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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026
وتقرير المراجعة مراقب الحسابات المستقل

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) وتقرير المراجعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	2
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	7 – 17

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة وثاق للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2026، والبيانات المرحلية المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرتبطة به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ.

إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: *"التقارير المالية المرحلية"*. إن مسئوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة إستناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

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

الإستنتاج

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

بالإضافة الى ذلك، وإستناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ماهو وارد في دفاتر الشركة. بالإضافة الى ذلك لم يرد الى علمنا ما يشير الى وجود مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

وكذلك خلال مراجعتنا ، لم يرد إلي علمنا أيه مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 علي وجه قد يكون له تأثير مادي علي نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية ، وكذلك قانون رقم 125 لسنة 2019 في شأن تنظيم التأمين .

مكتب الصالحية AL-SALHEYA محاسبون قانونيون Certified Public Accountant

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

11 نوفمبر 2026
دولة الكويت

بنيد القار – قطعة 3 – ش 65 – إبتداء شارع محمد عبدالمحسن الخرافي – برج الدروازة – الدور العاشر – Beneid Al Gar - Block 3 - St. 65 Al Darwaza Tower - 10 Floor
T : +965 2242 4282 / 2246 6898 / 2246 0020 / - F : +965 2246 0032 - P.O.Box 240 Aldasma 35151 Kuwait
www.alikouhari.com

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2026

	ايضاح	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		**68,775**	28,915	14,946
ودائع استثمارية		**20,500**	20,500	20,500
مرابحات		**40,808**	55,322	61,812
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	4	**591,098**	681,648	497,094
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	5	**1,147,019**	1,177,685	1,132,426
مبلغ مستحق من حملة الوثائق	6	**1,229,647**	343,123	180,296
عقارات استثمارية	7	**3,001,802**	3,001,802	2,886,075
ممتلكات ومعدات		**41,695**	41,695	39,472
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**169,062**	223,416	134,425
إجمالي الموجودات		**6,310,406**	5,574,106	4,967,046
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال		**11,025,000**	11,025,000	11,025,000
أسهم خزينة		**(50,489)**	(50,489)	(50,489)
إحتياطي أسهم الخزينة		**3,508**	3,508	3,508
إحتياطي قانوني		**388,139**	388,139	388,139
إحتياطي القيمة العادلة		**(127,717)**	(97,051)	(142,310)
إحتياطي تحويل عملات أجنبية		**(38,238)**	48,821	(43,949)
إحتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين		**65,964**	65,964	65,964
خسائر مرحلة		**(5,074,575)**	(5,934,292)	(6,397,523)
إجمالي حقوق الملكية		**6,191,592**	5,449,600	4,848,340
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**118,814**	124,506	118,706
إجمالي المطلوبات		**118,814**	124,506	118,706
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		**6,310,406**	5,574,106	4,967,046

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

ناصر عناد فيصل العنزي
رئيس مجلس الإدارة

حسام عمار محمد عمار
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	ايضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
		30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	**30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)**	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الإيرادات					
إيرادات تأجير		**18,787**	12,597	**72,255**	59,433
إيرادات من ودائع استثمارية		**214**	214	**645**	645
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(11,041)**	174,382	**(90,550)**	229,313
توزيعات نقدية		**992**	1,184	**9,744**	42,612
إيرادات إدارة من حملة الوثائق		**305,519**	24,808	**930,193**	103,033
إيرادات أخرى		**-**	30	**15,000**	548
إجمالي الإيرادات		**314,471**	213,215	**937,287**	435,584
المصروفات					
مصروفات عمومية وإدارية		**14,747**	15,063	**46,742**	46,564
مجموع المصروفات		**(14,747)**	(15,063)	**(46,742)**	(46,564)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة		**299,724**	198,152	**890,545**	389,020
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(7,468)**	(4,954)	**(22,020)**	(9,726)
الزكاة		**(2,987)**	(1,981)	**(8,808)**	(3,890)
ربح الفترة		**289,269**	191,217	**859,717**	375,404
ربحية السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)	13	**2.63**	1.74	**7.83**	3.42

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

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

بيان الدخل الشامل الأخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	**30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)**	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
(خسارة) ربح الفترة	**289,269**	191,217	**859,717**	375,404
بنود الدخل الشامل الأخر:				
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
التغير في احتياطي القيمة العادلة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**(16,068)**	218,749	**(30,666)**	246,804
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:				
فروق ترجمة عملات أجنبية ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية	-	-	**(87,059)**	-
الدخل الشامل الأخر للفترة	**(16,068)**	218,749	**(117,725)**	246,804
إجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة	**273,201**	409,966	**741,992**	622,208

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	رأس المال	أسهم الخزينة	احتياطي أسهم الخزينة	احتياطي قانوني	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي تحويل عملات أجنبية	إحتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين	خسائر متراكمة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد في 1 يناير 2025	11,025,000	(50,489)	3,508	388,139	(389,114)	(43,949)	65,964	(6,772,927)	4,226,132
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	375,404	375,404
الدخل الشامل الأخر للفترة	-	-	-	-	246,804	-	-	-	246,804
إجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة	-	-	-	-	246,804	-	-	375,404	622,208
الرصيد في 30 سبتمبر 2025	**11,025,000**	**(50,489)**	**3,508**	**388,139**	**(142,310)**	**(43,949)**	**65,964**	**(6,397,523)**	**4,848,340**
الرصيد في 1 يناير 2026	11,025,000	(50,489)	3,508	388,139	(97,051)	48,821	65,964	(5,934,292)	5,449,600
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	859,717	859,717
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	(30,666)	(87,059)	-	-	(117,725)
إجمالي الدخل الشامل الأخر للفترة	-	-	-	-	(30,666)	(87,059)	-	859,717	741,992
الرصيد في 30 سبتمبر 2026	**11,025,000**	**(50,489)**	**3,508**	**388,139**	**(127,717)**	**(38,238)**	**65,964**	**(5,074,575)**	**6,191,592**

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	ايضاح	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة		**859,717**	375,404
تعديلات:			
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**90,550**	(229,313)
توزيعات نقدية		**(9,744)**	(42,612)
إيرادات ودائع استثمارية		**(645)**	(645)
ربح العمليات قبل التغيرات في رأس المال العامل		**939,878**	102,834
التغيرات في رأس المال العامل			
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**54,354**	(48,636)
مبلغ مستحق من حملة الوثائق		**(886,524)**	(112,137)
مرابحات		**14,514**	(61,812)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(5,692)**	25,133
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**116,530**	(94,618)
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات		**-**	(63)
توزيعات نقدية مستلمة		**9,744**	42,612
المحصل من إيرادات ودائع استثمارية		**645**	645
صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية		**10,389**	43,194
فروق تحويل ناتج عن ترجمة عملات اجنبية		**(87,059)**	-
الزيادة في النقد والنقد المعادل		**39,860**	(51,424)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**28,915**	66,370
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		**68,775**	14,946

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

1. التأسيس والنشاط

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

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

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

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

أولا : مزاولة جميع أعمال التأمين التكافلي والتعاوني ما عدا التأمين علي الحياة وما في معناه وما يتصل بها والتعويض واستثمار رأس المال والممتلكات .

ثانيا : مزاولة التأمين التكافلي والتعاوني علي الاخطار الاخري التي لم ينص عليها صراحة في عقد التأسيس والنظام الاساسي وبما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة .

ثالثا : أن تعيد التأمين أو أن تحصل علي ضمان مقابل لجميع أو أي من الاخطار وأن تقوم بجميع أصناف أعادة التأمين أو التأمين مقابل أي عمل من أعمال الشركة .
وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها وبموجب نظامها الاساسي صلاحية القيام بالعمال والتصرفات الاتية حسبما يري مجلس الإدارة :

أ- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازما لها من الاموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو ايه امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمة وملائمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها .
ب- إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود والقيام بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة لتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها .
ت- أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر باي طريقة كانت ايه أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو أسهم أو ايه أموال أخري منقوله أو عقارية . وأن تبيع أو توجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية .
ث- تقديم الإستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين أو أعادة التأمين للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين أو أعادة التأمين الاسلامي .
ج- العمل مقدرا ومثمنا في مجال التأمين ووكيلا لشركات التأمين أو أعادة التأمين لأداء كل الأعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الاسلامية بعد الحصول علي التراخيص اللازمة .
ح- أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارية في المجالات المختلفة التي تراها مناسبةوبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة .
خ- أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشترك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق وأغراض الشركة وفقا للقوانين .
د- إستغلال الفوائض المالية لدى الشركة عن طريق إستثمارها فى محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

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

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

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

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

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

تتم جميع عمليات التأمين والإستثمار طبقا لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحه ، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوي والرقابة الشرعية .

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

تم الموافقة علي إصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 11 نوفمبر 2026.

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

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية لذا يجب قراءتها مع البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات التي تتألف من المستحقات المتكررة العادية التي تعتبر ضرورية لعرض عادل للمعلومات المالية.

إن النتائج المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. تُطبق بعض التعديلات والتفسيرات للمرة الأولى في 2026، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

3. استخدام التقديرات والأحكام

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

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

العقارات الاستثمارية

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

4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
أوراق مالية محلية مسعرة	**591,098**	681,648	497,094
	591,098	681,648	497,094

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
أوراق مالية محلية مسعرة	**821,177**	851,843	806,584
أوراق مالية محلية غير مسعرة *	**25,944**	25,944	25,944
محافظ مدارة	**219,840**	219,840	219,840
صناديق مدارة	**80,058**	80,058	80,058
	1,147,019	1,177,685	1,132,426

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

6. مبلغ مستحق من حملة الوثائق

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**343,123**	68,159	68,159
صافي الحركة	**886,524**	274,964	112,137
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**1,229,647**	343,123	180,296

7. عقارات استثمارية

إن الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**3,001,802**	2,886,075	2,886,075
التغير في القيمة العادلة	**-**	115,727	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**3,001,802**	3,001,802	2,886,075

إن المبلغ الاستثماري في مصر والبالغ قيمته 2,937,383 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2026 (2,937,383 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025) .

تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة – المملكة العربية السعودية والبالغ قيمتها 64,419 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2026 (64,419 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2025) .

8. نتائج حملة الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة) :

	لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الإيرادات		
إيرادات التأمين	**4,924,342**	4,615,467
مصروفات خدمات التأمين	**(3,235,359)**	(3,271,824)
صافي مصروفات عقود إعادة التأمين	**(584,719)**	(845,403)
نتائج خدمات التأمين	**1,104,264**	498,240
دخل تمويل من عقود التأمين الصادرة	**(9,406)**	(41,989)
(مصروف) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**8,488**	22,417
صافي نتائج تمويل التأمين	**(918)**	(19,572)
صافي فائض خدمات التأمين	**1,103,346**	478,668
الإيرادات الأخرى	**66,031**	51,727
صافي الفائض من عمليات التأمين التكافلي	**1,169,377**	530,395
الدخل من أنشطة التأجير	**22,095**	33,484
المصاريف المتعلقة بأنشطة التأجير	**(28,731)**	(48,712)
صافي نتائج الأنشطة الأخرى	**(6,636)**	(15,228)
صافي الفائض/ (العجز)	**1,162,741**	515,167

- وفقا للنظام الأساسي للشركة الأم ، يستحق المساهمون أتعاب إدارة من حملة وثائق الشركة بنسبة 80 % من صافي الأرباح.

9. موجودات ومطلوبات وحقوق حملة الوثائق

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	**5,857,654**	4,428,442	3,770,849	2,090,751
ودائع استثمارية	**2,094,492**	1,859,492	1,859,492	1,159,492
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**1,471,315**	819,823	777,603	889,799
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**110,627**	114,341	113,288	100,966
الشهرة	**409,766**	409,766	409,766	409,766
موجودات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	**1,063,363**	1,081,146	-	1,064,839
موجودات عقود التأمين المحتفظ بها	**1,322,281**	1,419,365	803,829	-
ممتلكات ومعدات	**29,030**	51,902	16,977	34,935
مجموع الموجودات	**12,358,528**	10,184,277	7,751,804	5,750,548
المطلوبات وحقوق حملة الوثائق				
المطلوبات				
التزامات عقود التأمين المصدرة	**6,429,290**	5,676,038	3,926,183	1,941,898
مكافأة نهاية الخدمة	**268,438**	322,920	313,634	275,007
دائنون وأرصدة دائنة أخري	**2,615,839**	2,255,716	2,525,591	3,089,800
مبلغ مستحق إلي المساهمين	**1,229,647**	343,123	180,296	68,159
مجموع المطلوبات	**10,543,214**	8,597,797	6,945,704	5,374,864
حقوق حملة الوثائق				
رصيد حقوق حملة الوثائق	**1,728,755**	537,294	537,294	630,256
مخصص عقود التأمين وإعادة التأمين	**-**	-	-	(5,960)
احتياطي القيمة العادلة	**(145,989)**	(142,275)	(143,328)	(155,650)
صافي (العجز) / الفائض من حملة الوثائق	**1,162,741**	1,489,326	515,167	(92,962)
أتعاب إدارة لمساهمي الشركة	**(930,193)**	(297,865)	(103,033)	-
مجموع حقوق حملة الوثائق في نهاية الفترة / السنة	**1,815,314**	1,586,480	806,100	375,684
مجموع المطلوبات وحقوق حملة الوثائق	**12,358,528**	10,184,277	7,751,804	5,750,548

10.أطراف ذات الصلة

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

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

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
المساهمون		
بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	**11,250**	11,250

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف:			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**1,147,019**	1,177,685	1,132,426

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أعلاه استثمارات المجموعة في أسهم الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (شركة دار الاستثمار) بقيمة 488,067 دينار كويتي (31 ديسمبر 2025 : 518,859 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2025: 454,385 دينار كويتي).

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
حملة الوثائق		
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	**42,250**	39,250
مكافأة نهاية الخدمة	**2,758**	3,122
	45,008	42,372

11. تحليل القطاعات

	الاستثمار	التأمين التكافلي	غير موزع	المجموع
المساهمون				
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)				
مجمل الإيرادات	**7,094**	**930,193**	**-**	**937,287**
ربح / (خسارة) الفترة	**(70,476)**	**930,193**	**-**	**859,717**
مجموع الموجودات	**5,080,759**	**1,229,647**	**-**	**6,310,406**
مجموع المطلوبات	**(118,814)**	**-**	**-**	**(118,814)**
صافي الموجودات	**4,961,945**	**1,229,647**	**-**	**6,191,592**
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)				
مجمل الإيرادات	332,551	103,033	-	435,584
ربح / (خسارة) الفترة	272,371	103,033	-	375,404
مجموع الموجودات	4,786,750	180,296	-	4,967,046
مجموع المطلوبات	(118,706)	-	-	(118,706)
صافي الموجودات	4,668,044	180,296	-	4,848,340

	الاستثمار	التأمين التكافلي	تأجير السيارات	غير موزع	المجموع
حملة الوثائق					
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)					
مجمل الإيرادات	**66,031**	**1,103,346**	**22,095**	**-**	**1,191,472**
ربح / (خسارة) الفترة	**66,031**	**1,103,346**	**(6,636)**	**-**	**1,162,741**
مجموع الموجودات	**8,062,773**	**2,385,644**	**412,592**	**1,497,519**	**12,358,528**
مجموع المطلوبات	**-**	**(6,429,290)**	**(286,778)**	**(3,827,146)**	**(10,543,214)**
صافي الموجودات	**8,062,773**	**(4,043,646)**	**125,814**	**(2,329,627)**	**1,815,314**
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)					
مجمل الإيرادات	51,727	478,668	33,484	-	563,879
ربح / (خسارة) الفترة	51,727	478,668	(15,228)	-	515,167
مجموع الموجودات	1,972,780	4,574,678	416,439	787,907	7,751,804
مجموع المطلوبات	-	(3,926,183)	(284,175)	(2,735,346)	(6,945,704)
صافي الموجودات	1,972,780	648,495	132,264	(1,947,439)	806,100

12. الشركات التابعة

أسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %		
			30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025	30 سبتمبر 2025
مجمعة مع المساهمين					
شركة هلا للاستثمار العقاري (ذ.م.م.)	جمهورية مصر العربية	الاستثمار والتسويق العقاري وشراء وبيع وتأجير الأراضي لحسابها ولحساب الغير	**% 100**	% 100	% 100
مجمعة مع حملة الوثائق					
شركة وارد لتأجير السيارات (ش.م.ك.م)	دولة الكويت	تأجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت	**% 100**	% 100	% 100

13. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقص أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة أية أسهم مخففة محتملة.

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

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في		لفترة التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025	**30 سبتمبر 2026**	30 سبتمبر 2025
(خسارة) ربح الفترة (دينار كويتي)	**289,269**	191,217	**859,717**	375,404
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)	**110,250,000**	110,250,000	**110,250,000**	110,250,000
أسهم الخزينة	**(445,500)**	(445,500)	**(445,500)**	(445,500)
	109,804,500	109,804,500	**109,804,500**	109,804,500
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	**2.63**	1.74	**7.83**	3.42

14. القيمة العادلة للأدوات المالية

أ) أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

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

ب) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجمع

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

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

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

	30 سبتمبر 2026			
	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع
المساهمون				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**591,098**	-	-	**591,098**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**821,177**	-	**325,842**	**1,147,019**
	1,412,275	-	**325,842**	**1,738,117**
حملة الوثائق				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	30,631	-	79,996	110,627
	30,631	-	79,996	110,627

	31 ديسمبر 2025			
	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع
المساهمون				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	681,648	-	-	681,648
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	851,843	-	325,842	1,177,685
	1,533,491	-	325,842	1,859,333
حملة الوثائق				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	34,345	-	79,996	114,341
	34,345	-	79,996	114,341

	30 سبتمبر 2025			
	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	المجموع
المساهمون				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**497,094**	-	-	**497,094**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**806,584**	-	**325,842**	**1,132,426**
	1,303,678	-	**325,842**	**1,629,520**
حملة الوثائق				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	33,293	-	79,995	113,288
	33,293	-	79,995	113,288

كما في 30 سبتمبر 2026 ، فان القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية . لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظرا لقصر فترة استحقاق هذه الأدوات المالية .

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

15. الجمعية العامة السنوية

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 25 مايو 2026 واعتمدت البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. كما لم تعتمد الجمعية العمومية صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

16.التزامات محتملة

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