرئيسية لعمليات المجموعة. إلا أن مكتب المجموعة في الكويت يستخدم الدينار الكويتي كعملة رئيسية لعملياته.

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إجراء المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية بأسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي. ترحل جميع الفروق إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات المبدئية ولا يتم لاحقاً إعادة عرضها. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ترحل جميع فروق تحويل العملات الأجنبية إلى القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر، باستثناء الفروق المتعلقة بالبنود التي يتم فيها إثبات الأرباح أو الخسائر مباشرة في حقوق الملكية. ففي هذه الحالة يتم إثبات الربح أو الخسارة في حقوق الملكية.

يتم تحويل موجودات ومطلوبات فرع الكويت إلى الدينار البحريني بأسعار الصرف السائدة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي ويتم تحويل القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر باستخدام متوسط أسعار الصرف للسنة. ترحل الفروق الناتجة عن صرف العملات الأجنبية مباشرة إلى «إحتياطي تحويل العملات» كبنود منفصل لحقوق الملكية.

أسهم خزنة

يتم خصم أدوات الملكية الخاصة بالمجموعة التي يتم اقتناؤها من أسهم حقوق الملكية وتحتسب بالتكلفة على أساس المتوسط المرجح. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر من شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات أسهم حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يتم تسجيل هذه الأرباح أو الخسائر في حقوق الملكية.

أرباح أسهم على رأس المال

يتم إثبات الأرباح على الأسهم العادية كمطلوب وتخصم من حقوق الملكية عندما يتم الموافقة عليها من قبل مساهمي المجموعة. يتم خصم أرباح الأسهم المرهبة من حقوق الملكية عندما يتم دفعها.

يتم التعامل مع أرباح أسهم السنة التي تمت الموافقة عليها بعد تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي كحدث بعد فترة إعداد التقارير المالية.

إثبات الإيرادات الأخرى

دخل الإيجار

يتم إثبات دخل الإيجار على أساس مبدأ الاستحقاق.

أرباح الأسهم

يتم إثبات أرباح الأسهم كدخل عندما يوجد لدى المجموعة والشركة الحق في إستلام مدفوعاتها.

منح حكومية

يتم إثبات المنحة الحكومية التي تصبح مستحقة القبض كتعويض عن المصروفات أو الخسائر المتكبدة بالفعل أو لغرض تقديم دعم مالي فوري للمنشأة الذي لا تترتب عليه تكاليف مستقبلية ذات صلة، كربح أو خسارة للفترة التي تصبح فيها مستحقة القبض.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المثبتة وتبوي المجموعة النسوية على أساس صافي المبلغ أو أن يتم تحقق الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

لا تتم مقاصة الأرباح أو الخسائر في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر إلا إذا تطلب الأمر أو تم السماح بذلك من قبل أي معيار أو تفسير محاسبي.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب في حال غياب السوق الرئيسي.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاح التعامل فيه من قبل المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجود أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض بأن مشاركي السوق يعملون بأفضل مصالحهم الاقتصادية.

بأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة مشاركي السوق، على إدراج منافع اقتصادية عن طريق استخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سيستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخداماتها.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة حسب الظروف والتي تتوفر لها معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، والذي يزيد الحد الأقصى لاستخدام المدخلات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها ويحدد من استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يتم الإفصاح عن قيمها العادلة في القوائم المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل، وهي موضحة كالتالي:

- المستوى ١ - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي يمكن ملاحظتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم لأدنى مستوى والتي لا يمكن ملاحظتها ذات التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت قد حدثت تحويلات فيما بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم تصنيفها (استناداً إلى أدنى مستوى لمدخلاتها ذات التأثير الجوهري على قياس قيمتها العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لجميع الموظفين (الأجانب والمواطنين) وفقاً للأنظمة ذات الصلة، والتي تستحق بناءً على رواتب الموظفين عند إنهاء التوظيف وعدد سنوات الخدمة، شريطة إتمام الحد الأدنى من الخدمة. تدرج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت كمستحقات على فترة التوظيف بناءً على المبالغ الاعترافية المستحقة الدفع في حال إذا ترك جميع الموظفين العمل في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي.

فيما يتعلق بموظفيها المواطنين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي والتي تحسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة تكون محصورة في نطاق المبالغ المساهم بها والتي يتم صرفها عند استحقاقها.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الإلتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبالغ هذه الإلتزامات.

الحقوق غير المسيطرة

تمثل الحقوق غير المسيطرة، جزءاً من الأرباح أو الخسائر وصافي موجودات الشركات التابعة التي لا تنسب إلى مساهمي المجموعة. يتم احتساب أي تغيير في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة الذي لا يؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملة أسهم حقوق الملكية.

الزكاة

يتم احتساب وعاء الزكاة باستخدام طريقة «صافي الأموال المستثمرة»، إن المكونات المستخدمة في حساب الزكاة هي رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي العام والأرباح المبقاة والعقارات والمعدات. يتم التصديق على طريقة احتساب الزكاة من قبل هيئة الرقابة الشرعية، ويتم إخطار المساهمين بالمبلغ المستحق الدفع.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٥ الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة إصدار آراء وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة، بتاريخ إعداد التقارير المالية. ومع ذلك، فإن عدم التيقن بشأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب إجراء تعديلات جوهرية للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي قد تتأثر في المستقبل، فيما يلي أهم أوجه استخدامات الآراء والتقديرات:

الآراء

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها المصادر للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور، وعلاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية أمور جوهرية غير مؤكدة التي من الممكن أن تسبب شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

التقديرات والافتراضات

عقود التأمين وإعادة التأمين

الطرق المستخدمة لقياس عقود التأمين (نموذج القياس العام / نهج الرسوم المتغيرة) تستخدم المجموعة الأساس التوقعات المحددة لتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وبالنسبة لبعض المجموعات تستخدم تقنيات النموذج العشوائية. النموذج العشوائي هو أداة لتقدير التوزيعات الاحتمالية للنتائج المحتملة من خلال السماح بالاختلاف العشوائي في واحد أو أكثر من المدخلات بمرور الوقت. يعتمد الاختلاف العشوائي عادة على التقلبات التي لوحظت في البيانات التاريخية لفترة محددة باستخدام تقنيات السلاسل الزمنية الموحدة.

تم استخدام الافتراضات التالية عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية:

معدلات الوفيات والإصابة بالأمراض (التأمين على مدى الحياة وأعمال إعادة التأمين)

- تستند الافتراضات إلى جداول القطاع الموحد والجداول الوطنية، وفقاً لنوع العقد المكتتب والمنطقة التي يقيم فيها الشخص المؤمن عليه، وهي تعكس واقع التجربة التاريخية الحديثة ويتم تعديلها حسب مقتضى الحال لتعكس واقع التجارب السابقة للمجموعة. يتم تخصيص مخصص مناسب، ولكن غير مبالغ فيه لتحسينات المستقبلية المتوقعة. يتم التمييز بين الافتراضات حسب جنس حامل البوليصة وفئة الاكتتاب ونوع العقد.

ستؤدي الزيادة في معدلات الوفيات والأصابة بالأمراض المتوقعة إلى زيادة تكلفة المطالبة المتوقعة مما سيقلل من الأرباح المستقبلية المتوقعة.

- طول العمر (أعمال الاستحقاقات السنوية الفورية)
- تستند الافتراضات إلى جداول القطاع الموحد والجداول الوطنية، ويتم تعديلها حسب مقتضى الحال لتعكس واقع التجارب السابقة للمجموعة. يتم تخصيص مخصص مناسب، ولكن غير مبالغ فيه لتحسينات المستقبلية المتوقعة. يتم التمييز بين الافتراضات من خلال عدد من العوامل بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) حسب جنس حامل البوليصة وفئة الاكتتاب ونوع العقد.

ستؤدي الزيادة في معدلات طول العمر المتوقعة إلى زيادة التكلفة المتوقعة لمدفوعات الاستحقاقات السنوية الفورية مما سيقلل من الأرباح المستقبلية المتوقعة للمجموعة.

- المصروفات
- تعكس افتراضات المصروفات التشغيلية التكاليف المتوقعة للحفاظ على الخدمة السياسات المعمول بها والمصروفات العامة المرتبطة بها. يؤخذ المستوى الحالي للمصروفات كقاعدة للمصروفات المناسبة، ويتم تعديلها لتتناسب مع تضخم المصروفات المتوقعة إذا كان ذلك مناسباً. ستؤدي الزيادة في المستوى المتوقع للمصروفات إلى تقليل الأرباح المستقبلية المتوقعة للمجموعة.

تشمل التدفقات النقدية ضمن حدود العقد تخصيص النفقات العامة الثابتة والمتغيرة التي تتسبب مباشرة إلى الوفاء بعقود التأمين، ويتم تخصيص هذه النفقات العامة على مجموعة من العقود باستخدام طرق منهجية ومنطقية، وتطبق باستمرار على جميع التكاليف التي لديها خصائص متشابهة.

- معدل الانقضاء والتنازل
- يتعلق الانقضاء بإنهاء السياسات نتيجة لعدم دفع الأقساط. يتعلق التنازل بإنهاء الطوعي للسياسات من قبل حاملي البوالص. يتم تحديد افتراضات إنهاء البوليصة باستخدام القياسات الإحصائية التي تستند إلى واقع الخبرة السابقة للمجموعة وتختلف حسب نوع المنتج ومدة البوليصة واتجاهات المبيعات.

ومن شأن الزيادة في معدلات انقضاء السداد في وقت مبكر من عمر البوليصة أن تؤدي إلى خفض أرباح المجموعة، ولكن الزيادات اللاحقة تكون محايدة على نطاق واسع في الواقع.

الطرق المستخدمة لقياس عقود التأمين (نهج تخصيص الأقساط)

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤. ومع ذلك، عند قياس المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة، تقوم المجموعة حالياً بخضم التدفقات النقدية التي من المتوقع أن تحدث بعد أكثر من سنة واحدة من تاريخ تكبد المطالبات وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٥ الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

الطرق المستخدمة لقياس عقود التأمين (نهج تخصيص الأقساط) (تتمة)

المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية

التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين

في قطاع منتجات التأمين على العقارات، تكون المجموعة مؤهلة وتختار إثبات التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين كمصرفات مباشرة عند تكديدها. وذلك لأن جميع عقود التأمين الصادرة ضمن قطاع المنتجات تلك لديها فترة تغطية مدتها سنة واحدة أو أقل.

بالنسبة للتأمين ضد الحوادث الشخصية والتأمين البحري والمطلوبات المتعلقة بمنتجات إعادة التأمين، حيث لا تكون المجموعات مؤهلة لإثبات المصروفات مباشرة، يتم تخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين للمجموعات ذات الصلة من عقود التأمين المثبتة في قائمة المركز المالي (بما في ذلك تلك المجموعات التي ستشمل عقود التأمين المتوقع أن تنشأ عن تجديد العقود). يتم إثبات الموجودات المتعلقة بالتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين للتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين المتعلقة بمنتجات إعادة التأمين ذات الصلة.

إن تأثير الاختيار لإثبات التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين كمصرفات عند تكديدها لمجموعة من عقود التأمين هو زيادة المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية وتقليل احتمالية حدوث أي خسارة لاحقة في العقود المحملة بالخسائر. ستكون هناك زيادة محتسبة في الأرباح أو الخسائر عند تكبد المصروفات، تقابلها زيادة في الأرباح المحققة خلال فترة التغطية.

مجموعات العقود المحملة بالخسائر

بالنسبة لمجموعات العقود المحملة بالخسائر، يتم تحديد المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية من خلال التدفقات النقدية للوفاء. يتم تحديد أي عنصر لاسترداد الخسارة بالرجوع إلى عنصر الخسارة المثبت في العقود الأساسية والاسترداد المتوقع على هذه المطلوبات الناتجة عن عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات القائمة باستخدام مجموعة من التقنيات القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية.

الافتراض الرئيسي المرتبط بهذه التقنيات هو أنه يمكن استخدام خبرة المجموعة السابقة في تطوير المطلوبات لتوقع تطوير المطلوبات المستقبلية وبالتالي توقع التكاليف النهائية للمطالبات. وتستنتج هذه الأساليب تطورات الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأعداد المطالبات استناداً إلى التطورات الملحوظة خلال السنوات السابقة ونسب الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخية بصورة أساسية حسب سنوات وقع الحوادث، وكما يمكن تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك حسب قطاعات الأعمال الهامة وأنواع المطالبات. وعادةً ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بصورة منفصلة، إما عن طريق حجزها بالقيمة الاسمية وفقاً لتقديرات خبراء تقييم الخسائر أو بتوقعها بصورة منفصلة لكي تعكس تطورها في المستقبل. وفي معظم الحالات، لا يتم وضع افتراضات صريحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطلوبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، يتم استخدام الافتراضات الضمنية في البيانات السابقة لتطوير المطلوبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات. كما يتم استخدام اتجاهات نوعية إضافية لتقييم مدى عدم قابلية تطبيق الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لتعكس الأحداث التي تحدث لمرة واحدة والتغيرات في العوامل الخارجية أو السوقية مثل التوجهات العامة بشأن المطلوبات والظروف الاقتصادية ومستويات تضخم المطلوبات والأحكام القضائية والتشريعات، بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مكونات المحفظة وخصائص بوليصة التأمين وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل التوصل إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تمثل نتيجة القيمة المتوقعة المحتملة من بين مجموعة النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة أوجه عدم اليقين التي تنطوي عليها.

وتشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات الاختلاف في أسعار الفائدة، والتأخير في التسوية والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

معدلات الخصم

يتم احتساب التزامات عقود التأمين عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل خالي من المخاطر، بالإضافة إلى علاوة نفس السيولة، حسب مقتضى. يتم تحديد المعدلات الخصم بناءً على منحنى خالٍ من المخاطر بالرجوع إلى منحنى الدولار الأمريكي وعلاوة المخاطر في البلد. يتم تحديد علاوة نفس السيولة بالرجوع إلى أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها.

مدة المحفظة

سنة واحدة		٣ سنوات		٥ سنوات		١٠ سنوات		٢٠ سنة	
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣
عقود التأمين الصادرة									
٨٨%	٨٨%	٨١%	١٢%	١٨%	١٢%	١٨%	١٢%	١٨%	١٢%
الدينار البحريني									
٧٤%	٧٤%	٧٠%	٢٥%	٢٧%	٢١%	٢٢%	٢١%	٢٧%	٢١%
الدينار الكويتي									
عقود إعادة التأمين الصادرة									
٨٥%	٨٥%	٧٧%	١٣%	٢٢%	٢١%	٢٢%	٢١%	٢٢%	٢١%
الدينار البحريني									
٧٢%	٧٢%	٦١%	٢٨%	٣٨%	٣٠%	٣٨%	٣٠%	٣٨%	٣٠%
الدينار الكويتي									

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٥ الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة) عقود التأمين وإعادة التأمين (تتمة)

تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية إن تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية هو التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم التقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر المبلغ الذي ستدفعه المجموعة التأمين بشكل منطقي لإلغاء أوجه عدم التقين الناتج عن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز مبلغ القيمة المتوقعة.

إطفاء هامش الخدمات التعاقدية يعتبر هامش الخدمات التعاقدية أحد عنصر الموجودات والمطلوبات لمجموعة عقود التأمين التي تمثل الربح غير المكتسب الذي ستقوم المجموعة بإثباته لأنها تقدم خدمات في المستقبل. يتم إثبات مبلغ هامش الخدمات التعاقدية لمجموعة عقود التأمين في الأرباح أو الخسائر كإيرادات تأمين في كل فترة لتعكس خدمات عقود التأمين المقدمة بموجب مجموعة عقود التأمين في تلك الفترة. يتم تحديد المبلغ من خلال:

- تحديد وحدات التغطية في المجموعة؛
- تخصيص هامش الخدمات لتعاقدية في نهاية الفترة (قبل إثبات أي مبالغ في الأرباح أو الخسائر لتعكس خدمات عقد التأمين المقدمة في الفترة) بالنسبة لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية ومن المتوقع تقديمها في المستقبل؛ و
- الإثبات في الأرباح أو الخسائر المخصص لوحدة التغطية المقدمة في الفترة.

عدد وحدات التغطية في المجموعة هو كمية خدمات عقود التأمين التي تقدمها العقود في المجموعة، ويتم تحديدها من خلال الأخذ في الاعتبار كمية المنافع المقدمة وفترة التغطية المتوقعة. بالنسبة لمجموعات عقود التأمين على الحياة المرتبطة بالوحدات، فإن كمية المنافع هي المبلغ المؤمن عليه المتفق عليه تعاقدياً خلال فترة العقود. تم إعادة تقييم مجموع وحدات التغطية لكل مجموعة من عقود التأمين في نهاية فترة إعداد كل تقرير مالي لتعديل الحد من التغطية المتبقية المتعلقة بالمطالبات المدفوعة وتوقعات انقضاء وإلغاء العقود في الفترة. ثم يتم تخصيصها بناءً على متوسط المدة المرجحة بالاحتمالية لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية ومن المتوقع تقديمها في المستقبل.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين الصادرة، يعكس عدد وحدات التغطية في المجموعة النمط المتوقع للاكتتاب في العقود الأساسية لأن مستوى الخدمة المقدمة يعتمد على عدد العقود الأساسية السارية. قيمة المنافع هي الحد الأقصى للخسارة المحتملة. يتم إعادة تقييم وحدات التغطية المتبقية في نهاية كل فترة إعداد التقرير لتعكس النمط المتوقع للخدمة وتوقعات انقضاء وإلغاء العقود. يتم تخصيص التغطية المتبقية بناءً على متوسط المدة المرجحة للاحتتمالية لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية والمتوقع تقديمها في المستقبل.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن هامش الخدمات التعاقدية المطفأ يشبه عقود إعادة التأمين الصادرة ويعكس النمط المتوقع للاكتتاب في العقود الأساسية لأن مستوى الخدمة المقدمة يعتمد على عدد العقود الأساسية النافذة.

موجودات التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين تطبق المجموعة تقديرات عند تحديد المدخلات المستخدمة في المنهجية لتخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين بشكل منهجي ومنطقي لمجموعات عقود التأمين. يتضمن ذلك تقديرات حول ما إذا كان من المتوقع أن تنشأ عقود التأمين من تجديدات عقود التأمين الحالية، وحينما ينطبق ذلك، المبلغ الذي سيتم تخصيصه للمجموعات بما في ذلك التجديدات المستقبلية ودرج التجديدات المتوقعة من العقود الجديدة الصادرة في الفترة.

في السنة الحالية والسنوات السابقة، لم تخصص المجموعة أي تدفقات نقدية للاستحواذ على عقود التأمين لمجموعات عقود التأمين المستقبلية، حيث لم تتوقع أن تنشأ أي عقود تجديد من عقود جديدة صدرت في تلك الفترة.

في السنة الحالية والسنة السابقة، لم تحدد المجموعة أي حقائق وظروف تشير إلى أن الموجودات قد تكون مضمحلة.

خسائر اضمحلال الموجودات المالية يتطلب قياس خسائر اضمحلال بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الموجودات المالية ذات الصلة اجتهاداً، وبالأخص لتقدير مقدار وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسائر اضمحلال وتقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية. ونستند هذه التقديرات إلى نتائج سيناريوهات الخسائر الائتمانية المتوقعة والمدخلات ذات الصلة المستخدمة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦ نقد وأرصدة لدى البنوك

معاذ عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٢١,٤٣٧	١٥,٧٥٢	١٤,٥٥٠	نقد وحسابات جارية لدى البنوك
١٣,٦٢٦	١٣,٠٩١	٦,٤٠٨	ودائع مصرفية بتاريخ استحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل
٣٥,٠٦٣	٢٨,٨٤٣	٢٠,٩٥٨	النقد وما في حكمه
١٤,٣٥٥	٢٤,٥٥٦	١٠,٨٤٠	ودائع مصرفية بتاريخ استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٤٩,٤١٨	٥٣,٣٩٩	٣١,٧٩٨	الخسائر الائتمانية المتوقعة (الإيضاح رقم ٢٤)
-	-	(٢)	
٤٩,٤١٨	٥٣,٣٩٩	٣١,٧٩٦	نقد وأرصدة لدى البنوك

تكسب الودائع المصرفية معدلات فائدة فعلية تتراوح بين ٥,٢٠٪ إلى ٦,٢٠٪ سنوياً (٢٠٢٢: ٣,٧٥٪ إلى ٥,٨٥٪ سنوياً).

تم تصنيف جميع الأرصدة ضمن المرحلة ١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وتحمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة ٢ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني).

لا تستحق أية فائدة على أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك.

٧ ودائع قانونية

معاذ عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٢٥٠	٢٥٠	٢٥٠	مملكة البحرين
٤,٥٢١	٣,١٣٠	٣,٠٥١	دولة الكويت
٤,٧٧١	٣,٣٨٠	٣,٣٠١	الخسائر الائتمانية المتوقعة (الإيضاح رقم ٢٣)
-	-	-	
٤,٧٧١	٣,٣٨٠	٣,٣٠١	

مملكة البحرين

وفقاً لقانون مصرف البحرين المركزي وقانون المؤسسات المالية لسنة ٢٠٠٦، يجب على جميع شركات التأمين العاملة في مملكة البحرين الاحتفاظ بالودائع لدى بنك تجزئة مرخص له بالعمل في مملكة البحرين. هذه الودائع، التي تعتمد على طبيعة أنشطة التأمين، لا يمكن سحبها إلا بعد الحصول على الموافقة المسبقة من مصرف البحرين المركزي.

دولة الكويت

يجب إيداع الودائع لدى المصارف الكويتية امتثالاً باللوائح التنظيمية لوزارة التجارة والصناعة بدولة الكويت. إن هذه الودائع التي يتم تقديرها على أساس إجمالي أقساط تأمين السنة السابقة لفرع دولة الكويت، تجدد تلقائياً.

تم رهن الوديعة القانونية البالغ قيمتها ٣,٠٥١ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٣,١٣٠ ألف دينار بحريني) كضمان تنظيمي صادر عن البنك لصالح وزارة التجارة والصناعة لدولة الكويت.

تم تصنيف جميع الأرصدة ضمن المرحلة ١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وتحمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة لا شيء دينار بحريني (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة)

يوضح الجدول الوارد أدناه تقسيم مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي هي في مركز الموجودات وتلك الموجودة في مركز المطلوبات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
صافي ألف دينار بحريني	مطلوبات ألف دينار بحريني	موجودات ألف دينار بحريني	صافي ألف دينار بحريني	مطلوبات ألف دينار بحريني	موجودات ألف دينار بحريني
عقود التأمين الصادرة					
(٥٢,٧٦٠)	(٥٣,٥٥٩)	٧٩٩	(٧١,٥٤٠)	(٧٢,٨٠٤)	١,٢٦٤
(٢٨,١٩٩)	(٢٨,١٩٩)	-	(٢٦,٥١٨)	(٢٦,٦٢٩)	١١١
(٩,٠٤٠)	(٩,٠٤٠)	-	(١٠,٤٨٣)	(١٠,٥١٩)	٣٦
(٨٩,٩٩٩)	(٩٠,٧٩٨)	٧٩٩	(١٠٨,٥٤١)	(١٠٩,٩٥٢)	١,٤١١
مجموع عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					
٣٤,٩٩٤	(٢,٧٦٣)	٣٧,٧٥٧	٤٦,٧٧٨	(٣,٣٣٤)	٥٠,١١٢
٨٥٦	-	٨٥٦	٩٢١	-	٩٢١
١,٧٠٢	-	١,٧٠٢	١,٧٣٠	(١٣٨)	١,٨٦٨
٣٧,٥٥٢	(٢,٧٦٣)	٤٠,٣١٥	٤٩,٤٢٩	(٣,٤٧٢)	٥٢,٩٠١
مجموع عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					

١-٨ ترحيل موجودات أو مطلوبات عقود التأمين الصادرة مع توضيح المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

تقوم المجموعة بتصنيف المعلومات لتقديم الإفصاح فيما يتعلق بفئات المنتجات الرئيسية (التأمين على غير الحياة) على حدة. وقد تم تحديد هذا التصنيف بناءً على كيفية إدارة المجموعة.

١-١-٨ التأمين على غير الحياة

يتم الإفصاح في الجدول الوارد أدناه عن ترحيل صافي الموجودات أو المطلوبات لعقود التأمين الصادرة، مع توضيح المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية			
المجموع ألف دينار بحريني	تعديل المخاطر ألف دينار بحريني	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية			
		ألف دينار بحريني	عنصر الخسارة ألف دينار بحريني	باستثناء عنصر الخسارة ألف دينار بحريني	
٩,٧٩٨ (٧٩٩)	٤,٦٦٩ ١٧٦	٦٨,٣٣٤ ٢,٥٢٦	-	١٧,٧٩٥ (٣,٥٠١)	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير موجودات عقود التأمين كما في ١ يناير
٨٩,٩٩٩	٤,٨٤٥	٧٠,٨٦٠	-	١٤,٢٩٤	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير
(١٠٩,٦٠٨)	-	-	-	(١٠٩,٦٠٨)	إيرادات التأمين
٧١,٧٥٥	١,١٨	٦٣,٧٥٦	٢٦٣	٦,٧١٨	مصرفات خدمة التأمين
٨٨,٧٨٤	٣,٨٧٠	٨٤,٩١٤	-	-	المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
٦,٧١٨	-	-	-	٦,٧١٨	إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
٢٦٣	-	-	٢٦٣	-	الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
(٢٤,١٠)	(٢,٨٥٢)	(٢١,١٥٨)	-	-	التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة للمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة
(٣٧,٨٥٣)	١,٠١٨	٦٣,٧٥٦	٢٦٣	(١٠٢,٨٩٠)	نتائج خدمات التأمين
٣,٣٨٣	٤٠٢	٢,٩٨١	-	-	مصرفات تمويل التأمين
(١٠٢)	(٨)	(١٠١)	-	٧	تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف
(٣٤,٥٧٢)	١,٤١٢	٦٦,٦٣٦	٢٦٣	(١٠٢,٨٨٣)	مجموع التغيرات في قائمة الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية			
المجموع ألف دينار بحريني	تعديل المخاطر ألف دينار بحريني	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية			
		ألف دينار بحريني	عنصر الخسارة ألف دينار بحريني	باستثناء عنصر الخسارة ألف دينار بحريني	
١٠٤,٨٠٥ (٤٦,٢٦٠)	-	-	-	١٠٤,٨٠٥	ب التدفقات النقدية أساط مستلمة
(٥,٤٣١)	-	-	-	(٥,٤٣١)	مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
٥٣,١١٤	-	(٤٦,٢٦٠)	-	٩٩,٣٧٤	مجموع التدفقات النقدية
١٠٨,٥٤١	٦,٢٥٧	٩١,٢٣٦	٢٦٣	١٠,٧٨٥	صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
١٠٩,٩٥٢ (١,٤١١)	٦,٢٤٣ ١٤	٩١,٠٦٦ ١٧٠	٢٦٣	١٢,٣٨٠ (١,٥٩٥)	مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر موجودات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
١٠٨,٥٤١	٦,٢٥٧	٩١,٢٣٦	٢٦٣	١٠,٧٨٥	صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)

١-٨ ترحيل موجودات أو مطلوبات عقود التأمين الصادرة مع توضيح المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة (تتمة)
١-٨-١ التأمين على غير الحياة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المجموع	المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
١٢,١١٨	٦,٤٢٣	٩,٦٠٦	٢٢	٢٣,٠٦٧	مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير
١٢,١١٨	٦,٤٢٣	٩,٦٠٦	٢٢	٢٣,٠٦٧	صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ١ يناير
(١١,٦٠٣)	-	-	-	(١١,٦٠٣)	إيرادات التأمين
٢٦,٦١٨	(١,٦٥٥)	٢٢,٩٠٧	(٢٢)	٥,٣٨٨	مصرفات خدمة التأمين
٧٣,٨٩٩	٣,٣٣١	٧,٥٦٨	-	-	المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
٥,٣٨٨	-	-	-	٥,٣٨٨	إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
(٢٢)	-	-	(٢٢)	-	الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
(٥٢,٦٤٧)	(٤,٩٨٦)	(٤٧,٦٦١)	-	-	التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة للمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة
(٧٤,٩٨٥)	(١,٦٥٥)	٢٢,٩٠٧	(٢٢)	(٩٦,٢١٥)	نتائج خدمات التأمين
٨٧٨	١٣٠	٧٤٨	-	-	مصرفات تمويل التأمين
(٧٥٧)	(٥٣)	(٦٨٢)	-	(٢٢)	تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف
(٧٤,٨٦٤)	(١,٥٧٨)	٢٢,٩٧٣	(٢٢)	(٩٦,٢٣٧)	مجموع التغيرات في قائمة الدخل الشامل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المجموع	المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٩٢,٧٣٥	-	-	-	٩٢,٧٣٥	التدفقات النقدية
(٤٢,٧١٩)	-	(٤٢,٧١٩)	-	-	أقساط مستلمة
(٥,٢٧١)	-	-	-	(٥,٢٧١)	مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة
٤٤,٧٤٥	-	(٤٢,٧١٩)	-	٨٧,٤٦٤	التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
٨٩,٩٩٩	٤,٨٤٥	٧,٨٦٠	-	١٤,٢٩٤	مجموع التدفقات النقدية
٩٠,٧٩٨	٤,٦٦٩	٦٨,٣٣٤	-	١٧,٧٩٥	صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(٧٩٩)	١٧٦	٢,٥٢٦	-	(٣,٥٠١)	مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٨٩,٩٩٩	٤,٨٤٥	٧,٨٦٠	-	١٤,٢٩٤	موجودات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
					صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

أ. يتم إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين بناءً على نمط الربح لعقود المجموعة.
ب. قامت المجموعة باختيار سياسة محاسبية لفئة المنتج لإثبات مصرفات تمويل التأمين في قائمة الأرباح أو الخسائر.
ج. تم تضمين أي مبالغ مستردة من الأقساط في هذه الفئة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)

٢٠٨-٢-٨ ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها مع توضيح الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة

١-٢-٨ التأمين على غير الحياة

تم الإفصاح في الجدول الوارد أدناه عن ترحيل صافي الموجودات أو المطلوبات لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، مع توضيح الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة لشركات إعادة التأمين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
	تعدّل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٤٠,٣١٥ (٢,٧٦٣)	٣,٥٨٩ ٢٧١	٤٦,٢٥٦ ٣,٧٥٥	-	(٩,٥٣٠) (٦,٧٨٩)	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٣٧,٥٥٢	٣,٨٦٠	٥٠,٠١١	-	(١٦,٣١٩)	صافي (مطلوبات) / موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٦٢,٦٣٠)	-	-	-	(٦٢,٦٣٠)	تخصيص أقساط إعادة التأمين المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين للمطالبات المتكبدة استرداد المطالبات المتكبدة التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة
٢٧,٧٠٣ ٤٨,٨١٨	٧٥٤ ٣,١٥٣	٢٦,٩٤٩ ٤٥,٦٦٥	-	-	تأثير تغيرات مخاطر عدم الأداء لشركات إعادة التأمين
(٢١,١١٥) ٤٦٢	(٢,٣٩٩) -	(١٨,٧١٦) ٤٦٢	-	-	ب
(٣٤,٤٦٥) ٢,٦٢٧ (٥٦)	٧٥٤ ٣٢٦ (٢)	٢٧,٤١١ ٢,٣٠١ (٨٠)	-	(٦٢,٦٣٠) - ٢٦	صافي (المصرفات) / الدخل أو من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها دخل تمويل إعادة التأمين تأثير التغيرات في أسعار الصرف
(٣١,٨٩٤)	١,٠٧٨	٢٩,٦٣٢	-	(٦٢,٦٠٤)	مجموع التغيرات في قائمة الربح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع	المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة		المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
	تعدّل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٥٥,٣٣٥ (١١,٥٦٤)	-	-	-	٥٥,٣٣٥ -	التدفقات النقدية أقساط مدفوعة مبالغ مستلمة
٤٣,٧٧١	-	(١١,٥٦٤)	-	٥٥,٣٣٥	مجموع التدفقات النقدية تغيرات أخرى
٤٩,٤٢٩	٤,٩٣٨	٦٨,٠٧٩	-	(٢٣,٥٨٨)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٥٢,٩٠١ (٣,٤٧٢)	٤,٧١١ ٢٢٧	٦٤,٩٠١ ٣,١٧٨	-	(١٦,٧١١) (٦,٨٧٧)	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٤٩,٤٢٩	٤,٩٣٨	٦٨,٠٧٩	-	(٢٣,٥٨٨)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)

٢٠٨- ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها مع توضيح الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة (تتمة)
١-٢-٨ التأمين على غير الحياة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة			المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٧١,٧٨٧	٥,٣٢٨	٧٤,٦٤٦	-	(٨,١٨٧)	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(١,٣٠٦)	١٠	١,٢٠٢	-	(٢,٦٠٨)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٧٠,٤٨١	٥,٤٢٨	٧٥,٨٤٨	-	(١٠,٧٩٥)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٥٦,٥٢٥)	-	-	-	(٥٦,٥٢٥)	تخصيص أقساط إعادة التأمين
(١٤,١٢١)	(١,٦١٥)	(١٢,٥٠٦)	-	-	المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين للمطالبات المتكبدة
٤٢,٣٣٢	٢,٨٩٨	٣٩,٤٣٤	-	-	استرداد المطالبات المتكبدة
(٥٦,٤٥٣)	(٤,٥١٣)	(٥١,٩٤٠)	-	-	التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة
٢٣٦	-	٢٣٦	-	-	تأثير تغيرات مخاطر عدم الأداء لشركات إعادة التأمين ب
(٧,٤١٠)	(١,٦١٥)	(١٢,٢٧٠)	-	(٥٦,٥٢٥)	صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٥٩١	٩٥	٤٩٦	-	-	أ دخل تمويل التأمين
(٦١٧)	(٤٨)	(٦٤٦)	-	٧٧	تأثير التغيرات في أسعار الصرف
(٧,٤٣٦)	(١,٥٦٨)	(١٢,٤٢٠)	-	(٥٦,٤٤٨)	مجموع التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة			المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	
٥٠,٩٢٤	-	-	-	٥٠,٩٢٤	التدفقات النقدية
(١٣,٤١٧)	-	(١٣,٤١٧)	-	-	أقساط مدفوعة
٣٧,٥٠٧	-	(١٣,٤١٧)	-	٥٠,٩٢٤	مبالغ مستلمة
٣٧,٥٥٢	٣,٨٦٠	٥٠,١١	-	(١٦,٣١٩)	مجموع التدفقات النقدية
٤٠,٣١٥	٣,٥٨٩	٤٦,٢٥٦	-	(٩,٥٣٠)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(٢,٧٦٣)	٢٧١	٣,٧٥٥	-	(٦,٧٨٩)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٣٧,٥٥٢	٣,٨٦٠	٥٠,١١	-	(١٦,٣١٩)	صافي موجودات / (مطلوبات) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)
٢-٨ ترديل صافي موجودات أو مطلوبات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها مع توضيح الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة (تتمة)
١-٢-٨ التأمين على غير الحياة (تتمة)

إيضاحات:

أ. تطبق المجموعة سياسة محاسبية متطابقة مع عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وتقوم بإثبات صافي مصروفات تمويل التأمين فقط في الأرباح أو الخسائر.

ج. خلال سنة ٢٠٢٢، تم تخفيض تصنيف شركة إعادة التأمين أ. تم إعادة تقييم مخاطر عدم أداء شركة إعادة التأمين وتغيرات التدفقات النقدية المتوقعة لعقود إعادة التأمين المبرمة مع شركة إعادة التأمين. تم عرض التغير في التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بتغير مخاطر عدم الأداء بشكل منفصل في الترحيل.

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة)

يوضح الجدول الوارد أدناه تقسيم مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، والتي هي في مركز الموجودات وتلك الموجودة في مركز المطلوبات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
موجودات ألف دينار بحريني	مطلوبات ألف دينار بحريني	صافي ألف دينار بحريني	موجودات ألف دينار بحريني	مطلوبات ألف دينار بحريني	صافي ألف دينار بحريني
					عقود التأمين الصادرة
					عقود التأمين على الحياة
(٣,٥٩٥)	(٣,٥٩٥)	-	(٣,١٩٢)	(٣,١٩٢)	-
					مجموع عقود التأمين الصادرة
(٣,٥٩٥)	(٣,٥٩٥)	-	(٣,١٩٢)	(٣,١٩٢)	-
					عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
					عقود التأمين على الحياة
(١٨٨)	(٥٧٠)	٣٨٢	(١٨٧)	(١٩٤)	٧
					عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(١٨٨)	(٥٧٠)	٣٨٢	(١٨٧)	(١٩٤)	٧

تقوم المجموعة بتصنيف المعلومات لتقديم الإفصاح فيما يتعلق بعقود التأمين على الحياة الصادرة وعقود إعادة التأمين الصادرة على حدة. وقد تم تحديد هذا التصنيف بناءً على كيفية إدارة المجموعة. **٨ عقود التأمين وإعادة التأمين (على غير الحياة) (تتمة)**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة) ١-٩ ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات على عقود التأمين على الحياة التي توضح المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

يتم الإفصاح في الجدول الوارد أدناه عن ترحيل صافي الموجودات أو المطلوبات لعقود التأمين الصادرة التي توضح مع المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة للمحافظ المدرجة في قطاع التأمين على الحياة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة	المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية		
	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
المجموع	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
٣,٥٩٥	١٩٨	١٢٠	٣,٢٧٧
-	-	-	-
٣,٥٩٥	١٩٨	١٢٠	٣,٢٧٧
(٣٨٠)	-	-	(٣٨٠)
٣٣٤	٣٣٥	(١)	-
٢٠١	٢٠١	-	-
(١)	-	(١)	-
١٣٤	١٣٤	-	-
(٤٦)	٣٣٥	(١)	(٣٨٠)
(٥٨)	-	٥	(٦٣)
(١٠٤)	٣٣٥	٤	(٤٤٣)
٩٤	-	-	٩٤
(٣٩٣)	(٣٩٣)	-	-
(٢٩٩)	(٣٩٣)	-	٩٤
٣,١٩٢	١٤٠	١٢٤	٢,٩٢٨

مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير
موجودات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير
صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير
إيرادات التأمين
مصروفات خدمة التأمين
المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة للمطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

نتائج خدمات التأمين

مصروفات تمويل التأمين

مجموع التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر

التدفقات النقدية

أقساط مستلمة

مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة

مجموع التدفقات النقدية

صافي مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تمة)

٢٠٩ يعرض الجدول أدناه ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات على عقود التأمين الصادرة التي توضح تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتسوية المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية للمحافظ المدرجة في وحدة التأمين على الحياة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التقديرات الحالية	تعديل المخاطر	هامش الخدمة التعاقدية	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٢,٨٦٠	١٥٨	٥٧٧	٣,٥٩٥
مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير			
التغيرات التي تتعلق بالخدمة الحالية			
-	(١٧)	(٩٠)	(٩٠)
هامش الخدمة التعاقدية المثبتة للخدمات المقدمة			
١٠٦	-	-	(١٧)
تعديل المخاطر المثبتة للمخاطر المنتهية			
١٠٦	(١٧)	(٩٠)	(١)
تعديلات الخبرة المتعلقة بمصروفات خدمة التأمين			
(٥١)	(٥٦)	١٣٣	٢٦
التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية			
١٨	(١٥)	-	٣
التغيرات في التقديرات التي تؤدي إلى عقود محملة بالخسائر أو استرداد تلك الخسائر			
(٦٧)	١٢	٥٨	٣
العقود المثبتة مبدئياً في الفترة			
٣	-	(٢٦)	(٢٣)
تعديلات الخبرة السابقة الناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة التي تتعلق بالخدمة المستقبلية			
(٩٧)	(٥٩)	١٦٥	٩
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة			
(٥٥)	-	-	(٥٥)
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاه المتعلقة باسترداد مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة			
(٩٥)	٦	٣١	(٥٨)
مصروفات التمويل من ترتيبات التكافل الصادرة			
التدفقات النقدية			
١٤٣	-	-	١٤٣
الاشتراكات المستلمة			
(٤٤١)	-	-	(٤٤١)
المطالبات والمصروفات الأخرى المدفوعة المنسوبة مباشرة			
(٢٩٨)	-	-	(٢٩٨)
مجموع التدفقات النقدية			
٢,٤٢١	٨٨	٦٨٣	٣,١٩٢
مطلوبات عقود التأمين في نهاية السنة			

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
المجموع	المبالغ القابلة للاسترداد: المطالبات المتكبدة	الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية		ألف دينار بحريني
		عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
٣,٢١٠	١٤٤	١٤٢	٢,٩٢٤	مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير
-	-	-	-	موجودات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ يناير
٣,٢١٠	١٤٤	١٤٢	٢,٩٢٤	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر
(٣٢٣)	-	-	(٣٢٣)	إيرادات التأمين
٢٨١	٤١٨	(٢٨)	(١٠٩)	مصرفات خدمة التأمين
٢٩٦	٣٠٩	(١٣)	-	المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
(١٥)	-	(١٥)	-	الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
-	١٠٩	-	(١٠٩)	عناصر الاستثمار
(٤٢)	٤١٨	(٢٨)	(٤٣٢)	نتائج خدمات التأمين
١٤٩	-	٦	(١٤٣)	مصرفات تمويل التأمين
-	-	-	-	تأثير التغيرات في أسعار العملات
١٠٧	٤١٨	(٢٢)	(٢٨٩)	مجموع التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر
٦٤٢	-	-	٦٤٢	التدفقات النقدية
(٣٦٤)	(٣٦٤)	-	-	أقساط مستلمة
٢٧٨	(٣٦٤)	-	٦٤٢	مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة
٢٧٨	(٣٦٤)	-	٦٤٢	مجموع التدفقات النقدية
٣,٥٩٥	١٩٨	١٢٠	٣,٢٧٧	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر
٣,٥٩٥	١٩٨	١٢٠	٣,٢٧٧	مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر
-	-	-	-	موجودات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر
٣,٥٩٥	١٩٨	١٢٠	٣,٢٧٧	صافي (موجودات) / مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة)

٩-٢٠٢٠ يعرض الجدول أدناه ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات على عقود التأمين الصادرة التي توضح تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتسوية المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية للمحافظ المدرجة في وحدة التأمين على الحياة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
التقديرات الحالية	تعديل المخاطر	هامش الخدمة التعاقدية	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٢,٦٢٣	١٤٨	٤٣٩	٣,٢١٠
مطلوبات عقود التأمين على الحياة كما في ١ يناير			
-	-	(٧٤)	(٧٤)
التغيرات التي تتعلق بالخدمة الحالية			
-	(١٧)	-	(١٧)
هامش الخدمة التعاقدية المثبتة للخدمات المقدمة			
١٢	-	-	١٢
تعديل المخاطر المثبتة للمخاطر المنتهية			
١٢	(١٧)	(٧٤)	(٧٩)
تعديلات الخبرة المتعلقة بمصروفات خدمة التأمين			
(١٠)	(٣)	٥٥	(٤٨)
التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية			
-	-	-	-
التغيرات في التقديرات التي تؤدي إلى عقود محملة بالخسائر أو استرداد تلك الخسائر			
(٨٧)	٢٤	١٠٠	٣٧
العقود المثبتة مبدئياً في الفترة			
(٣٨)	-	٣٤	(٤)
تعديلات الخبرة السابقة الناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة التي تتعلق بالخدمة المستقبلية			
(٢٢٥)	٢١	١٨٩	(١٥)
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة			
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاه المتعلقة باسترداد مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة			
٥١	-	-	٥١
مصروفات التمويل من ترتيبات التكافل الصادرة			
١٢٠	٥	٢٤	١٤٩
مصروفات التمويل من ترتيبات التكافل الصادرة			
التدفقات النقدية			
التدفقات النقدية			
٦٤٣	-	-	٦٤٣
الاشتراكات المستلمة			
(٣٦٤)	-	-	(٣٦٤)
المطالبات والمصروفات الأخرى المدفوعة المنسوبة مباشرة			
٢٧٩	-	-	٢٧٩
مجموع التدفقات النقدية			
٢,٨٦٠	١٥٨	٥٧٨	٣,٥٩٥
مطلوبات عقود التأمين في نهاية السنة			

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة)

٣٠٩ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تم الإفصاح في الجدول الوارد أدناه عن ترحيل صافي الموجودات أو المطلوبات لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي توضح الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة الناتجة عن الأعمال المتنازل عنها لشركات إعادة التأمين في قطاع التأمين على الحياة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المبالغ القابلة للاسترداد: المجموع	المطالبات المتكبدة	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
(٥٧٠)	-	٣٢	(٦٠٢)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٣٨٢	٩٠	١٢٠	١٧٢	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(١٨٨)	٩٠	١٥٢	(٤٣٠)	صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(١٧٩)	-	-	(١٧٩)	أ تخصيص أقساط إعادة التأمين
-	-	-	-	ب المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين
(٥)	-	(٥)	-	ب إثبات استرداد الخسارة من العقود الأساسية المحملة بالخسائر
٥	-	٥	-	استرجاع استرداد الخسارة من العقود الأساسية المحملة بالخسائر
٥٩	٥٩	-	-	المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات والمصروفات الأخرى المتكبدة في الفترة
(٧)	(٧)	-	-	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد الناتجة عن التغيرات في المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة
(١٢٧)	٥٢	-	(١٧٩)	صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٣٧	-	٢	٣٥	دخل تمويل إعادة التأمين
(٩٠)	٥٢	٢	(١٤٤)	مجموع التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر
التدفقات النقدية				
١٤٨	-	-	١٤٨	الأقساط والمصروفات المماثلة المدفوعة
(٥٧)	(٥٧)	-	-	مبالغ مستلمة
٩١	(٥٧)	-	١٤٨	مجموع التدفقات النقدية
(١٨٧)	٨٥	١٥٤	(٤٢٦)	صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(١٩٤)	٨٥	١٥٤	(٤٣٣)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٧	-	-	٧	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(١٨٧)	٨٥	١٥٤	(٤٢٦)	صافي مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة) ٣-٩ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تتمة)

يعرض الجدول أدناه ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي توضح تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتسوية المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية للمحافظ المدرجة في وحدة التأمين على الحياة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التقديرات الحالية لقيمة التدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	هامش الخدمة التعاقدية	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
(٤٣٨)	٣٤	(١٦٧)	(٥٧١)
(١٢)	٣٢	٣٨٣	٣٨٣
(٤٥٠)	٦٦	١٩٦	(١٨٨)
صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير			
التغيرات التي تتعلق بالخدمات الحالية			
هامش الخدمة التعاقدية المثبتة للخدمات المقدمة			
-	-	(٣٢)	(٣٢)
التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية			
-	-	-	-
(٨٣)	(٨)	-	(٩٢)
(٨٣)	(٨)	(٣٢)	(١٢٣)
التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية			
التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية			
(٤٠)	(١٤)	٥١	(٣)
٢٣,٦٦٨	٤,٦٩٢	٢٢,١٤٨	٣
-	-	٣	٣
تعديلات هامش الخدمة التعاقدية للدخل عند الاثبات المبدئي على العقود الأساسية المحملة بالخسائر			
٠,٣٣٤	١,٩٣٦	٠	٢
التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة لعقود إعادة التكافل المستحقة عليها من العقود الأساسية المحملة بالخسائر			
-	-	-	-
تعديلات الخبرة السابقة الناتجة من الاشتراكات المدفوعة المتنازل عنها الفترة التي تتعلق بالخدمة المستقبلية			
(٦٤)	(٧)	٧٦	٥
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة			
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة			
(٩)	-	-	(٩)
٢٢	٣	١٢	٣٧
الدخل التمويلي من عقود إعادة التأمين			
التدفقات النقدية			
الاشتراكات المدفوعة محسوماً منها العمولات المتنازل عنها والمصرفيات الأخرى المنسوبة مباشرة			
١٤٩	-	-	١٤٩
(٥٧)	-	-	(٥٧)
استرداد المطالبات المتكبدة ومصرفيات خدمات التكافل الأخرى المستردة			
٩٢	-	-	٩٢
مجموع التدفقات النقدية			
(٤٩٣)	٥٤	٢٤٥	(١٩٤)
١	٠	٦	٧
(٤٩٢)	٥٥	٢٥١	(١٨٧)
صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر			

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة) ٣-٩ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
المجموع	الموجودات المتعلقة بالتغطية المتبقية			
	المبالغ القابلة للاسترداد: المطالبات المتكيدة	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
(٩٠٦)	-	-	(٩٠٦)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٢٦٥	١٤٢	١٢٣	-	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٦٤١)	١٤٢	١٤٢	(٩٠٦)	صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
تخصيص أقساط إعادة التأمين				
(١٧٠)	-	-	(١٧٠)	أ استرجاع استرداد الخسارة من العقود الأساسية المحملة بالخسائر
٧	-	٧	-	ب التغييرات في المبالغ القابلة للاسترداد الناشئة من التغييرات مطلوبات المطالبات المتكيدة
١٤٣	١٤٨	(٥)	-	ج التغييرات في التدفقات النقدية المستوفاة التي تتعلق بالعقود الأساسية المحملة بالخسائر
٢٥	-	٢٩	(٤)	
٥	١٤٨	٣١	(١٧٤)	صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٥)	-	(٢)	(٣)	دخل تمويل إعادة التأمين
-	١٤٨	٢٩	(١٧٧)	مجموع التغييرات في قائمة الأرباح أو الخسائر
التدفقات النقدية				
٦٥٣	-	-	٦٥٣	الأقساط والمصروفات المماثلة المدفوعة
(٢٠٠)	(٢٠٠)	-	-	مبالغ مستلمة
٤٥٣	(٢٠٠)	-	٦٥٣	مجموع التدفقات النقدية
التغييرات الأخرى				
(١٨٨)	٩٠	١٥٢	(٤٣٠)	صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(٥٧٠)	-	٣٢	(٦٠٢)	مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٣٨٢	٩٠	١٢٠	١٧٢	موجودات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(١٨٨)	٩٠	١٥٢	(٤٣٠)	صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة) ٣-٩ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تتمة)

يعرض الجدول أدناه ترحيل صافي موجودات أو مطلوبات على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي توضح تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتسوية المخاطر وهامش الخدمة التعاقدية للمحافظ المدرجة في وحدة التأمين على الحياة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المبالغ القابلة للاسترداد: المطالبات المتكبدة	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
(٩٠٦)	-	-	(٩٠٦)
٢٦٥	٢٠١	٦٤	-
(٦٤٢)	٢٠١	٦٤	(٩٠٦)
مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير			
موجودات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير			
صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير			
التغيرات التي تتعلق بالخدمات الحالية			
هامش الخدمة التعاقدية المثبتة للخدمات المقدمة			
(٢٤)	(٢٤)	-	-
التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر المنتهية			
-	-	-	-
تعديلات الخبرة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة واسترداد المصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة			
(٦١)	-	(٨)	(٥٣)
(٨٥)	(٢٤)	(٨)	(٥٣)
التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية			
التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية			
(١٩)	(٣)	(٤)	(١٢)
١٤٦	٩٦	١٢	٣٨
العقود المثبتة مبدئياً في الفترة			
-	٠	٠	٠
تعديلات هامش الخدمة التعاقدية للدخل عند الاثبات المبدئي على العقود الأساسية المحملة بالخسائر			
٠	-	٠	٠
التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة لعقود إعادة التكافل المستحقة عليها من العقود الأساسية المحملة بالخسائر			
٤	٠	٠	٤
١٣٢	٩٣	٨	٣٠
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة			
التغيرات المتعلقة بالخدمات السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة			
(٤٥)	-	-	(٤٥)
الدخل التمويلي من عقود إعادة التأمين			
(٦)	(١)	(٠)	(٥)
التدفقات النقدية			
٥٤٣	(٧٤)	٣	٦١٤
الأقساط والمصروفات المماثلة المدفوعة			
(٨٥)	-	-	(٨٥)
مبالغ مستلمة			
٤٥٨	(٧٤)	٣	٥٢٩
مجموع التدفقات النقدية			
(١٨٨)	١٩٦	٦٧	(٤٥١)
صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر			
مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر			
(٥٦٩)	(١٦٦)	٣٤	(٤٣٨)
موجودات عقود إعادة التكافل كما في ٣١ ديسمبر			
٣٨١	٣٦١	٣٢	(١٢)
صافي مطلوبات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر			
(١٨٨)	١٩٥	٦٦	(٤٥١)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ عقود التأمين وإعادة التأمين (على الحياة) (تتمة) ٣-٩ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تتمة)

الإيضاحات:

- أ. يتضمن تخصيص أقساط إعادة التأمين المصروفات غير القابلة للاسترداد التي تكبدتها المجموعة، والتي تنسب مباشرة إلى تنفيذ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.
- ب. تم إنشاء عنصر استرداد الخسارة عند الإثبات المبدئي في مجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر. وتم بعد ذلك تعديله ليعكس التغيرات في عنصر استرداد الخسارة في مجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر الذي يجب ألا يتجاوز جزء من القيمة المدرجة لعنصر الخسارة في مجموعة عقود التأمين الأساسية المحملة بالخسائر التي تتوقع المنشأة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.
- ج. يتم إثبات التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتوقعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تتعلق بمجموعات من عقود التأمين الأساسية في الأرباح والخسائر إذا تم إثبات أيضاً التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتوقعة من مجموعة عقود التأمين الأساسية الصادرة في الأرباح والخسائر.
- د. أبرمت المجموعة عقد إعادة تأمين جديد محتفظ به يوفر تغطية بأثر رجعي. تتعلق التغطية بالأحداث التي وقعت قبل شراء عقد إعادة التأمين، وبالتالي، يتم إثبات صافي تكلفة عقد إعادة التأمين في الأرباح أو الخسائر عند الإثبات المبدئي.

١٠ ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	
٣٢	١,٣٥٣	٩١	مبالغ مدفوعة مقدماً
٦١١	٢,٤٣٨	١,١٠٣	ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض من حاملي بوليصة التأمين
٥,٦٠٢	٣,٧٣٢	٣,٢٦١	الأقساط المستحقة من الوسطاء
٢٦٨	٢٨٠	٤٦٧	الأقساط المستحقة من القضايا القانونية
٩٦٠	٦٤٩	٥٨١	الفوائد المستحقة القبض من السندات والودائع
١,٩٩٩	٩٠٥	٣٩١	ذمم مدينة أخرى
٩,٤٧٢	٩,٣٥٧	٥,٨٩٤	
(١,٥٤٨)	(١,٤٥٥)	(١,٦٩٨)	الخسائر الائتمانية المتوقعة (الإيضاح رقم ٢٤)
٧,٩٢٤	٧,٩٠٢	٤,١٩٦	

١١ استثمار في شركة زميلة

لدى المجموعة حصة ملكية بنسبة ٣٧,٢٪ في شركة هلت ٣٦٠ للخدمات المساندة ذ.م.م. والتي تعمل في مجال خدمات معالجة المطالبات فيما يتعلق بتغطية التأمين الصحي التي توفرها أو تقدمها شركات التأمين.

فيما يلي التغيرات في القيمة المدرجة للشركة الزميلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	
٣١٩	٣٠٩	٢٦١	في ١ يناير
٣٠	-	١١٠	شراء الأسهم
-	-	(٥١)	بيع الأسهم
-	-	(١٤)	خسارة ناتجة عن بيع الأسهم
(٣١)	(١٩)	(٤٠)	أرباح أسهم مستلمة
٧٦	٢٩	٤٣	حصة الشركة من النتائج
٣٩٤	٣١٩	٣٠٩	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

II استثمار في شركة زميلة (تتمة)

الشركة الزميلة هي شركة ذات مسؤولية محدودة وغير مدرجة في أي بورصة عامة. فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة، بناءً على قوائمها المالية غير المدققة وتسويتها مع القيمة المدرجة للاستثمار في القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	ملخص قائمة المركز المالي للشركة الزميلة:
٢,٦٨١	٢,٠٢١	١,٦٢٠	موجودات متداولة
٦٨٩	٣٠٨	٢٩٨	موجودات غير متداولة
(٢,٢٠٥)	(١,٢٨٢)	(٨٩٨)	مطلوبات متداولة
(١٠٤)	(٩٦)	(٩٦)	مطلوبات غير متداولة
١,٠٦١	٩٥١	٩٢٤	حقوق الملكية (%١٠٠)
%٣٧,٢٢	%٣٣,٥٠	%٣٣,٥٠	نسبة حصة ملكية المجموعة
٣٩٤	٣١٩	٣٠٩	حصة ملكية المجموعة
٣٩٤	٣١٩	٣٠٩	القيمة المدرجة للاستثمارات في الشركة الزميلة
٧٦	٢٩	٤٣	حصة الشركة من نتائج الشركة الزميلة

١٢ استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	
٣,٨٠١	-	-	أدوات أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٥٠٥	-	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة
٣٧	-	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة
٥,٣٤٣	-	-	صناديق إدارة أخرى
٥,٢٨٢	-	-	أدوات أسهم حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٢٦٣	-	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة
٦٠	-	-	أدوات دين مدرجة
٢٣٨	-	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة
٩,٨٤٣	-	-	صناديق إدارة أخرى
٢٧,١٩٠	-	-	أدوات دين مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٢,٤٢٩	-	-	أدوات دين حكومية
٤٩,٦١٩	-	-	سندات دين أخرى
(٨٩)	-	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة (الإيضاح رقم ٢٤)
٤٩,٥٣٠	-	-	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٢ استثمارات (تتمة)

١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
-	-	١,١٨٠	أدوات دين مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	-	١,١٨٠	أدوات دين أخرى
-	-	-	الخسائر الائتمانية المتوقعة (الإيضاح رقم ٢٤)
-	-	١,١٨٠	
٦,٩٥٩	٨,٨٧٤	-	متاحة للبيع
٢٢,٩١٩	٢٠,٨٤٦	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية المدرجة
١,٤٤٥	١,٤١٥	-	سندات استثمارية مدرجة
٢٨٤	٢٧٢	-	استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة
٣١,٦٠٧	٣١,٤٠٧	-	صناديق مدارة أخرى
٥,٦٦٦	٥,٨٠١	-	محتفظ بها حتى الاستحقاق
٥,٦٦٦	٥,٨٠١	-	سندات ذات أسعار ثابتة

تحمل الأرصدة المصنفة ضمن المرحلة ١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة ٧٧ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: لا شيء دينار بحريني) وتحمل الأرصدة المصنفة ضمن المرحلة ٢ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة بقيمة ١٢ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: لا شيء).

١٣ عقارات ومعدات

المجموع ألف دينار بحريني	مركبات ألف دينار بحريني	أثاث ومعدات ألف دينار بحريني	أراضي ومباني ألف دينار بحريني	
٦,٩٤٨	٦٢	١,٧٣٩	٥,١٤٧	التكلفة:
٤٤٣	١	٤٤٢	-	في ١ يناير ٢٠٢٣
٧,٣٩١	٦٣	٢,١٨١	٥,١٤٧	إضافات خلال السنة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣,١٩٧	٤٦	١,٣٧٤	١,٧٧٧	الاستهلاك المتراكم والاضمحلال:
٣٤٥	٥	٢١٩	١٢١	في ١ يناير ٢٠٢٣
٣,٥٤٢	٥١	١,٥٩٣	١,٨٩٨	الاستهلاك للسنة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣,٨٤٩	١٢	٥٨٨	٣,٢٤٩	القيمة المدرجة:
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
	years ٤	years ١-٣	years ٢٥	الأعمار الإنتاجية المقدرة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٣ عقارات ومعدات (تتمة)

المجموع ألف دينار بحريني	مركبات ألف دينار بحريني	أثاث ومعدات ألف دينار بحريني	أراضي ومباني ألف دينار بحريني	
				التكلفة:
٩,٢٩٣	٤٩	٣,٨٢٣	٥,٤٢١	في ١ يناير ٢٠٢٢
(٢٨٢)	-	(٨)	(٢٧٤)	تحويلات
٢١٨	٢١	١٩٧	-	إضافات خلال السنة
(١,٩٤٨)	-	(١,٩٤٨)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(٣٣٣)	(٨)	(٣٢٥)	-	إستبعادات خلال السنة
٦,٩٤٨	٦٢	١,٧٣٩	٥,١٤٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
				الاستهلاك المتراكم:
٥,٤١٥	٤٩	٣,٥٢٢	١,٨٤٤	في ١ يناير ٢٠٢٢
(١٩٤)	-	-	(١٩٤)	متعلق بالتحويلات
٢٩٦	٥	١٦٤	١٢٧	الاستهلاك للسنة
(١,٩٤٨)	-	(١,٩٤٨)	-	مبالغ مشطوبة خلال السنة
(٣٧٢)	(٨)	(٣٦٤)	-	متعلق بالإستبعادات
٣,١٩٧	٤٦	١,٣٧٤	١,٧٧٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
				القيمة المدرجة:
٣,٧٥١	١٦	٣٦٥	٣,٣٧٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
				الأعمار الإنتاجية المقدرة
	٤ سنوات	١-٣ سنوات	٢٥ سنة	
المجموع ألف دينار بحريني	مركبات ألف دينار بحريني	أثاث ومعدات ألف دينار بحريني	أراضي ومباني ألف دينار بحريني	
				التكلفة:
٩,٧٧٦	٧٣	٣,٦٦٩	٦,٠٣٤	في ١ يناير ٢٠٢١
(٦١٣)	-	-	(٦١٣)	تحويلات
١٨٥	-	١٨٥	-	إضافات خلال السنة
(٥٥)	(٢٤)	(٣١)	-	إستبعادات خلال السنة
٩,٢٩٣	٤٩	٣,٨٢٣	٥,٤٢١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				الاستهلاك المتراكم:
٥,٢٥٢	٧٣	٣,٤٥٩	١,٧٢٠	في ١ يناير ٢٠٢١
(٦)	-	-	(٦)	متعلق بالتحويلات
٢٢٤	-	٩٤	١٣٠	الاستهلاك للسنة
(٥٥)	(٢٤)	(٣١)	-	متعلق بالإستبعادات
٥,٤١٥	٤٩	٣,٥٢٢	١,٨٤٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				القيمة المدرجة:
٣,٨٧٨	-	٣٠١	٣,٥٧٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
				الأعمار الإنتاجية المقدرة
	٤ سنوات	١-٣ سنوات	٢٥ سنة	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٣ عقارات ومعدات (تتمة)

عقارات مملوكة من قبل المجموعة

أسم العقار	العنوان	الوصف	الاستخدام الحالي	طبيعة الملكية	عمر العقار
برج الشركة البحرينية الكويتية للتأمين	بناية رقم ٢٧٧٥، طريق ٢٨٣٥ السيف - مجمع ٤٢٨ مملكة البحرين	مساحة البناء ٦,٥٩١ متر مربع	لأغراض تشغيلية	مملوك ملكاً حراً	١١ سنة و١١ شهراً
مبنى فرع سلماباد	بناية رقم ١٣٩٠ طريق ٤٢٦ سلماباد ٧٠٤ مملكة البحرين	مساحة البناء ٦١٢ متر مربع	لأغراض استثمارية	مملوك ملكاً حراً	٢٢ سنة
مكتب الشركة البحرينية الكويتية للتأمين	بناية رقم ٦٨٠، طريق ٢٨١١ السيف - مجمع ٤٢٨ مملكة البحرين	مساحة البناء ٣,٦٢٦ متر مربع	لأغراض تشغيلية / أغراض استثمارية	مملوك ملكاً حراً	١٨ سنة
فرع الشركة البحرينية الكويتية للتأمين	بناية رقم ٢١٦٤ طريق ٤٣٧ سلماباد ٧٠٤ مملكة البحرين	مساحة البناء ٥٥٠ متر مربع	لأغراض استثمارية	مملوك ملكاً حراً	١٥ سنة

١٤ استثمارات عقارية

معاد عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاد عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
			التكلفة:
١,٥٧٧	٢,١٩٠	٢,٤٦٤	كما في ١ يناير
-	-	(١٠٦)	اضمطلاع
٦٦٣	٢٧٤	-	تحويلات
٢,١٩٠	٢,٤٦٤	٢,٣٥٨	كما في ٣١ ديسمبر
			الاستهلاك المتراكم:
٣	٤٢	٢٧١	كما في ١ يناير
٦	١٩٤	-	متعلق بالتحويلات
٣٣	٣٥	٤١	الاستهلاك
٤٢	٢٧١	٣١٢	كما في ٣١ ديسمبر
٢,١٤٩	٢,١٩٣	٢,٠٤٦	القيمة المدرجة كما في ٣١ ديسمبر
years ٢٥	years ٢٥	years ٢٥	الأعمار الإنتاجية المقدرة

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة ٢,٧٦٤ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٢,٩٤٥ ألف دينار بحريني). تم تقييم الاستثمارات العقارية من قبل مئمين مستقلين باستخدام مدخلات تقييم غير قابلة للملاحظة ومدرجة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حققت المجموعة دخل إيجار من الاستثمارات العقارية بمبلغ وقدره ١٦١ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٤٥ ألف دينار بحريني). تكبدت المجموعة مصروفات تشغيلية مباشرة بمبلغ وقدره ٦٦ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٦٢ ألف دينار بحريني).

تعرض المجموعة للمخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار العقارات والأراضي. سوف يكون للتغير بنسبة ١٠٪ في أسعار العقارات تأثير قدره ٢٠٤ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٢١٩ ألف دينار بحريني) على القائمة الموحدة للأرباح والخسائر للمجموعة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٥ موجودات غير ملموسة

معاذ عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
-	-	-	التكلفة:
-	-	١,٦١٨	في ١ يناير
-	-	١,٦١٨	إضافات خلال السنة
-	-	-	الاستهلاك المتراكم:
-	-	٩٨	في ١ يناير
-	-	٩٨	إطفاء مخصص خلال السنة
-	-	١,٥٢٠	صافي القيمة الدفترية
١٢ سنة	١٢ سنة	١٢ سنة	الأعمار الإنتاجية المقدرة

١٦ عقود الإيجار

تستأجر المجموعة عددا من العقارات في البلدان التي تعمل فيها. يتم تحديد مدفوعات الإيجار للمجموعة على مدى فترات الإيجار وبالتالي فهي ليست حساسة للزيادات نتيجة لمدفوعات الإيجار المتغيرة.

فيما يلي أدناه القيم المدرجة للحق في استخدام الموجودات المثبتة والتغيرات خلال السنة:

الحق في استخدام الموجودات		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		(معاذ عرضها) ١ يناير ٢٠٢٢	
عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني
٢٢٧	٢٢٧	١١٢	١١٢	١١٢	١١٢	٢١٧	٢١٧
٢٤٧	٢٤٧	٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩	١٠٦	١٠٦
-	-	-	-	-	-	(٧٣)	(٧٣)
(١٣٧)	(١٣٧)	(١٢٤)	(١٢٤)	(١٢٤)	(١٢٤)	(١٣٨)	(١٣٨)
٣٣٧	٣٣٧	٢٢٧	٢٢٧	٢٢٧	٢٢٧	١١٢	١١٢

Lease liabilities		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		معاذ عرضها ١ يناير ٢٠٢٢	
عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني	عقارات مؤجرة ألف دينار بحريني	المجموع ألف دينار بحريني
٢٤٢	٢٤٢	١٢٩	١٢٩	١٢٩	١٢٩	٢٣٣	٢٣٣
٢٤٧	٢٤٧	٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩	٢٣٩	١٠٥	١٠٥
-	-	-	-	-	-	(٧٦)	(٧٦)
١٩	١٩	١٥	١٥	١٥	١٥	١٠	١٠
(١٥٥)	(١٥٥)	(١٤١)	(١٤١)	(١٤١)	(١٤١)	(١٤٣)	(١٤٣)
٣٥٣	٣٥٣	٢٤٢	٢٤٢	٢٤٢	٢٤٢	١٢٩	١٢٩

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٧ مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة - أخرى

معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
١,٣٠٩	١,٤٣٩	١,٥٨٩	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٨٠	١٥٤	١٦٧	مخصص رواتب إجازات
٤,٠٧٤	٥,٧٣٢	٥,٥٠٩	مصرفوات مستحقة
٥,٥٦٣	٧,٣٢٥	٧,٢٦٥	

لا تستحق أي فائدة على جميع هذه المطلوبات وهي غير مضمونة.

١٨ حقوق الملكية والاحتياطيات

معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به ٢٠٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم (٢٠٢٢: ٢٠٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم)

رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل
١٥٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم (٢٠٢٢: ١٥٠ مليون سهم عادي بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم).

معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ %	معاذ عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ %	
٤,٥٨٣	٤,٥٨٣	٤,٥٨٣	٣٠,٥٥	٣٠,٥٥	٣٠,٥٥	مساهمين بحرينيين
٨,٤١٨	٨,٤١٨	٨,٤١٨	٥٦,١٢	٥٦,١٢	٥٦,١٢	مساهمين كويتيين مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.
١,٩٩٩	١,٩٩٩	١,٩٩٩	١٣,٣٣	١٣,٣٣	١٣,٣٣	شركة ورية للتأمين ش.م.ك.
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	١٠٠	

(١) تمثل أسهم الخزائنة عدد ٩٥٦,٢٠١ (٢٠٢٢: ٦٢١,٥٥٨). ومن ضمنها ٣٣٤,٦٤٣ أسهم خزائنة تم شراؤها من قبل المجموعة من خلال توزيع أسهم منحة خلال سنة ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: لا شيء) تم شراؤها من قبل المجموعة من خلال توزيع أسهم منحة.

(٢) فيما يلي أسماء وجنسيات المساهمين الرئيسيين وعدد الأسهم المحتفظ بها والتي يمتلكون فيها حصة بنسبة ٥% أو أكثر من الأسهم القائمة:

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٨ حقوق الملكية والاحتياطات (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
أسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.	كويتي	٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢
شركة وربه للتأمين ش.م.ك.	كويتي	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	بحريني	١٠,٢٣٧,٣٧٩	٦,٨٢

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
أسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.	كويتي	٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢
شركة وربه للتأمين ش.م.ك.	كويتي	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	بحريني	١٠,٢٣٧,٣٧٩	٦,٨٢

في ١ يناير ٢٠٢٢			
أسم المساهم	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.	كويتي	٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢
شركة وربه للتأمين ش.م.ك.	كويتي	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣
بنك البحرين والكويت ش.م.ب.	بحريني	١٠,٢٣٧,٣٧٩	٦,٨٢

(٣) جدول توزيع أسهم المساهمين:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
الفئات	الجنسية	عدد الأسهم	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
أقل من ١٪		٢٨,٦٥٩,٧٢٠	١٩,١١٪
١٪ إلى أقل من ٥٪		٦,٩٢٠,٥٨١	٤,٦١٪
٥٪ إلى أقل من ١٠٪		١٠,٢٣٧,٣٧٩	٦,٨٣٪
١٠٪ إلى أقل من ٢٠٪		١٩,٩٩٩,٩٩٧	١٣,٣٣٪
٢٠٪ وأكثر		٨٤,١٨٢,٣٢٣	٥٦,١٢٪
المجموع		١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
الفئات	عدد الأسهم	عدد المساهمين	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٢٨,٧٨٣,١٧٤	٣,٦٨٩	١٩,١٩٪
١٪ إلى أقل من ٥٪	٦,٧٩٧,١٢٧	١	٤,٥٣٪
٥٪ إلى أقل من ١٠٪	١٠,٢٣٧,٣٧٩	١	٦,٨٣٪
١٠٪ إلى أقل من ٢٠٪	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١	١٣,٣٣٪
٢٠٪ وأكثر	٨٤,١٨٢,٣٢٣	١	٥٦,١٢٪
المجموع	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٩٣	١٠٠٪

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٨ حقوق الملكية والاحتياطيات (تتمة)

في ١ يناير ٢٠٢٢			
الفئات	عدد الأسهم	عدد المساهمين	نسبة الملكية من إجمالي عدد الأسهم القائمة
أقل من ١٪	٢٨,٧٨٣,١٧٤	٣,٦٨٩	٪١٩,١٩
١٪ إلى أقل من ٥٪	٦,٧٩٧,١٢٧	١	٪٤,٥٣
٥٪ إلى أقل من ١٠٪	١,٢٣٧,٣٧٩	١	٪٦,٨٣
١٠٪ إلى أقل من ٢٠٪	١٩,٩٩٩,٩٩٧	١	٪١٣,٣٣
٢٠٪ وأكثر	٨٤,١٨٢,٣٢٣	١	٪٥٦,١٢
المجموع	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٩٣	٪١٠٠,٠٠

علوّة إصدار أسهم

إن علوّة الإصدار غير متوفرة للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

إحتياطي قانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني وأنظمة التأمين الواردة في مجلد رقم ٣ للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي، يجب تحويل ١٠٪ من الربح للسنة إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير متوفر للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها في قانون الشركات التجارية البحريني وبعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي.

بما أن الإحتياطي القانوني لم يتجاوز الحد الأدنى المطلوب وهو ٥٠٪ من رأس المال المدفوع، ولذلك، تم إجراء تحويل مبلغ وقدره ٤٢٥ ألف دينار بحريني في سنة ٢٠٢٣ (٣٧٠,٠٢٣ ألف دينار بحريني).

إحتياطي عام

يتم عمل التخصيصات إلى الإحتياطي العام على النحو الذي تم اقتراحه من قبل مجلس الإدارة وتم اعتماده من قبل المساهمين. يمثل هذا الإحتياطي الأرباح المبقاة وتوزيعها خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

توزيعات مقترحة

أوصى أعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٤ بالتوزيعات التالية، التي ستخضع للحصول على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المزمع انعقاده بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢٤

معاد عرضها ١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	معاد عرضها ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٢,٩٨٨	٣,٧٢٦	٣,٧٢٦	- أرباح أسهم نقدية بواقع ٢٥ فلس للسهم (٢٠٢٢: ٢٥ فلس للسهم)
٤٢٥	٤٢٥	٤٥٦	- محول إلى الإحتياطي القانوني

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٩ إيرادات التأمين

٢٠٢٣				
التأمين البحري والعام	تأمين المركبات	التأمين الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
-	-	-	٢٧٤	٢٧٤
-	-	-	١٧	١٧
-	-	-	٨٩	٨٩
-	-	-	٣٨٠	٣٨٠
٦٨,٩٨٤	٢١,١٩٥	١٩,٤٢٩	-	١٠٩,٦٠٨
٦٨,٩٨٤	٢١,١٩٥	١٩,٤٢٩	٣٨٠	١٠٩,٩٨٨

العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
المبالغ المتعلقة بالتغيرات في المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية المطالبات المتكبدة المتوقعة والمصرفيات الأخرى بعد تخصيص عنصر الخسارة التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بالنسبة للمخاطر المنتهية بعد تخصيص عنصر الخسارة هامش الخدمة التعاقدية المثبت في الأرباح أو الخسائر للخدمات المقدمة

إيرادات التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
إيرادات التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
مجموع إيرادات التأمين

٢٠٢٢				
التأمين البحري والعام	تأمين المركبات	التأمين الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
-	-	-	٢٣٣	٢٣٣
-	-	-	١٦	١٦
-	-	-	٧٤	٧٤
-	-	-	٣٢٣	٣٢٣
٦٣,١٤٤	٢١,٠٧٧	١٧,٣٨٢	-	١٠١,٦٠٣
٦٣,١٤٤	٢١,٠٧٧	١٧,٣٨٢	٣٢٣	١٠١,٩٢٦

العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
المبالغ المتعلقة بالتغيرات في المطلوبات المتعلقة بالتغطية المتبقية المطالبات المتكبدة المتوقعة والمصرفيات الأخرى بعد تخصيص عنصر الخسارة التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بالنسبة للمخاطر المنتهية بعد تخصيص عنصر الخسارة هامش الخدمة التعاقدية المثبت في الأرباح أو الخسائر للخدمات المقدمة

إيرادات التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
إيرادات التأمين من العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط
مجموع إيرادات التأمين

٢٠ مصروفات التأمين (تتمة)

٢٠٢٣				
التأمين البحري والعام	تأمين المركبات	التأمين الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٤١,٨٧٢	٢٥,٧٧٥	٢١,١٣٧	٢٠١	٨٨,٩٨٥
٢,٤٧٩	٢,٨٨٥	١,٣٥٤	-	٦,٧١٨
-	-	٢٦٣	(١)	٢٦٢
(١٢,٢٩١)	(٨,٩١٥)	(٢,٨٠٤)	١٣٤	(٢٣,٨٧٦)
٣٢,٠٦٠	١٩,٧٤٥	١٩,٩٥٠	٣٣٤	٧٢,٠٨٩

المطالبات المتكبدة والمصرفيات الأخرى
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
التغيرات في المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

المجموع

٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
التأمين البحري والعام	تأمين المركبات	التأمين الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٣٤,٥٢٧	٢,٨٩٨	١٨,٤٧٣	٣٠٨	٥٤,٢٠٦
١,٩٨٩	٢,٢٧٤	١,١٢٦	-	٥,٣٨٩
(٢١)	-	-	(١٥)	(٣٦)
(٤٥,٠٢٧)	(٥,٦٩١)	(١,٩٢٩)	(١٣)	(٥٢,٦٦٠)
(٨,٥٣٢)	١٧,٤٨١	١٧,٦٠	٢٨٠	٢٦,٨٩٩

المطالبات المتكبدة والمصرفيات الأخرى
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
الخسائر على العقود المحملة بالخسائر واسترجاع تلك الخسائر
التغيرات في المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة

المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢١ مجموع دخل الاستثمار وصافي نتائج تمويل التأمين

٢٠٢٣					
التأمين البحري والعام	تأمين المركبات	التأمين الصحي	التكافل العائلي	غير متعلقة بالتأمين	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
-	-	-	-	٣,٨٠١	٣,٨٠١
-	-	-	-	٩٠٦	٩٠٦
-	-	-	-	٧٦٩	٧٦٩
-	-	-	-	١١٢	١١٢
-	-	-	-	(٤٥)	(٤٥)
-	-	-	-	٦٥	٦٥
-	-	-	-	(١٠٦)	(١٠٦)
-	-	-	-	٧٦	٧٦
-	-	-	-	(١,٠٠٣)	(١,٠٠٣)
-	-	-	-	٤,٥٧٥	٤,٥٧٥
-	-	-	-	٤,٥٧٥	٤,٥٧٥
مجموع المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر					
مجموع دخل الاستثمار - صافي					
(مصروفات) / دخل تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة					
(٢,٩٧)	(٩٦٥)	(٢٦٢)	٥٧	-	(٣,٢٦٧)
(٤١)	(١٥)	(٢)	-	-	(٥٨)
مجموع (مصروفات) / دخل تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة					
(٢,١٣٨)	(٩٨٠)	(٢٦٤)	٥٧	-	(٣,٣٢٥)
(٢,١٣٨)	(٩٨٠)	(٢٦٤)	٥٧	-	(٣,٣٢٥)
دخل التأمين من إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					
٢,٣٧٣	١٧	١٣٨	-	-	٢,٥٢٨
١٣٧	-	(١)	-	-	١٣٦
مجموع دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					
٢,٥١٠	١٧	١٣٧	-	-	٢,٦٦٤
٢,٥١٠	١٧	١٣٧	-	-	٢,٦٦٤
مجموع صافي دخل الاستثمار ومصروفات تمويل التأمين ودخل تمويل إعادة التأمين					
٣٧٢	(٩٦٣)	(١٢٧)	٥٧	٤,٥٧٥	٣,٩١٤
٣٧٢	(٩٦٣)	(١٢٧)	٥٧	٤,٥٧٥	٣,٩١٤

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢١ مجموع دخل الاستثمار وصافي نتائج تمويل التأمين (تتمة)

٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المجموع	غير متعلقة بالتأمين	التكافل العائلي	التأمين الصحي	تأمين المركبات	التأمين البحري والعام
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
					دخل الاستثمار
٢,٤٧٩	٢,٤٧٩	-	-	-	المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر
					إيرادات الفوائد
٥٥٥	٥٥٥	-	-	-	دخل أرباح الأسهم
١,٠٠٤	١,٠٠٤	-	-	-	صافي مكاسب / (خسائر) من الموجودات المالية المتاحة للبيع
(٤٣٢)	(٤٣٢)	-	-	-	اضمحلال أدوات الاستثمار
٨٣	٨٣	-	-	-	دخل من الاستثمارات العقارية
٢٩	٢٩	-	-	-	دخل الشركة الزميلة
(٦٧٠)	(٦٧٠)	-	-	-	مصروفات إدارة الاستثمار
٣,٠٤٨	٣,٠٤٨	-	-	-	مجموع المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر
٣,٠٤٨	٣,٠٤٨	-	-	-	مجموع دخل الاستثمار - صافي
					مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة
(١,٨٩٨)	-	(١٤٩)	(١١٩)	(٤٧٠)	الفائدة المترابطة على عقود التأمين باستخدام الافتراضات المالية الحالية
٨٧١	-	-	٣	١١٨	نتيجة لتغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
(١,٠٢٧)	-	(١٤٩)	(١١٦)	(٣٥٢)	مجموع مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة
(١,٠٢٧)	-	(١٤٩)	(١١٦)	(٣٥٢)	تمثلة في:
					المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر
					دخل / (مصروفات) التأمين من إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
١,٢١٩	-	(٥)	٤٩	١١	الفائدة المترابطة على عقود التأمين باستخدام الافتراضات المالية الحالية
(٦٣٣)	-	-	(١٥٩)	-	نتيجة لتغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
٥٨٦	-	(٥)	(١١٠)	١١	مجموع دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٥٨٦	-	(٥)	(١١٠)	١١	تمثلة في:
					المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر
٢,٦٠٧	٣,٠٤٨	(١٥٤)	(٢٢٦)	(٣٤١)	مجموع صافي دخل الاستثمار ومصروفات تمويل التأمين ودخل تمويل إعادة التأمين
٢,٦٠٧	٣,٠٤٨	(١٥٤)	(٢٢٦)	(٣٤١)	تمثلة في:
					المبالغ المثبتة في الأرباح أو الخسائر

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٢ مصروفات أخرى - صافي

معايير عرضها ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٦٤٠	٦١٧	تكاليف الموظفين
٢٠٨	١٨١	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤٧	٧٣	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية / دعم الضريبة وضريبة الزكاة
٥٤	١٢١	ترخيص البرمجيات
٢٥	٢٩	مصروفات ضريبة القيمة المضافة
٣١	٣٤	الصيانة والمحافظة
٥٠	٩٥	تبرعات
١٥	١٩	مصروف الفوائد على التزامات عقد الإيجار
٩٧٢	٦٣٨	مصروفات أخرى
٢,٠٤٢	١,٨٠٧	

٢٣ دخل آخر

معايير عرضها ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٦	-	ربح من بيع موجودات
٣٦	٢٢	دخل متنوع
٧٦٢	٤٥١	دخل تشغيلي
٨٠٤	٤٧٣	

٢٣ (مخصص) / استرجاع مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية

٢٠٢٣	٢٠٢٣	٢٠٢٣	
مخصص (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	مخصص (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	في ١ يناير	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
٢	-	٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٨٩	٤٩	٤٠	سندات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(٤)	٤	سندات دين مدرجة بالتكلفة المطفأه
١,٥٤٨	٩٣	١,٤٥٥	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
١,٦٣٩	١٣٨	١,٥٠١	

٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٢	
مخصص (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	مخصص (استرجاع مخصص) الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	في ١ يناير	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
١,٤٥٥	(٢٤٣)	١,٦٩٨	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
١,٤٥٥	(٢٤٣)	١,٦٩٨	

٢٥ الربح للسهم

يتم احتساب مبالغ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للمجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٥ الربح للسهم (تتمة)

يتم احتساب مبالغ النصيب الأساسي للسهم في الأرباح بقسمة الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للمجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

فيما يلي الدخل ومعلومات الأسهم المستخدمة لاحتساب الربح للسهم:

معايير عرضها ٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٥,٦٨٤	٥,٠٠٥	الربح للسنة (ألف دينار بحريني)
١٤٩,٤٣,٧٩٩	١٤٩,٠٤٣,٧٩٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، محسوم منها أسهم الخزائن
٣٨ فلس	٣٤ فلس	الربح للسهم

إن النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الأرباح هي نفسها ولذلك لا يوجد تأثير مخفض على الأرباح.

معلومات أخرى

معايير عرضها ٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٥ فلس	٢٩٥ فلس	أرباح أسهم نقدية موصى بتوزيعها (الإيضاح في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣)
٢٨٣ فلس	٣٤٤ فلس	صافي قيمة الموجود للسهم
٣٢٥ فلس	١٠ مرة	سعر السهم وفقاً لبورصة البحرين في ٣١ ديسمبر
٨ مرة	١٠ مرة	نسبة السعر إلى الأرباح في ٣١ ديسمبر
٤٨,٤٣٩	٥١,٢٧١	القيمة الإجمالية للرسملة السوقية في ٣١ ديسمبر (ألف دينار بحريني)

٢٦ إجمالي الأقساط المكتتبة

تستخدم المجموعة إجمالي الأقساط المكتتبة كمؤشر أداء رئيسي للنمو. يمثل إجمالي الأقساط المكتتبة إجمالي مبلغ الأقساط المكتتبة من قبل شركة التأمين خلال فترة محددة قبل خصومات إعادة التأمين. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغ إجمالي الأقساط المكتتبة ١٠٧,٦٧٣ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ١٠٤,٢٦٢ ألف دينار بحريني).

٢٧ الأدوات المالية

فيما يلي أدناه هي نظرة عامة عن الأدوات المالية، المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و١ يناير ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف دينار بحريني	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار بحريني	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف دينار بحريني	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف دينار بحريني
-	-	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
-	-	-	ودائع قانونية
٥٤,٩٦٢	٩,٨٤٣	٩,٨٤٣	استثمارات
٥٤,٩٦٢	٩,٨٤٣	٩,٨٤٣	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٧,٢٦٥	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٨٠١	مبالغ مستحقة من المشاركين
٣٥٣	التزامات عقد الإيجار
٨,٤١٩	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٧ الأذونات المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			
المجموع	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٥٣,٣٩٩	٥٣,٣٩٩	-	-
٣,٣٨٠	٣,٣٨٠	-	-
٣٧,٢٠٨	-	٥,٨٠١	٣١,٤٠٧
٩٣,٩٨٧	٥٦,٧٧٩	٥,٨٠١	٣١,٤٠٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)	
مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة المبلغ ألف دينار بحريني	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٧,٣٢٥	مبالغ مستحقة من المشاركين
١٨٢	التزامات عقد الإيجار
٢٤٢	
٧,٧٤٩	

١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			
المجموع	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٤٩,٤١٨	٤٩,٤١٨	-	-
٤,٧٧١	٤,٧٧١	-	-
٣٧,٢٧٣	-	٥,٦٦٦	٣١,٦٠٧
٩١,٤٦٢	٥٤,١٨٩	٥,٦٦٦	٣١,٦٠٧

١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)	
مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة المبلغ ألف دينار بحريني	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٥,٥٦٣	مبالغ مستحقة من المشاركين
٨٥	التزامات عقد الإيجار
١٢٩	
٥,٧٧٧	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٨ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس.

يتم اشتقاق القيم العادلة للأوراق المالية المدرجة من أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة، إذا توفرت. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. وقد تشمل تلك التقنيات على استخدام أحدث معاملات السوق دون شروط تفضيلية؛ بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بصورة جوهرية؛ أو نماذج تقييم أخرى.

يتم تحديد القيم العادلة للأموال المدرجة في الأسواق النشطة بالرجوع إلى أسعار العطاءات المعلنة. تستند القيم العادلة للأموال غير المدرجة على صافي قيم الموجودات التي تم تحديدها من قبل مدير الصندوق باستخدام الأسعار المدرجة في السوق للموجودات المعنية، إذا توفرت، أو أي أساليب أخرى مقبولة مثل أحدث سعر مدفوع من قبل مستثمر آخر أو القيمة السوقية لشركة قابلة للمقارنة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بتقنية التقييم:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى ٢: التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى ٣: التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المجموع ألف دينار بحريني	المستوى ٣ ألف دينار بحريني	المستوى ٢ ألف دينار بحريني	المستوى ١ ألف دينار بحريني
أدوات الدين وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
			استثمارات مدرجة
٩,١٥٦	-	-	٩,١٥٦
			أعمال مصرفية
١,٩٠٠	-	-	١,٩٠٠
			صناعي
١,٢٦٠	-	-	١,٢٦٠
			اتصالات
١,٦١٠	-	-	١,٦١٠
			خدمة المستهلك
٢٧,١٨٩	-	-	٢٧,١٨٩
			حكومي
١,٦٨٣	-	-	١,٦٨٣
			المرافق العامة
١٠,٦٢٢	-	-	١٠,٦٢٢
			قطاعات أخرى
			استثمارات غير مدرجة
١,٥٠٥	١,٥٠٥	-	-
			تأمين
٣٧	٣٧	-	-
			قطاعات أخرى
٥٤,٩٦٢	١,٥٤٢	-	٥٣,٤٢٠
أدوات الدين وأدوات أسهم حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
			استثمارات مدرجة
٧,٨٣٩	-	-	٧,٨٣٩
			أعمال مصرفية
٢٦٨	-	-	٢٦٨
			صناعي
٣٥٣	-	-	٣٥٣
			البنية التحتية
٣٦٦	-	-	٣٦٦
			خدمة المستهلك
٧٥٩	-	-	٧٥٩
			قطاعات أخرى
			استثمارات غير مدرجة
٢٣٨	٢٣٨	٢٣٨	-
			قطاعات أخرى
			صناديق أخرى مدارية
٢٠	٢٠	-	-
			قطاعات أخرى
٩,٨٤٣	٢٥٨	-	٩,٥٨٥

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٨ قياس القيمة العادلة (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
المجموع ألف دينار بحريني	المستوى ٣ ألف دينار بحريني	المستوى ٢ ألف دينار بحريني	المستوى ١ ألف دينار بحريني	
				استثمارات متاحة للبيع
				استثمارات مدرجة
١٢,٨٢٨	-	-	١٢,٨٢٨	أعمال مصرفية
١,٣٨٩	-	-	١,٣٨٩	البنية التحتية
٤,٧٩	-	-	٤,٧٩	صناعي
٣٥٥	-	-	٣٥٥	اتصالات
٢,٣٠٨	-	-	٢,٣٠٨	خدمة المستهلك
٧,٥٩٩	-	-	٧,٥٩٩	حكومي
١,١٦٢	-	-	١,١٦٢	قطاعات أخرى
				استثمارات غير مدرجة
				تأمين
١,٣٧٣	١,٣٧٣	-	-	خدمة المستهلك
٤٢	٤٢	-	-	صناديق أخرى مدارة
				خدمة المستهلك
١٩٥	١٩٥	-	-	صناعي
٧٧	٧٧	-	-	
٣١,٤٠٧	١,٦٨٧	-	٢٩,٧٢٠	
١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
المجموع ألف دينار بحريني	المستوى ٣ ألف دينار بحريني	المستوى ٢ ألف دينار بحريني	المستوى ١ ألف دينار بحريني	
				استثمارات متاحة للبيع
				استثمارات مدرجة
١١,٩٢٩	-	-	١١,٩٢٩	أعمال مصرفية
١,٥٤٧	-	-	١,٥٤٧	البنية التحتية
٤,٣٧١	-	-	٤,٣٧١	صناعي
٤٣١	-	-	٤٣١	اتصالات
١,٧٣٠	-	-	١,٧٣٠	خدمة المستهلك
٩,١٢٤	-	-	٩,١٢٤	حكومي
٧٤٦	-	-	٧٤٦	قطاعات أخرى
				استثمارات غير مدرجة
				تأمين
١,٣٨٠	١,٣٨٠	-	-	خدمة المستهلك
٦٥	٦٥	-	-	صناديق أخرى مدارة
				خدمة المستهلك
١٨٩	١٨٩	-	-	البنية التحتية
١٧	١٧	-	-	صناعي
٤٣	٤٣	-	-	قطاعات أخرى
٣٥	٣٥	-	-	
٣١,٦٠٧	١,٧٢٩	-	٢٩,٨٧٨	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٨ قياس القيمة العادلة (تتمة)

تسوية التغيرات في المستوى ٣ للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

في ١ يناير ٢٠٢٣ (معاد عرضها)	مكسب مثبت في قائمة الدخل الشامل	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
١,٤١٥	١٢٧	١,٥٤٢	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة وصناديق أخرى مداراة
٢٧٢	(١٤)	٢٥٨	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة وصناديق أخرى مداراة
في ١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها) ألف دينار بحريني	خسائر مثبتة في قائمة الدخل الشامل الآخر ألف دينار بحريني	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها) ألف دينار بحريني	
١,٧٢٩	(٤٢)	١,٦٨٧	استثمارات متاحة للبيع استثمارات أسهم حقوق الملكية غير المدرجة وصناديق أخرى مداراة

مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها لتقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة

سوف تؤدي الزيادة (النقصان) المحتملة الممكنة في الافتراضات الرئيسية بنسبة ١٠٪ في القيمة العادلة إلى (نقصان) زيادة بمقدار (١٥٤ ألف دينار بحريني) ١٥٤ ألف دينار بحريني [٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: (١٤٤ ألف دينار بحريني) ١٤٤ ألف دينار بحريني].

مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها لتقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة

سوف تؤدي الزيادة (النقصان) المحتملة الممكنة في الافتراضات الرئيسية بنسبة ١٠٪ في القيمة العادلة إلى (نقصان) زيادة بمقدار (٢٦ ألف دينار بحريني) ٢٦ ألف دينار بحريني [٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: (٢٧ ألف دينار بحريني) ٢٧ ألف دينار بحريني].

تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ولم تكن هناك أية تحويلات إلى أو من المستوى ٣ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (٢٠٢٢: لا توجد تحويلات).

القيمة المدرجة والقيم العادلة للأدوات المالية غير مدرجة بالقيمة العادلة

قيمت الإدارة بأن القيم العادلة للنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع القانونية والتزامات عقد الإيجار تقارب قيمها المدرجة ويعود ذلك إلى حد كبير للاستحقاقات قصيرة الأجل لتلك الأدوات المالية.

إن غالبية سندات دين المجموعة المدرجة التكلفة المطفأة هي في سندات شبه حكومية. قيمت الإدارة بأن القيم العادلة لسندات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها المدرجة كما في تاريخ إعداد التقرير المالي.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٩ معلومات القطاعات

لأغراض إدارية، تم تقسيم المجموعة إلى الأقسام التالية بناءً على فئات المخاطر المؤمنة، فيما يلي قطاعات أعمال المجموعة التي يتم عمل التقرير بشأنها:

- الحريق والحوادث العامة تقدم خدمات بوالص التأمين لتغطية مختلف مخاطر الحريق والحوادث العامة والهندسة وهيكّل السفن البحري والطيران البحري والالتزامات الخاصة؛
- المركبات تقدم خدمات بوالص التأمين لتغطية مخاطر المركبات لطرف ثالث وشامل وضمان موسع؛
- الصحي تقدم خدمات بوالص التأمين لتغطية المخاطر الصحية؛ و
- التكافل العائلي تقدم خدمات التأمين لتغطية مخاطر التأمين الجماعي على الحياة والتعليم والحماية والادخار والخدمات الأخرى

تراقب الإدارة نتائج اكتتاب القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع بناءً على ربح الإكتتاب. يوضح الجدول التالي إحصاءات إيرادات القطاع وقياس ربح القطاع للفترة وتسويتها مع دخل وربح الفترة للمجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع ألف دينار بحريني	التكافل العائلي ألف دينار بحريني	الصحي ألف دينار بحريني	المركبات ألف دينار بحريني	البحري والعام ألف دينار بحريني	
١٠٩,٩٨٨	٣٨٠	١٩,٤٢٩	٢١,١٩٥	٦٨,٩٨٤	إيرادات التأمين
(٧٢,٠٨٩)	(٣٣٤)	(١٩,٩٥٠)	(١٩,٧٤٥)	(٣٢,٠٦٠)	مصروفات خدمات التأمين
٣٧,٨٩٩	٤٦	(٥٢١)	١,٤٥٠	٣٦,٩٢٤	نتائج خدمات التأمين قبل إبرام عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٦٢,٨٠٩)	(١٧٨)	(٢,٧٥٠)	(٣٥٤)	(٥٩,٥٢٧)	(مصروفات) / دخل التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٢٨,٢١٧	٥٢	٢,٦٠٩	٢٢	٢٥,٥٣٤	دخل / (مصروفات) خدمات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣٤,٥٩٢)	(١٢٦)	(١٤١)	(٣٣٢)	(٣٣,٩٩٣)	صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٣,٣٠٧	(٨٠)	(٦٦٢)	١,١١٨	٢,٩٣١	نتائج خدمات التأمين
(٣,٣٢٥)	٥٧	(٢٦٣)	(٩٨٠)	(٢,١٣٩)	(مصروفات) / دخل تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة
٢,٦٦٤	٣٧	١٠٠	١٧	٢,٥١٠	دخل تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٢,٦٤٦	١٤	(٨٢٥)	١٥٥	٣,٣٠٢	نتائج خدمات التأمين
٣,١٠٣					دخل غير مخصص
٥,٧٤٩					الربح المتضمن على حصة المشاركين
(٥٧٥)					محسوم منه: حصة المشاركين في الأرباح
٥,١٧٤					الربح للسنة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٩ معلومات القطاعات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)					
المجموع ألف دينار بحريني	التكافل العائلي ألف دينار بحريني	الصحي ألف دينار بحريني	المركبات ألف دينار بحريني	البحري والعام ألف دينار بحريني	
١١,٩٢٦	٣٢٣	١٧,٣٨٢	٢١,٧٧	٦٣,١٤٤	إيرادات التأمين
(٢٦,٨٩٩)	(٢٨١)	(١٧,٦٧٠)	(١٧,٤٨١)	٨,٥٣٣	دخل / (مصروفات) خدمات التأمين
٧٥,٠٢٧	٤٢	(٢٨٨)	٣,٥٩٦	٧١,٦٧٧	نتائج خدمات التأمين قبل إبرام عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٥٦,٦٩٥)	(١٧٠)	(٢,٧٨٣)	(٣٤٦)	(٥٣,٣٩٦)	مصروفات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(١٣,٧١٠)	١٧٢	٣,٦٣	(١١٥)	(١٦,٨٣٠)	(مصروفات) / دخل خدمات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٧٠,٤٠٥)	٢	٢٨٠	(٤٦١)	(٧,٢٢٦)	صافي (المصروفات) / الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤,٦٢٢	٤٤	(٨)	٣,١٣٥	١,٤٥١	نتائج خدمات التأمين
(١,٠٢٧)	(١٤٩)	(١١٦)	(٣٥١)	(٤١١)	مصروفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة
٥٨٦	(٥)	(١١٠)	١٢	٦٨٩	دخل / (مصروفات) تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤,١٨١	(١١٠)	(٢٣٤)	٢,٧٩٦	١,٧٢٩	نتائج خدمات التأمين
٢,٠٥٣					دخل غير مخصص
٦,٢٣٤					الربح المتضمن على حصة المشاركين
(٣٩٥)					محسوم منه: حصة المشاركين في الأرباح
٥,٨٣٩					الربح للسنة

يوضح الجدول التالي إفصاحات موجودات ومطلوبات القطاع:

المجموع ألف دينار بحريني	موجودات مطلوبات** ألف دينار بحريني	التكافل العائلي ألف دينار بحريني	الصحي ألف دينار بحريني	المركبات ألف دينار بحريني	البحري والعام ألف دينار بحريني	
١٧١,٤٧١	١١٧,١٥٢	٧	١,٩٠٤	١,٠٣٢	٥١,٣٧٦	موجودات القطاع ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٤٩,٨٧٥	١٠٨,٣٧٩	٣٨٢	١,٧٠٣	٨٥٦	٣٨,٥٥٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)
١٧٤,١٥٨	١٢,١٠٦	٢٦٤	١,٩٨٩	١,٣٦٦	٦٨,٤٣٣	١ يناير ٢٠٢٢ (مراجعة) (معاد عرضها)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٩ معلومات القطاعات

المجموع ألف دينار بحريني	موجودات مطلوبات** ألف دينار بحريني	التكافل العائلي ألف دينار بحريني	الصحي ألف دينار بحريني	المركبات ألف دينار بحريني	البحري والعام ألف دينار بحريني
١٢٥,٢٢٩	٨,٤١٩	٣,٣٨٦	١٠,٦٥٧	٢٦,٦٢٩	٧٦,١٣٨
١٠٥,٤٧٥	٧,٧٤٩	٤,١٦٥	٩,٠٣٩	٢٨,١٩٩	٥٦,٣٢٣
١٣١,٣١٧	٥,٧٧٧	٣,٥٦٠	٦,٧٢٠	٢٣,٤٠٢	٩١,٨٥٨

مطلوبات القطاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

١ يناير ٢٠٢٢ (مراجعة) (معاد عرضها)

* لا تتضمن موجودات القطاع على نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قانونية وأسهم حقوق الملكية وأدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وأسهم حقوق الملكية وأدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأدوات دين مدرجة بالتكلفة المضافة واستثمار في شركة زميلة ومبالغ مستحقة من المشاركين وعقارات ومعدات واستثمارات عقارية والحق في استخدام الموجود حيث تدار هذه الموجودات على أساس متكامل.

** لا تتضمن مطلوبات القطاع على مبالغ مستحقة الدفع للمشاركين ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة والتزامات عقد الإيجار حيث تدار هذه المطلوبات على أساس متكامل.

لا يتم الإفصاح عن التدفقات النقدية المتعلقة بالقطاعات بصورة منفصلة حيث تدار هذه على أساس متكامل.

المجموع ألف دينار بحريني	التكافل ألف دينار بحريني	الكويت ألف دينار بحريني	البحرين ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٠٩,٩٨٨	٢٤,٣٦٣	٢٦,٩٤٧	٥٨,٦٧٨	إيرادات التأمين من العملاء الخارجيين*
٥,٧٠٦	٧٥٦	٦٤٦	٤,٣٠٤	موجودات غير متداولة**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

المجموع ألف دينار بحريني	التكافل ألف دينار بحريني	الكويت ألف دينار بحريني	البحرين ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)
١٠٩,٩٨٨	٢٤,٣٦٣	٢٤,٩٥٤	٥٢,٩٧٨	إيرادات التأمين من العملاء الخارجيين*
٣,٩٧٨	٦٣	١٨٧	٣,٧٢٨	موجودات غير متداولة**

* تستند معلومات إيرادات التأمين على موقع العميل.

** تتضمن الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض على العقارات والمعدات والحق في استخدام الموجود.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات والمطلوبات المالية. لا توجد لدى المجموعة أية أدوات مالية مشتقة.

تتضمن الموجودات المالية على النقد وما في حكمه وودائع و عقود التأمين وعقود إعادة التأمين واستثمارات. تتضمن المطلوبات المالية على ذمم دائنة (لشركات التأمين وإعادة التأمين وحاملي البوالص والأطراف الأخرى). تم توضيح السياسات المحاسبية للموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاح رقم ٤.

تم مناقشة المخاطر المرتبطة بالأدوات المالية والنهج الذي تتبعه المجموعة في إدارة هذه المخاطر أدناه:

(أ) مخاطر التأمين

عقود التأمين وعقود إعادة التأمين تصدر المجموعة بالأساس الأنواع التالية من عقود التأمين على غير الحياة التأمين البحري والعام والمركبات والصحي والتكافل العائلي، وكذلك عقود إعادة التأمين.

المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

- مخاطر الوفاة - مخاطر الخسارة نتيجة لحدوث وفاة لحامل البوليصة مختلفة مما هو متوقع.
- مخاطر الإصابة بالأمراض - مخاطر الخسارة نتيجة لوجود اختلاف في الحالة الصحية السابقة لحامل البوليصة مما هو متوقع.
- مخاطر طول العمر - مخاطر الخسارة الناتجة نتيجة لعيش المتقاعد لفترة أطول مما هو متوقع.
- مخاطر المصروفات - مخاطر الخسارة الناتجة عن وجود اختلاف في الخبرة السابقة للمصروفات مما هو متوقع.
- مخاطر قرار حامل البوليصة - مخاطر الخسارة الناتجة نتيجة للخبرة السابقة لحامل البوليصة (الثغرات والتنازل عن البوليصة) مختلفة مما هو متوقع.

تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطات كافية لتغطية المطلوبات المرتبطة بعقود التأمين وإعادة التأمين التي تصدرها. يتم تخفيف التعرض للمخاطر من خلال التنوع ضمن محافظ عقود التأمين. كما يتم تحسين تقلبات المخاطر من خلال الاختيار بعناية وتنفيذ توجيهات استراتيجيات الاكتتاب، وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التأمين الخارجية.

تقوم المجموعة بشراء عقود إعادة التأمين كجزء من برنامجها لتخفيف المخاطر. يتم وضع عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (إعادة التأمين الخارجي) على أساس تناسبي. غالبية عمليات إعادة التأمين النسبي هي إعادة تأمين حصص يتم الحصول عليها لتقليل التعرض الكلي للمجموعة لفئات معينة من الأعمال.

يتم تقدير المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين بطريقة متطابقة مع التزامات عقود التأمين الأساسية ووفقاً لعقود إعادة التأمين. وعلى الرغم من أن المجموعة لديها ترتيبات لإعادة التأمين، إلا أن هذا الإجراء لا يعفي المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي بوليصة التأمين، وبالتالي فإن التعرض للمخاطر الائتمانية يظل قائماً فيما يتعلق بإعادة التأمين إذا ما تم التخلي عن أي من شركات إعادة التأمين التي قد لا تستطيع الوفاء بالتزاماتها بموجب ترتيبات إعادة التأمين تلك. إن توظيف عقود التأمين يتم تنوعها بحيث لا تعتمد المجموعة على شركة إعادة تأمين واحدة أو عقد إعادة تأمين واحد.

لا يوجد تعرض واحد للطرف الآخر يتجاوز ٥% من إجمالي موجودات إعادة التأمين في تاريخ إعداد التقرير المالي.

يوضح الجدول التالي تركيز صافي مطلوبات عقود التأمين حسب نوع العقد:

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
	١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)	التأمين ألف	إعادة التأمين المحتفظ بها ألف	صافي ألف	التأمين ألف	إعادة التأمين المحتفظ بها ألف	صافي ألف	
	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
البحري والعام	(٢٣,٥٢٢)	٦٦,٤٧٢	(٨٩,٩٩٤)	(١٧,٧٦٦)	٣٤,٩٩٤	(٥٢,٧٦٠)	(٢٤,٧٦٢)	٤٦,٧٧٨
مركبات	(٢٢,٠٨٦)	١,٣١٦	(٢٣,٤٠٢)	(٢٧,٣٤٣)	٨٥٦	(٢٨,١٩٩)	(٢٥,٥٩٧)	٩٢١
الصحي	(٤,٨٠١)	١,٩٢٠	(٦,٧٢١)	(٧,٣٣٨)	١,٧٠٢	(٩,٠٤٠)	(٨,٧٥٣)	١,٧٣٠
التكافل العائلي	(٣,٠٧٩)	١٣٢	(٣,٢١١)	(٣,٧٨٣)	(١٨٨)	(٣,٥٩٥)	(٣,٣٧٩)	(١٨٧)
مجموع صافي عقود إعادة التأمين	(٥٣,٤٨٨)	٦٩,٨٤٠	(١٢٣,٣٢٨)	(٥٦,٢٣٠)	٣٧,٣٦٤	(٩٣,٥٩٤)	(٦٢,٤٩١)	٤٩,٢٤٢

لم تتغير طبيعة تعرض المجموعة لمخاطر التأمين وأهدافها وسياساتها وعملياتها المستخدمة لإدارة وقياس المخاطر عن الفترة السابقة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر التأمين (تتمة)

عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)
فيما يلي التركز الجغرافي لعقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة للمجموعة (قبل وبعد إعادة التأمين المحتفظ بها). ويستند الإفصاح إلى القيم المدرجة لمطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها المصنفة حسب البلدان المكتتب فيها الأعمال.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
البحري والعام	المركبات	الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
(٣٥,٨١٢)	(٢٢,٦٣٩)	(١٠,٠١٨)	(٣,١٩٢)	(٧١,٦٦١)
٢٢,٧٩٥	٨٤٠	١,٧٤٠	(١٨٧)	٢٥,١٨٨
(٣٥,٧٢٨)	(٣,٨٧٩)	(٤٦٤)	-	(٤٠,٠٧١)
٢٣,٩٨٢	٨١	(١٠)	-	٢٤,٠٥٣
(٢٤,٧٦٣)	(٢٥,٥٩٧)	(٨,٧٥٢)	(٣,٣٧٩)	(٦٢,٤٩١)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
البحري والعام	المركبات	الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
(٢٩,٢٠٩)	(٢١,٨٩٤)	(٧,٢٧٤)	(٣,٥٩٤)	(٦١,٩٧١)
١٨,٢١٣	٧١١	١,٦٨٨	(١٩٠)	٢٠,٤٢٢
(٢٣,٥٥٢)	(٦,٣٠٥)	(١,٧٦٦)	-	(٣١,٦٢٣)
١٦,٧٨٤	١٤٥	١٣	-	١٦,٩٤٢
(١٧,٧٦٤)	(٢٧,٣٤٣)	(٧,٣٣٩)	(٣,٧٨٤)	(٥٦,٢٣٠)

١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
البحري والعام	المركبات	الصحي	التكافل العائلي	المجموع
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
(٣١,٥٧٩)	(١٩,٤٧٣)	(٦,٢٢١)	(٣,٢١١)	(٦٠,٤٨٤)
١٥,٨٣٢	٨٤٦	١,٩٢٠	١٣٢	١٨,٧٣٠
(٥٨,٤١٥)	(٣,٩٢٩)	(٥٠٠)	-	(٦٢,٨٤٤)
٥,٦٤٠	٤٧٠	-	-	٥١,١١٠
(٢٣,٥٢٢)	(٢٢,٠٨٦)	(٤,٨٠١)	(٣,٧٩)	(٥٣,٤٨٨)

الحساسية
ستختلف معلومات الحساسية وفقاً للافتراضات الاقتصادية الحالية. ويعود ذلك بالأساس إلى تأثير التغيرات على كل من التكلفة الجوهرية والقيمة الزمنية للخيارات. عندما توجد خيارات، فهي السبب الرئيسي لوجود عدم التطابق في الحساسيات. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاشتقاق معلومات الحساسية والافتراضات الجوهرية التي تم إجراؤها عن الفترة السابقة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(أ) مخاطر التأمين (تتمة)

الحساسية	هامش الخدمة التعاقدى المعمول به ألف دينار بحريني	الربح ألف دينار بحريني	تغير هامش الخدمة التعاقدية المعمول به ألف دينار بحريني	تغير الربح ألف دينار بحريني
الأساس	٤٣٣	٤٩	-	-
معدل الوفيات بنسبة ١٥٪	٤٧٤	(١٣٠)	٤١	(١٧٨)
انخفاض معدل الوفيات بنسبة ٢٠٪	٤٧٨	١٨٧	٤٥	١٣٨
معدل الإعاقعة بنسبة ٣٥٪ في السنة الأولى وبنسبة ٢٥٪ في السنة الثانية وانخفاض بنسبة ٢٠٪ في السنة الثالثة فصاعداً	٤٣٣	٤٩	-	-
معدل المصروفات بنسبة ١٠٪ و التلخص بنسبة ١٠٪+	٤٣٣	٤٩	-	-
معدل انقضاء البوليصه بنسبة ٥٠٪	٤٣٣	٤٩	-	-
انخفاض معدل انقضاء البوليصه بنسبة ٥٠٪	٤٣٣	٤٩	-	-
انقضاء البوليصه بشكل جماعي بنسبة ٤٠٪	٥٧٢	(١٥)	(٤٥)	(٦٤)
معدل الوفيات بنسبة ١٥٪ في سنة واحدة	٤٥٦	(٢٧١)	١٤٠	(٣٢٠)
YC + 1%	٤٠٧	١٩٦	٢٤	١٤٧
YC - 1%	٤٣٤	(١١٥)	(٢٦)	(١٦٤)
RA LOADED BY 10%	٤٣٢	٤٥	١	(٤)
RA LOADED BY 10%		٥٣	(١)	٤

جدول تطور المطالبات توضح الجداول التالية تقدير المطالبات المتكيدة المتراكمة، بما في ذلك كلاً من المطالبات التي تم إعداد تقرير بشأنها والمتكيدة ولكن لم يعد تقرير بشأنها لكل سنة حادث متعاقب وقع بتاريخ إعداد كل تقرير مالي، بالإضافة إلى المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه.

إجمالي المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكيدة.

قبل ٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	المجموع	
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني
٢٠٤,١٧٥	٣١,٥٩٣	٤٥,٤٨١	٣٩,٢٦٩	٥٠,٥٧٤	٦٠,٧٨٤	٤٣١,٨٧٦	في نهاية سنة الحادث
٢٥٥,١٧٣	٣٤,٩٠	٤٣,٢٠٧	٣٨,٧٩١	٥٦,٢٠٢	-	٤٢٧,٤٦٣	بعد سنة
٢٥٩,٥٢٧	٣٥,٦٧٤	٤٢,٨٢٧	٣٢,٣٤٦	-	-	٣٧٠,٣٧٤	بعد سنتين
٢٥٤,٣٩٨	٣٥,٤٤٤	٣٠,٦٤٨	-	-	-	٣٢٠,٤٩٠	بعد ثلاث سنوات
٢٢٧,٣٨٨	٣٠,٥٧٧	-	-	-	-	٢٥٧,٩٦٥	بعد أربع سنوات
٢١٦,٢٢٥	-	-	-	-	-	٢١٦,٢٢٥	بعد خمس سنوات
٢١٦,٢٢٥	٣٠,٥٧٧	٣٠,٦٤٨	٣٢,٣٤٦	٥٦,٢٠٢	٦٠,٧٨٤	٤٢٦,٧٨٢	إجمالي التقديرات للمبالغ غير المخصومة للمطالبات
(١٩٣,٤٨٩)	(٢٨,٥٩٦)	(٢٧,١٦٤)	(٢٨,٩٩٧)	(٣٨,٤٢٦)	(١٧,٨٥٨)	(٣٣٣,١٣٠)	المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه
٢٢,٧٣٦	١,٩٨١	٣,٤٨٤	٤,٢٤٩	١٧,٧٧٦	٤٢,٩٢٦	٩٣,١٥٢	إجمالي المطلوبات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكيدة
						٦٣١	إجمالي المطلوبات للمطالبات المتراكمة - سنوات الحوادث السابقة
						(٢,٥٤٦)	تأثير الخصم
						٩١,٢٣٦	مجموع إجمالي المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكيدة
تقديرات القيمة الحالية للندفقات النقدية المستقبلية	تعدّل المخاطر	المجموع					
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني					
٩١,٢٣٦	٦,٢٥٧	٩٧,٤٩٣					
مجموع إجمالي المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتكيدة							

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) مخاطر السيولة
مخاطر السيولة هي مخاطر بأن المنشأة ستواجه صعوبة في الحصول على الأموال الكافية لتلبية الإلتزامات المصادبة للأدوات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم قدرة المجموعة على بيع موجوداتها المالية بسرعة وبقيمة مقاربة لقيمها العادلة. تراقب الإدارة متطلبات السيولة على أساس منتظم والتأكد من وجود أموال كافية لتلبية أية إلتزامات عند حدوثها. لدى المجموعة السيولة الكافية، وبالتالي، فهي لا تلجأ إلى الإقتراض ضمن أعمالها الإعتيادية.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة على أساس الترتيبات التعاقدية المتبقية غير المخصومة، بما أن المجموعة ليس لديها أي مطلوبات تستحق عليها فائدة، فإن المجموع المذكور في الجدول يطابق القائمة الموحدة للمركز المالي.

مخاطر السيولة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	سنة واحدة أو أقل	أكثر من سنة واحدة	ليس لها تاريخ استحقاق	المجموع	
	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣١,٧٩٦	-	-	٣١,٧٩٦	
ودائع قانونية	-	-	٣,٣٠١	٣,٣٠١	
موجودات عقود التأمين	١,٤١١	-	-	١,٤١١	
موجودات عقود إعادة التأمين	٥٢,٩٠٨	-	-	٥٢,٩٠٨	
ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً	٧,٩٢٤	-	-	٧,٩٢٤	
استثمار في شركة زميلة	-	-	٣٩٤	٣٩٤	
استثمارات	٤٢,٢٨٥	٢٠,٨٩٨	٢,٨٠٢	٦٥,٩٨٥	
عقارات ومعدات	-	-	٣,٨٤٩	٣,٨٤٩	
استثمارات عقارية	-	-	٢,٠٤٦	٢,٠٤٦	
موجودات غير ملموسة	-	-	١,٥٢٠	١,٥٢٠	
الحق في استخدام الموجود	-	-	٣٣٧	٣٣٧	
	١٣٦,٣٢٤	٢٠,٨٩٨	١٤,٢٤٩	١٧١,٤٧١	
المطلوبات					
مطلوبات عقود التأمين	١١٣,١٤٤	-	-	١١٣,١٤٤	
مطلوبات عقود إعادة التأمين	٣,٦٦٦	-	-	٣,٦٦٦	
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة	٧,٢٦٥	-	-	٧,٢٦٥	
مبالغ مستحقة من المشاركين	٨٠١	-	-	٨٠١	
الالتزامات عقد الإيجار	-	-	٣٥٣	٣٥٣	
	١٢٤,٨٧٦	-	٣٥٣	١٢٥,٢٢٩	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

مخاطر السيولة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)	
	سنة واحدة أو أقل	أكثر من سنة واحدة	ليس لها تاريخ استحقاق	المجموع	
	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
الموجودات					
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥٣,٣٩٩	-	-	٥٣,٣٩٩	
ودائع قانونية	-	-	٣,٣٨٠	٣,٣٨٠	
موجودات عقود التأمين	٧٩٩	-	-	٧٩٩	
موجودات عقود إعادة التأمين	٤,٦٩٧	-	-	٤,٦٩٧	
ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً	٧,٩٠٢	-	-	٧,٩٠٢	
استثمار في شركة زميلة	-	-	٣١٩	٣١٩	
استثمارات	٢٦,٦٣٦	١,٥٧٢	٣٧,٢٠٨	٦٥,٤١٤	
عقارات ومعدات	-	-	٣,٧٥١	٣,٧٥١	
استثمارات عقارية	-	-	٢,١٩٣	٢,١٩٣	
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	
الحق في استخدام الموجود	-	-	٢٢٧	٢٢٧	
	١٢٩,٤٣٣	١,٥٧٢	٩,٨٧٠	١٤٩,٨٧٥	
المطلوبات					
مطلوبات عقود التأمين	٩٤,٣٩٣	-	-	٩٤,٣٩٣	
مطلوبات عقود إعادة التأمين	٣,٣٣٣	-	-	٣,٣٣٣	
مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة	٧,٣٢٥	-	-	٧,٣٢٥	
مبالغ مستحقة من المشاركين	١٨٢	-	-	١٨٢	
الالتزامات عقد الإيجار	-	-	٢٤٢	٢٤٢	
	١٠٥,٢٣٣	-	٢٤٢	١٠٥,٤٧٥	

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(هـ) مخاطر السيولة (تتمة)

١ يناير ٢٠٢٢ (معايير عرضها)				
المجموع ألف دينار بحريني	ليس لها تاريخ استحقاق ألف دينار بحريني	أكثر من سنة واحدة ألف دينار بحريني	سنة واحدة أو أقل ألف دينار بحريني	
				الموجودات
٤٩,٤١٨	-	-	٤٩,٤١٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٧٧١	٤,٧٧١	-	-	ودائع قانونية
٧٢,٠٥٢	-	-	٧٢,٠٥٢	موجودات عقود إعادة التأمين
٤,١٩٦	-	-	٤,١٩٦	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
٣,٩	٣,٩	-	-	استثمار في شركة زميلة
٣٧,٢٧٣	-	١١,٦٩٩	٢٥,٥٧٤	استثمارات
٣,٨٧٨	٣,٨٧٨	-	-	عقارات ومعدات
٢,١٤٩	٢,١٤٩	-	-	استثمارات عقارية
١١٢	١١٢	-	-	الحق في استخدام الموجود
١٧٤,١٥٨	١١,٢١٩	١١,٦٩٩	١٥١,٢٤٠	
				المطلوبات
١٢٣,٣٢٨	-	-	١٢٣,٣٢٨	مطلوبات عقود التأمين
٢,٢١٢	-	-	٢,٢١٢	مطلوبات عقود إعادة التأمين
٥,٥٦٣	-	-	٥,٥٦٣	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٨٥	-	-	٨٥	مبالغ مستحقة من المشاركين
١٢٩	١٢٩	-	-	التزامات عقد الإيجار
١٣١,٣١٧	١٢٩	-	١٣١,١٨٨	

(ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو عقد تأمين صادر أو عقد إعادة تأمين محتفظ به نتيجة لتغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق ثلاثة أنواع من مخاطر: مخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار.

(ا) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تغير القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية وعقد تأمين الموجودات / المطلوبات نتيجة لتقلبات في معدلات صرف العملات الأجنبية. يتم تنفيذ المعاملات الرئيسية للمجموعة بالدينار البحريني والدينار الكويتي وتعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية تنتج بصورة رئيسية لأن الدينار الكويتي غير مثبت بالدولار الأمريكي أو الدينار البحريني. يلخص الجدول أدناه تعرضات المجموعة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي عن طريق تصنيف فئات الموجودات والمطلوبات النقدية حسب العملات الرئيسية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
المجموع ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	دولار أمريكي ألف دينار بحريني	دينار كويتي ألف دينار بحريني	دينار بحريني ألف دينار بحريني	
٣١,٧٩٦	٤٧٦	٨,٧٦١	١٠,٢٥٧	١٢,٣٠٢	الموجودات
٣,٣٠١	-	-	٣,٠٥١	٢٥٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
١,٤١١	-	-	٦٣٦	٧٧٥	ودائع قانونية
٥٢,٩٠٨	-	-	٢٩,٦٥٩	٢٣,٢٤٩	موجودات عقود التأمين
٦٥,٩٨٥	٤,٦٩٣	٣٨,٥٢٥	٨,٥٢٢	١٤,٢٤٥	موجودات عقود إعادة التأمين
١٥٥,٤٠١	٥,١٦٩	٤٧,٢٨٦	٥٢,١٢٥	٥٠,٨٢١	استثمارات

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

هـ) مخاطر السيولة (تتمة)

مخاطر السيولة

٣١ December ٢٠٢٣				
المجموع ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	دولار أمريكي ألف دينار بحريني	دينار كويتي ألف دينار بحريني	دينار بحريني ألف دينار بحريني
١١٣,١٤٤	١٢	٣,٧٣٣	٤٠,٦٤٦	٦٨,٧٥٣
٣,٦٦٦	-	-	٢,٧٥٥	٩١١
٧,٢٦٥	-	-	١,٢٨٣	٥,٩٨٢
١٢٤,٠٧٥	١٢	٣,٧٣٣	٤٤,٦٨٤	٧٥,٦٤٦
٣١,٣٢٦	٥,١٥٧	٤٣,٥٥٣	٧,٤٤١	(٢٤,٨٢٥)

المطلوبات

مطلوبات عقود التأمين

مطلوبات عقود إعادة التأمين

مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة

صافي التعرض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

المجموع ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	دولار أمريكي ألف دينار بحريني	دينار كويتي ألف دينار بحريني	دينار بحريني ألف دينار بحريني
٥٣,٣٩٩	٥٣٤	٧,٨٦٦	١٣,٦٧٠	٣١,٣٢٩
٣,٣٨٠	-	-	٣,١٣٠	٢٥٠
٧٩٩	-	-	٧٩٩	-
٤٠,٦٩٧	-	-	١٧,٦٧٠	٢٣,٠٢٧
٣٧,٢٠٨	٤,٤٣٩	١٥,٩٥٧	٨,٢٦١	٨,٥٥١
١٣٥٤٨٣	٤٩٧٣	٢٣٨٢٣	٤٣٥٣٠	٦٣١٥٧

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع قانونية

موجودات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

المجموع ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	دولار أمريكي ألف دينار بحريني	دينار كويتي ألف دينار بحريني	دينار بحريني ألف دينار بحريني
٩٤,٣٩٣	٢٣	٥٨	٣٦,١٥٤	٥٨,١٥٨
٣,٣٣٣	-	-	٧٢٩	٢,٦٠٤
٧,٣٢٥	-	-	٨٣٢	٦,٤٩٣
١٠٠,٥١١	٢٣	٥٨	٣٧,٧١٥	٦٧,٢٥٥
٣,٤٣٢	٤,٩٥٠	٢٣,٧٦٥	٥,٨١٥	(٤,٩٨٨)

المطلوبات

مطلوبات عقود التأمين

مطلوبات عقود إعادة التأمين

مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة

صافي التعرض

١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)

المجموع ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	دولار أمريكي ألف دينار بحريني	دينار كويتي ألف دينار بحريني	دينار بحريني ألف دينار بحريني
٤٩,٤١٨	٥٨١	١,١٩٤	٨,٤٠٩	٣,٢٣٤
٤,٧٧١	-	-	٤,٥٢١	٢٥٠
-	-	-	-	-
٧٢,٠٥٢	-	-	٥٢,٢١٧	١٩,٨٣٥
٣٧,٢٧٣	٤,٠٥٩	١٨,٦٧٩	٧,٣٠٦	٧,٢٢٩
١٦٣,٥١٤	٤,٦٤٠	٢٨,٨٧٣	٧٢,٤٥٣	٥٧,٥٤٨

الموجودات

نقد وأرصدة لدى البنوك

ودائع قانونية

موجودات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

استثمارات

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السوق (تتمة)

(ا) مخاطر العملة (تتمة)

١ يناير ٢٠٢٢ (معاد عرضها)				
المجموع	أخرى	دولار أمريكي	دينار كويتي	دينار بحريني
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني	دينار بحريني
١٢٣,٣٢٨	١٣٨	٨,٣٨٧	٦٣,٦٩٥	٥١,١٠٨
٢,٢١٢	-	-	١,١٠٧	١,١٠٥
٥,٥٦٣	-	-	٧٤١	٤,٨٢٢
١٣١,١٠٣	١٣٨	٨,٣٨٧	٦٥,٥٤٣	٥٧,٠٣٥
٣٢,٤١١	٤,٥٠٢	٢,٤٨٦	٦,٩١٠	٥١٣

المطلوبات

مطلوبات عقود التأمين

مطلوبات عقود إعادة التأمين

مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة

صافي التعرض

إن تغير بمقدار ٥٪ في معدل صرف الدينار الكويتي مقابل الدينار البحريني سوف يؤثر على القائمة الموحدة للدخل الشامل الأخر بمقدار ٣٧٢ ألف دينار بحريني (٢٩١:٢٠٢٢ ألف دينار بحريني).

(٢) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال التغيرات في معدلات الفائدة التي تؤثر على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية أو عقود التأمين أو عقود إعادة التأمين. إن الودائع القصيرة الأجل للمجموعة هي ذات معدلات فائدة ثابتة وتستحق خلال ستة أشهر. تشمل الاستثمارات في السندات على كل من أدوات مالية ذات معدلات فائدة عائمة وثابتة بتواريخ استحقاق تتراوح بين سنة واحدة إلى ١٠ سنوات.

فيما يلي تعرض المجموعة لحساسية مخاطر معدل الفائدة على عقود التأمين وإعادة التأمين وأدوات الدين:

(معاد عرضها)	(معاد عرضها)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
(معاد عرضها)	(معاد عرضها)	ألف دينار بحريني	
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	ألف دينار بحريني	
-	٧٩٩	١,٢٦٤	موجودات عقود التأمين
-	-	١١١	العام والبحري
-	-	٣٦	المركيبات
-	-	-	الصحي
٧٢,٥٢	٤,٦٩٧	٥٢,٩٠٨	التكافل العائلي
-	-	-	إعادة التأمين المحتفظ بها
-	-	-	مطلوبات عقود التأمين
٨٩,٩٩٥	٥٣,٥٥٩	٧٢,٨٠٤	العام والبحري
٢٣,٤٠٢	٢٨,١٩٩	٢٦,٦٢٩	المركيبات
٦,٧٢٠	٩,٠٤٠	١٠,٥١٩	الصحي
٣,٢١١	٣,٥٩٥	٣,١٩٢	التكافل العائلي
٢,٢١٢	٣,٣٣٣	٣,٦٦٦	إعادة التأمين المحتفظ بها
٢٨,٥٨٥	٢٦,٦٤٧	٥٥,٠٦٢	أدوات الدين المحتفظ بها

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

(ج) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

يتم إجراء التحليل التالي للتغيرات المحتملة المعقولة في المتغيرات الرئيسية مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، مما يدل على التأثير على الربح قبل الضرائب وحقوق الملكية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (معاد عرضها)			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في معدل الفائدة	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في معدل الفائدة	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
الدینار الكويتي / الدولار الأمريكي						
سعر الصرف						
٥٧	٥٧	%١+	٣٠	٣٠	%١+	عقود التأمين وإعادة التأمين أدوات الدين
(٥٧)	(٥٧)	%١-	(٣٠)	(٣٠)	%١-	عقود التأمين وإعادة التأمين

لا تستخدم المجموعة أي من الأدوات المالية المشتقة لتحوط مخاطر معدل الفائدة.

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو موجودات و/أو مطلوبات عقود التأمين نتيجة تقلبات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات نتيجة عوامل محددة بسند فردي أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على جميع السندات المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر السعر فيما يتعلق باستثماراتها (الأسهم المدرجة وغير المدرجة والسندات والصناديق المدارة). إن التركيز الجغرافي لاستثمارات المجموعة هي موضحة أدناه.

التركز الجغرافي للاستثمارات			
(معاد عرضها)	(معاد عرضها)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني		
١٤,٥٤٨	١٥,٦٠٦	٢٠,٢١٨	البحرين
٢,٨٧٣	٣,٣٠٢	١١,٤٣٥	الإمارات العربية المتحدة
١,٦٣٧	١,٦٢٢	١٢,٤٢٨	المملكة السعودية العربية
٨,٧٠٥	٩,٧١٢	٩,٤٢٣	الكويت
١,٩٦٦	٢,١٧٨	٣,١٤٦	قطر
٦,٣٥٧	٢,٧٦٦	٦,٨٦٥	عمان
٨٥	٤٢	٤٢	آسيا/ البرازيل وروسيا والهند والصين
١,١٠٢	١,٩٨٠	٢,٤٢٩	دول أخرى / العالمية
٣٧,٢٧٣	٣٧,٢٠٨	٦٥,٩٨٥	

تحد المجموعة من مخاطر السوق عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة ومراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات والقيام بتحليل دوري للعمليات التشغيلية والأداء المالي للشركات المستثمر فيها.

تشتمل استثمارات أسهم حقوق الملكية للمجموعة على أوراق مالية مدرجة في بورصة البحرين والكويت والسعودية والإمارات. إن تغير بمقدار ٥٪ في أسعار أسهم حقوق الملكية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سوف يؤثر على أسهم حقوق الملكية للمجموعة بمقدار ٢٦٧ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٥٢٨ ألف دينار بحريني) إن تغير بمقدار ٥٪ في أسعار أسهم حقوق الملكية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سوف يؤثر في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر للمجموعة بمقدار ٢٧٩ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: لا شيء).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة)

د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر الناتجة عن فشل الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما تفشل الضوابط في الأداء، يمكن أن تتسبب المخاطر التشغيلية في إلحاق الضرر بالسمعة، أو يكون لها آثار قانونية أو تنظيمية أو يمكن أن تؤدي إلى خسارة مالية. لا تتوقع المجموعة إلغاء جميع المخاطر التشغيلية، ولكنها تستطيع إدارة وتقليل هذه المخاطر من خلال إطار الرقابة والمتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة. ستكون المجموعة قادرة على إدارة هذه المخاطر. تتضمن عملية الرقابة الفصل الفعال بين الوظائف وتقييم إجراءات الصلاحيات والتسويات وتقييم الموظفين وتقييم العمليات، بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي. تتم مراقبة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والقطاع من خلال التخطيط الاستراتيجي للمجموعة وعملية وضع الميزانية.

هـ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد يتسبب فيها أحد طرفي أداة مالية أو عقد تأمين صادر في مركز الموجودات أو عقد إعادة تأمين محتفظ به في خسارة مالية للطرف الآخر من خلال عدم الوفاء بالتزام. تدير المجموعة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدينة من حاملي والخصم التأمين من خلال مراقبة المخاطر وفقاً لسياسات وإجراءات محددة.

تسعى الإدارة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بشركات التأمين وإعادة التأمين وذلك بإسناد أعمالها فقط إلى شركات ذات جدارة إئتمانية جيدة في لندن وكذلك في أسواق إعادة التأمين في أوروبا والشرق الأوسط.

وتدير المجموعة مخاطر الائتمان على ودائعها النقدية واستثماراتها من خلال ضمان حصول الأطراف الأخرى على تصنيف ائتماني مناسب. لا توجد لدى المجموعة تصنيفات إئتمانية داخلية لأطراف أخرى وتستخدم مواقع وكالات التصنيف الائتمانية الخارجية لتصنيف الشركات. إن الأرصدة التالية هي مع أطراف أخرى لديها تصنيف إئتماني بدرجة بي+ (٢٠٢٢: بي بي بي -) أو أعلى:

(معاد عرضها)	(معاد عرضها)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
١ يناير ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف دينار بحريني		
٤٩,٤١٨	٥٣,٣٩٩	٣١,٧٩٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٧٧١	٣,٣٨٠	٣,٣٠١	ودائع قانونية
٣٧,٢٧٣	٣٧,٢٠٨	٦٥,٩٨٥	استثمارات
٩١,٤٦٢	٩٣,٩٨٧	١٠١,٠٨٢	مجموع تعرضات المخاطر الائتمانية

بلغت التعرضات القصوى للمجموعة لمخاطر الائتمان على موجوداتها المالية ١٠١,٠٨٢ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٩٣,٩٨٧ ألف دينار بحريني).

تقييم الاضمحلال

فيما يلي أدناه طريقة تقييم ومقاييس الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية والتعثر في السداد والتحسين تراقب المجموعة بصورة مستمرة جميع الموجودات الخاضعة لخسائر الائتمانية المتوقعة. من أجل تحديد ما إذا كانت الأداة أو محفظة الأدوات تخضع لخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً أو الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ إثباتها المبدئي.

تأخذ المجموعة في الاعتبار إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية عندما تكون أي من المدفوعات التعاقدية متأخرة عن السداد لأكثر من ٣٠ يوماً. بالإضافة إلى ذلك، تنظر المجموعة أيضاً في مجموعة متنوعة من الحالات التي قد تشير إلى عدم احتمالية الدفع من خلال تقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية. وتتضمن هذه الأحداث على ما يلي:

- التصنيف الداخلي للطرف الآخر يشير إلى التعثر في السداد أو شبه التعثر في السداد؛
- لدى الطرف الآخر التزامات متأخرة عن السداد تجاه الدائنين أو الموظفين العموميين؛
- الطرف المقابل (أو أي منسأة قانونية ضمن مجموعة المدين) الذي يقدم طلباً للإفلاس/ حماية من الإفلاس؛ و
- تعليق الديون أو حقوق الملكية المدرجة للطرف الآخر في البورصة الرئيسية نتيجة لوجود شائعات أو حقائق حول الصعوبات المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٠ إدارة المخاطر (تتمة) (هـ) مخاطر الائتمان (تتمة)

تقييم الاضمحلال (تتمة)

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية والتعثر في السداد والتحسين (تتمة)
تعتبر المجموعة الإداة المالية متعثرة في السداد، وبالتالي يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمضحلة ائتمانياً في جميع الحالات عندما يصبح الطرف الآخر متأخراً في سداد التزاماته التعاقدية لمدة ٩٠ يوماً. كما تعتبر المجموعة أن الأداة المالية في حالة التعثر في السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل. في مثل هذه الحالات، تقوم المجموعة بإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

في حالات نادرة عندما يتم تحديد الأداة المالية بأنها متعثرة في السداد، فإن سياسة المجموعة تعتبر الأداة المالية «متحسنة» وبالتالي إعادة تصنيفها خارج مضحلة ائتمانياً عندما لا يكون أي من معايير التعثر في السداد موجوداً لمدة اثني عشر شهراً متتالية على الأقل.

لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان أو التعثر في السداد للموجودات المالية خلال السنة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة
تقوم المجموعة بتقييم أحداث احتمالية التعثر في السداد خلال ١٢ شهراً لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. بالنظر إلى سياسة الاستثمار، يتم تحديد احتمالية التعثر في السداد للأدوات الجديدة المكتسبة بشكل عام على أنها ضئيلة والخسائر الائتمانية المتوقعة بالنظر إلى نسبة التعثر في السداد يفترض أن تكون ٠.١٪.

في حالات نادرة حيث يلزم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، يتم تقدير احتمالية التعثر في السداد بناءً على السيناريوهات الاقتصادية.

و) إدارة رأس المال

يتم تحديد وتنظيم متطلبات رأس المال من قبل مصرف البحرين المركزي. لقد وضعت هذه المتطلبات لضمان وجود هوامش ملاءمة. تم وضع أهداف إضافية من قبل المجموعة للحفاظ على درجات ائتمانية قوية ونسب رأسمالية عالية من أجل دعم أهداف أعمالها وزيادة الحد الأقصى لقيمة المساهمين.

تدير المجموعة متطلبات رأسمالها من خلال تقييم أوجه القصور بين مستويات رأس المال المسجلة والمستويات المطلوبة على أساس منتظم. يتم إجراء تعديلات في مستويات رأس المال الحالية في ضوء التغيرات في أوضاع السوق وخصائص مخاطر أنشطة المجموعة. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبالغ أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين أو إصدار سندات رأسمالية.

الترزمت المجموعة بالكامل بمتطلبات رأس المال المفروضة من الخارج خلال الفترات المالية المبلغ عنها ولم يتم إجراء أي تغييرات في أهدافها وسياساتها وعملياتها عن السنة السابقة.

تقوم المجموعة باحتساب ومراقبة هامش الملاءة وفقاً للأحكام الواردة في نموذج كفاية رأس المال للدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي - المجلد رقم ٣.

فيما يلي رأس مال المجموعة :

(معاد عرضها)	(معاد عرضها)		
١ يناير ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	ألف دينار بحريني	
٣٧,٥٣٥	٣٩,٢٧٠	٣٨,٢٦٥	رأس المال المتاح المخصص لهامش الملاءة المطلوبة
١,١٩٢	١١,٦٤٢	١١,٩٨٥	هامش الملاءة المطلوب
٢٧,٣٤٣	٢٧,٦٢٨	٢٦,٢٨٠	فائض رأس المال المتاح على هامش الملاءة المطلوب

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ أطراف ذوي العلاقة

يمثل الأطراف ذوي العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة، وشركات خاضعة للسيطرة والسيطرة المشتركة أو المتأثرة من قبل هذه الأطراف. يجري قيد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على أساس شروط وبنود اعتيادية.

فيما يلي المعاملات التي تمت مع أطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للأرباح أو الخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المساهمين ألف دينار بحريني	المؤسسات المتعلقة بالمساهمين ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	
١,٥٣٣	١,٥٥٦	١١٧	إيرادات التأمين
(٢,٧٣٧)	(٦٧٢)	(١١١)	مصرفات خدمات التأمين
(٢,٧٦٥)	(١,٦٠٤)	(٣٣٧)	مصرفات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
٤٦٤	(٢٦٢)	٢٢	دخل خدمات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
-	-	٧٦	حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

معاد عرضها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المساهمين ألف دينار بحريني	المؤسسات المتعلقة بالمساهمين ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	
٣,٩٩٠	١٠	٣٦٨	إيرادات التأمين
(٢٢,٤٨٥)	١,٤٧٩	٦٠	(مصرفات) / دخل خدمات التأمين
٣,٩٢	٦٧	٢٧٠	دخل التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٢٤,٤٤١)	١٠	٧٩	(مصرفات) / دخل خدمات التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
-	-	٢٩	حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

فيما يلي الأرصدة التي تمت مع أطراف ذوي العلاقة والمتضمنة في القائمة الموحدة للمركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
المساهمين ألف دينار بحريني	المؤسسات المتعلقة بالمساهمين ألف دينار بحريني	أخرى ألف دينار بحريني	
-	-	-	موجودات عقود التأمين
١,٩٢٦	٧,٧٢٩	(١٣٠)	موجودات عقود إعادة التأمين
(٦٢٦)	(٨,٥٤٨)	١٨٥	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
(١١)	-	٤	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
-	-	٣٩٤	استثمار في شركة زميلة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة للشركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ أطراف ذوي العلاقة (تتمة)

معاد عرضها			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
المؤسسات المتعلقة أخرى ألف دينار بحريني	بالمساهمين ألف دينار بحريني	المساهمين ألف دينار بحريني	
٧	-	١٧٣	موجودات عقود التأمين
-	(١٩١)	٩,٥٤٣	موجودات عقود إعادة التأمين
-	-	٢٧٩	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
(٩٥)	٢٩٠	١٠,٣١٢	إلتزامات عقود التأمين
١١	١	١٣	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٣١٩	-	-	استثمار في شركة زميلة

معاد عرضها			
١ يناير ٢٠٢٢			
المؤسسات المتعلقة أخرى ألف دينار بحريني	بالمساهمين ألف دينار بحريني	المساهمين ألف دينار بحريني	
١٦	-	-	موجودات عقود التأمين
(٨٣)	٣٠,٢٠٨	(٢,٧٤٦)	موجودات عقود إعادة التأمين
٢	-	-	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
٥٥	٣٨,٧٨٨	٢٦٩	إلتزامات عقود التأمين
٧٩	-	١٠	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات مستحقة
٣٠٩	-	-	استثمار في شركة زميلة

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين وموظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢ ألف دينار بحريني	٢٠٢٣ ألف دينار بحريني	
٨٤١	٨٦٠	رواتب ومزايا
٣٣٦	٣٠٠	مكافأة وأتعاب حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة
٣٥	٤٨	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٢١٢	١,٢٠٨	

٣٢ التزامات محتملة

لدى المجموعة التزامات محتملة بتاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي فيما يتعلق بخطابات الضمان بإجمالي ٣٠,٨٢ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٣١,١٥٥ ألف دينار بحريني) صادرة من قبل بنوك في الكويت لصالح وزارات الصناعة والتجارة والصحة في دولة الكويت وذلك للامتثال بالمتطلبات القانونية. تحتفظ المجموعة بوديعة قدرها ٣,١١٦ ألف دينار بحريني (٢٠٢٢: ٣,١٩١ ألف دينار بحريني) في البنوك نفسها لتغطية المبالغ المضمونة.

مطالبات قانونية
تخضع المجموعة، كما هو حال معظم شركات التأمين، للتفاوض ضمن أعمالها الاعتيادية. وبناءً على مشورة قانونية مستقلة، لا تعتقد المجموعة بأن نتائج هذه الدعاوى القضائية سيكون لها أي تأثير جوهري على دخل المجموعة أو مركزها المالي.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة البحرينية الكويتية للتأمين (ش.م.ب) عن عام ٢٠٢٢م

التاريخ: ٢٧ مارس ٢٠٢٣م

الوقت: ١٠:٣٠ صباحاً

المكان: قاعة الاجتماعات بمقر الشركة الرئيسي برياضة السيف - مملكة البحرين

إنه في التاريخ والوقت والمكان المشار إليهم أعلاه، أعلن السيد مراد علي مراد بصفته رئيساً لمجلس الإدارة افتتاح الجمعية العامة العادية للمساهمين. وينعقد هذا الاجتماع بالإستناد إلى المواد ١٩٨، ١٩٩، ٢٠٠، ٢٠١ من قانون الشركات التجارية الصادر بمرسوم قانون رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١م وتعديلاته، والمواد من ٣١ إلى ٤٣ من النظام الأساسي للشركة، إذ تمت الدعوة له بالإعلان في جريدتي البلاد ودبلي تريبيون الصادرتين بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٣م، وشمل الإعلان الدعوة وجدول أعمال الاجتماع.

وحضر الاجتماع كل من:

- أعضاء مجلس الإدارة التالية أسمائهم:
- السيد مراد علي مراد - رئيس مجلس الإدارة
- السيد حسن محمد زين العابدين - عضو مجلس الإدارة
- السيد شوقي علي فخرو - عضو مجلس الإدارة
- السيد محمد إبراهيم زينل - عضو مجلس الإدارة
- السيد مبارك عثمان العيار - عضو مجلس الإدارة
- السيد محمد أحمد الريس - عضو مجلس الإدارة
- أعضاء الإدارة التنفيذية التالية أسمائهم:
- د. عبد الله سلطان - الرئيس التنفيذي
- السيد علي نور - رئيس العمليات
- السيد أحمد بوجيري - رئيس الاستثمارات
- السيدة فاطمة الصفار - رئيس الشؤون المالية
- السيد آر سوندارام - المستشار المالي
- كما حضر مندوبي الجهات الرسمية المختصة التالية أسمائهم:
- السيد أحمد سلمان والسيد محمد العمادي مندوبان عن وزارة الصناعة والتجارة
- السيد علي عبد القادر مندوباً عن إدارة مراقبة التأمين بمصرف البحرين المركزي
- السيدة حصة المناعي والأنسة ريان علي مندوبتين عن إدارة مراقبة الأسواق المالية بمصرف البحرين المركزي
- السيدة مريم الكواري مندوبة عن بورصة البحرين
- السيد عيسى الجودر ممثلاً عن المدقق الخارجي السادة إرنست ويونغ (محاسبون قانونيون)
- السيد صادق المدوب والسيد هاني الشيخ ممثلين عن مجعبي الأسهم السادة كفينتك (البحرين) ذ.م.م.
- مساهمون يبلغ مجموع أسهمهم الحاضرة أصلية ووكالة ١٣٠,٩٧٢,٠٣٧ سهماً من جملة أسهم الشركة البالغ عددها ١٤٩,٤٣٣,٧٩٩ سهم أي ما تقارب نسبته ٨٧,٨٧٪ (بعد إستقطاع أسهم الخزينة من مجموع الأسهم)، وقد ثبت ذلك في سجل الحضور واعتمده كل من رئيس مجلس الإدارة وممثل المدقق الخارجي ومندوب وزارة الصناعة والتجارة وممثل مجعبي الأسهم.

بدأ السيد الرئيس الاجتماع بالترحيب بالأطالة عن نفسه ونيابة عن السادة أعضاء مجلس الإدارة بالحضور من مساهمين ومندوبي الجهات الرسمية المختصة، ومن ثم عرض على السادة الحضور جدول الأعمال المعلن عنه سابقاً وتم إقرار الآتي:

١. تم الإطلاع على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية السابق والمنعقد بتاريخ ٢١ مارس ٢٠٢٢م والمتضمن في التقرير السنوي، وتمت المصادقة عليه.

٢. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، والمصادقة عليه.

تحت هذا البند، وبعد استعراض ما جاء في التقرير السنوي الذي تم توزيعه على المساهمين، أفاد السيد رئيس مجلس الإدارة بأن عام ٢٠٢٢م شهد فيه قطاع التأمين تعافياً ملحوظاً من جائحة كورونا وتحدياتها، كما تطرق السيد الرئيس إلى التحديات الجديدة التي واجهت أعمال التأمين في العام ٢٠٢٢م كما الأعمال الأخرى بسبب ظروف عدم التيقن التي تمر بها الأسواق الناتجة من الحرب الروسية الأوكرانية والتي أدت إلى ارتفاع معدلات التضخم وأسعار الفائدة، حيث أوضح بأن مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة واصلت من خلال تنفيذ الإستراتيجيات السليمة الالتزام بشكل ثابت بالتوجيه والإشراف على تعزيز قيمة طويلة الأمد للمساهمين بالإضافة إلى إيجاد الطرق والسبل التي تساعد على تقديم أفضل الخدمات للعملاء.

بعدها أشار السيد الرئيس إلى الأمور التشغيلية التي تم التركيز عليها خلال العام ٢٠٢٢م والمتمثلة في الآتي:

- تنفيذ النظام الآلي الأساسي للشركة.
- تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة رقم ١٧ و ٩.
- تنفيذ خطة عمل الشركة فيما يتعلق بممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية.
- مراجعة خطة التعاقب الإداري بشكل مستمر لإعداد القيادات المستقبلية.

علاوة على ذلك، أفاد السيد الرئيس أنه على الرغم من بيئة السوق غير المستقرة في أغلب فترات العام، إلا أن البحرينية الكويتية للتأمين تمكنت من تحقيق ربحاً صافياً عائد إلى المساهمين بلغ ٤,٧٥ مليون دينار بحريني مقارنة مع ٤,١٥ مليون دينار بحريني في نهاية عام ٢٠٢١م، بزيادة قدرها ١٤٪ حيث يعد هذا الربح الأعلى منذ إنشاء الشركة، كما عزا السيد الرئيس الزيادة في أرباح الشركة بالمقارنة مع العام الماضي إلى الزيادة الكبيرة في الدخل من الاستثمار بنسبة ٧٠٪ بفضل التطبيق الناجح لاستراتيجية الشركة في إعادة توزيع المحفظة الاستثمارية من أجل تحقيق أفضل العوائد.

وبعد ذلك، صادقت الجمعية العامة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة البحرينية الكويتية للتأمين (ش.م.ب) عن عام ٢٠٢١م

(٣) تمت قراءة تقرير مدققي الحسابات من قبل ممثل إرنست ويونغ للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.

(٤) صادقت الجمعية العامة على البيانات المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، حيث ذكر السيد الرئيس بأن التقرير السنوي يعكس أرقام البيانات المالية ومؤشرات الأداء المالي والفني للشركة بصورة واضحة. بعدها طلب السيد رئيس مجلس الإدارة من الرئيس التنفيذي تقديم عرضاً موجزاً عن أعمال الشركة، حيث يعتبر العرض جزءاً لا يتجزأ من محضر هذه الجمعية. وقد قام الرئيس التنفيذي بتقديم عرضه الموجز مستعرضاً أداء الشركة وموضحاً المؤشرات المالية والتشغيلية التالية:

النتائج المالية

- على الرغم من التحديات التي واجهت جميع القطاعات في العام ٢٠٢٢م وخاصة التأمين، فقد حققت الشركة أعلى إجمالي إيرادات من حيث إجمالي الأقساط المكتتبة منذ إنشائها حيث بلغ ١٠٤,٣ مليون دينار بحريني في نهاية عام ٢٠٢٢م بالمقارنة مع ٩٢,٧ دينار بحريني في عام ٢٠٢١م أي بزيادة نسبتها ١٢٪.
- كما تمكنت الشركة من تحقيق ربحاً صافياً عائد إلى المساهمين بلغ ٤,٧٥ مليون دينار بحريني مقارنة مع ٤,١٥ مليون دينار بحريني في نهاية عام ٢٠٢١م، بزيادة قدرها ١٤٪ بسبب الزيادة الكبيرة في الدخل من الاستثمار.

الموارد البشرية

- زيادة نسب البرنجة والتكويث، حيث زادت نسبة البرنجة من ٨٠٪ إلى ٨٦٪.
- زادت نسبة توظيف المرأة في المناصب القيادية من ١٤٪ إلى ٢٠٪ وذلك تماشياً مع إستراتيجية الشركة والمجموعة لتمكين وتقديم المرأة.
- حصول الشركة على جائزة مكان العمل المثالي، والتي تحل على الالتزام بتوفير بيئة عمل أفضل.
- وضع خطط واضحة للتعاقب الوظيفي والإداري من أجل إعداد القيادات المستقبلية.
- التركيز على برامج التدريب والتنمية المستقبلية وخاصة في المجال التكنولوجي لما له من أهمية كبيرة للشركة في تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة.

النتائج الاستثمارية

- زيادة الدخل من الاستثمار بنسبة ٧٠٪ من بفضل التطبيق الناجح لاستراتيجية الشركة في إعادة توزيع المحفظة الاستثمارية من أجل تحقيق أفضل العوائد.

المسؤولية الاجتماعية وممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية

- اعتمدت البحرينية الكويتية للتأمين خطة عملها في تنفيذ ممارسات الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية مع تضمين التقرير السنوي لعام ٢٠٢٢م إفصاحات إضافية في هذا الخصوص.
- حرصاً منها تجاه المسؤولية الاجتماعية، قامت الشركة بالمساهمة بدعم وتطوير المجتمع من خلال عدد من المبادرات والمساهمات الرياضية والتعليمية والثقافية، بالإضافة إلى استمرار الشركة في مساهماتها الاجتماعية السنوية المعتادة.

أهم الإنجازات

- واصلت الشركة في عام ٢٠٢٢م تأكيد مكانتها الريادية في السوق المحلي وتواجدها القوي في الكويت.
- سجلت الشركة أعلى إجمالي إيرادات من حيث إجمالي الأقساط المكتتبة منذ إنشائها وصافي الربح.
- تنوع قنوات التوزيع لكي تصبح شركة التأمين المفضلة لدى العملاء من الشركات والأفراد.
- زيادة مبادرات الرقمنة لمواكبة التسارع التكنولوجي.
- إطلاق منتجات ذات مميزات جديدة.

التطلعات المستقبلية

أماد الرئيس التنفيذي بأن المستقبل واعد وأماننا، حيث تطرق إلى استراتيجية الشركة الجديدة للثلاث سنوات (٢٠٢٣-٢٠٢٥) التي تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة في شهر ديسمبر ٢٠٢٢م، مشيراً بأن هذه الإستراتيجية تم اعتمادها بطريقة أكثر شمولية حيث يركز فيها بشكل كبير على الجوانب المهمة التالية: النمو العضوي وغير العضوي، وتحسين عوائد الاستثمار، وتحسين مؤشرات نسبة الخسارة والمصروفات، وإقامة شراكات استراتيجية طويلة الأمد، والتحول الرقمي، وتكنولوجيا التأمين، والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، وتطوير وتدريب الموظفين والثقافة المؤسسية.

وأضاف الرئيس التنفيذي أننا سوف نقوم بتحديد واغتنام الفرص الجديدة في المجال الذي نعمل فيه من خلال رسم الخطط الاستراتيجية لرؤية مستقبلية واضحة والعمل على تنفيذ مبادرات منظورة من أجل تعزيز مركز الشركة الريادي وتنمية للعوائد على حقوق مساهميها.

(٥) اعتمدت الجمعية العامة العادية توصية مجلس الإدارة فيما يتعلق بتخصيص صافي أرباح العام على النحو المبين في جدول الأعمال المعلن كالتالي:

- أ- تحويل مبلغ ٤٢٤,٩٤١ دينار بحريني إلى الإحتياطي القانوني.
- ب- توزيع أرباح نقدية قدرها ٢٥ فلس للسهم الواحد أو ٢٥٪ من رأس المال المدفوع أي ما يعادل ٣,٧٣٤,٤٦١ دينار بحريني (بعد خصم أسهم الخزينة) على المساهمين المسجلين بسجلات الشركة بتاريخ الإستحقاق، وسيتم دفع الأرباح النقدية بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠٢٣م.
- ج- تحويل مبلغ ٥٨٨,٧١٨ دينار بحريني إلى الأرباح المستبقاة.

(٦) وافقت الجمعية العامة العادية على توصية مجلس الإدارة بإقرار مبلغ ١٧٥,٠٠٠ دينار بحريني كمكافأة للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن عام ٢٠٢٢م. وقد أوضح السيد رئيس مجلس الإدارة بحصول الشركة على موافقة خطية من وزارة الصناعة والتجارة على صرف مبلغ المكافأة.

محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة البحرينية الكويتية للتأمين (ش.م.ب) عن عام ٢٠٢٢م

- (٧) أقرت الجمعية العامة العادية صرف مبلغ ٥٠,٠٠٠ دينار بحريني للتبرعات والهبات.
- (٨) تم تبليغ المساهمين عن العمليات التي جرت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، كما هو مبين في الإيضاح رقم (٣٠) من البيانات المالية. وقد صادفت الجمعية العامة العادية على ذلك.
- (٩) صادقت الجمعية العامة العادية على تقرير حوكمة الشركات وإلتزام الشركة بمتطلبات مصرف البحرين المركزي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.
- وقد أوضح السيد رئيس مجلس الإدارة بأن التقرير السنوي للشركة الذي تم توزيعه على المساهمين يشمل على قسم خاص يتناول الموضوع أعلاه بالتفصيل، وأضاف بأن الشركة قامت بالإعلان عن هذا التقرير في بورصة البحرين ليطلع عليه المساهمون، كما أن مجلس الإدارة يقوم بمراجعة هذا التقرير بصورة مستمرة والعمل على تطويره ليشمل جميع المتطلبات الرقابية حسب ميثاق ومبادئ حوكمة الشركات وأفضل الممارسات العالمية ليكون مرجعاً للمساهمين والأطراف ذوي العلاقة.
- (١٠) وافقت الجمعية العامة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من كل ما يتعلق بتصرفاتهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م.
- (١١) أعيد تعيين السادة إرنست ويونغ كمدققين خارجيين لحسابات الشركة للسنة المالية ٢٠٢٣م حسب توصية مجلس الإدارة وبناءً على توصية لجنة التدقيق والإلتزام، بعد الحصول على موافقة مصرف البحرين المركزي على هذا التعيين، وتم تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
- (١٢) تعيّن ستة أعضاء وانتخاب أربعة أعضاء لمجلس الإدارة لفترة الثلاث سنوات القادمة، بعد موافقة مصرف البحرين المركزي.
- بناءً على طلب السيد رئيس مجلس الإدارة قام سكرتير المجلس بتقديم تقريره الخاص بانتخاب أربعة مترشحين وتعيين ستة عن المساهمين الذين لهم حق التعيين في عضوية مجلس الإدارة للدورة القادمة (مارس ٢٠٢٣م - مارس ٢٠٢٦م)، وذلك استناداً للمتطلبات والأحكام المنظمة في هذا الشأن من الجهات الرقابية المختصة. كما استعرض سكرتير المجلس أسماء المرشحين والمعيّنين لعضوية مجلس الإدارة القادم بعد حصول الشركة على موافقة مصرف البحرين المركزي عليهم، وبناءً على طلب السيد رئيس المجلس تم تشكيل لجنة انتخابية مصغرة مكونة من ممثلين عن وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي ومجمعي الأسهم.
- وعلى ضوء ذلك، فقد انتخبت الجمعية العامة عن طريق آلية التصويت التراكمي أربعة مترشحين وصادقت على عضوية ستة معيّنين عن المساهمين الذين لهم حق التعيين، ليكون عدد أعضاء مجلس الإدارة مجتمعين عشرة أعضاء حسب التالي ذكره:

التسلسل	الاسم	التمثيل
١	السيد مراد علي مراد	مستقل
٢	السيد حسن محمد زين العابدين	مستقل
٣	السيد محمد إبراهيم زينل	مستقل
٤	السيد محمد أحمد الريس	مستقل
٥	السيد خالد سعود الحسن	يمثل مجموعة الخليج للتأمين
٦	السيد بيجان خسرو شاهي	يمثل مجموعة الخليج للتأمين
٧	السيد مبارك عثمان العيار	يمثل مجموعة الخليج للتأمين
٨	السيد علي كاظم الهندال	يمثل مجموعة الخليج للتأمين
٩	السيدة منى السيد علي الهاشمي	تمثل مجموعة الخليج للتأمين
١٠	د. عماد جواد بوخمسين	يمثل شركة وربة للتأمين

(١٣) لم يستجد أي موضوع خلال اجتماع الجمعية العامة العادية طبقاً للمادة (٢٠٧) من قانون الشركات التجارية.

هذا وقد شكر السيد الرئيس الجميع على تشريفهم بالحضور، وتمنى أن تكفل جهود مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة بالنجاح من أجل تقدم وازدهار الشركة.

وفي الختام، رفع السيد رئيس مجلس الإدارة أسمى آيات التهاني والتبريكات بمناسبة طول شهر رمضان المبارك، داعياً المولى عز وجل أن يعيده على الجميع بوافر اليمن والخير والبركات.

وبهذا اختتمت الجمعية العامة العادية اجتماعها في تمام الساعة ١١:٣٠ من صباح اليوم الموضح تاريخه في هذا المحضر.

والله الموفق،،،

السيد مراد علي مراد
رئيس مجلس الإدارة

السيد علي حسن فردان
سكرتير مجلس الإدارة