التاريخ : 20 مارس 2023

رقم المرجع : FTIC/C/007/2023

دولة الكويت

السادة / شركة بورصة الكويت – دولة الكويت المحترمين ،،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

الموضوع : اجتماع مجلس ادارة الشركة الأولى للتأمين التكافلي

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، والتزاماً بتعليمات هيئة أسواق المال – دولة الكويت الواردة فى اللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم الأوراق المالية وتعديلاته، والكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) الإفصاح عن المعلومات الجوهرية،
نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة الأولى للتأمين التكافلي قد اجتمع اليوم الأثنين الموافق 20 مارس 2023 م. الساعة 01:00 ظهراً ، وقد ناقش وإعتمد مُسودة البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 ، تجدون مرفق طيه نموذج رقم (11) - نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والإحترام،،،

First Takaful Insurance Co. 11 الشركة الأولى للتأمين التكافلي

رئيس مجلس الإدارة

عبدالله عبدالرزاق العصفور

المرفقات:

- نسخة لهيئة أسواق المال – دولة الكويت.
- نموذج رقم (11) - نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

ملحق رقم (11)

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

التاريخ	20/03/2023
اسم الشركة المدرجة	الشركة الأولى للتأمين التكافلي ش.م.ك.ع
المعلومة الجوهرية	نحيطكم علماً بأن مجلس إدارة الشركة الأولى للتأمين التكافلي قد اجتمع اليوم الأثنين الموافق 20 مارس 2023 م. الساعة 01:00 ظهراً ، وقد ناقش وإعتمد مُسودة البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2022/12/31 .
أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	-

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر، ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات و الممارسات وما يشبهها من عقود. إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

First Takaful Insurance Co. الشركة الأولى للتأمين التكافلي 11

رئيس مجلس الإدارة

عبدالله عبدالرزاق العصفور

Financial Results Form Kuwaiti Company (KWD)	نموذج نتائج البيانات المالية الشركات الكويتية (د.ك.)

Company Name	اسم الشركة
First Takaful Insurance Co.	الشركة الأولى للتأمين التكافلي

Select from the list	2022-12-31	اختر من القائمة

Board of Directors Meeting Date	2023-03-20	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة

Required Documents	المستندات الواجب إرفاقها بالنموذج
Approved financial statements. Approved auditor's report This form shall not be deemed to be complete unless the documents mentioned above are provided	نسخة من البيانات المالية المعتمدة نسخة من تقرير مراقب الحسابات المعتمد لا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم وإرفاق هذه المستندات

التغيير (%) Change (%)	السنة المقارنة Comparative Year	السنة الحالية Current Year	البيان Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
% 118.08	64,414	**140,475**	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
% 120	0.6	**1.32**	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
% 106.4	254,559	**525,445**	الموجودات المتداولة Current Assets
% (0.28)	13,324,637	**13,287,502**	إجمالي الموجودات Total Assets
% 52.65	266,606	**406,989**	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
% (23.13)	5,260,439	**4,043,518**	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
% 14.63	8,064,198	**9,243,984**	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
% 33.08	268,892	**357,838**	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
% 118.08	64,414	**140,475**	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
% 5.01	%(29.36)	**%(27.89)**	الخسائر المتراكمة / رأس المال المدفوع Accumulated Loss / Paid-Up Share Capital

التغيير (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان
Change (%)	Fourth quarter Comparative Year	Fourth quarter Currer Year	Statement
	2021-12-31	2022-12-31	
% 48.77	86,484	**128,661**	صافي الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
% 49.38	0.81	**1.21**	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخففة Basic & Diluted Earnings per Share
% 3.93	187,512	**194,871**	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
% 48.77	86,484	**128,661**	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

- Not Applicable for first Quarter
- لا ينطبق على الربع الأول

Increase/Decrease in Net Profit (Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح (الخسارة)
The increasing in Profits is due to: - **Increasing in change in fair value of investment properties.** - **Recording other Income.**	يعود سبب الارتفاع في الأرباح إلى : - زيادة في التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية - تسجيل إيرادات أخرى

Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	**110,000**	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)

Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	**26,000**	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)

Auditor Opinion			رأي مراقب الحسابات	
1.	Unqualified Opinion	☒	رأي غير متحفظ	.1
2.	Qualified Opinion	☐	رأي متحفظ	.2
3.	Disclaimer of Opinion	☐	عدم إبداء الرأي	.3
4.	Adverse Opinion	☐	رأي معاكس	.4

In the event of selecting item No. 2, 3 or 4,
the following table must be filled out, and this form is not considered complete unless it is filled.

بحال اختيار بند رقم 2 أو 3 أو 4 يجب تعبئة الجدول التالي، ولا يعتبر هذا النموذج مكتملاً ما لم يتم تعبئته

نص رأي مراقب الحسابات كما ورد في التقرير	-
شرح تفصيلي بالحالة التي استدعت مراقب الحسابات لإبداء الرأي	-
الخطوات التي ستقوم بها الشركة لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات	-
الجدول الزمني لتنفيذ الخطوات لمعالجة ما ورد في رأي مراقب الحسابات	-

Corporate Actions				استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)
النسبة	القيمة			
-	لا يوجد Nil			توزيعات نقدية Cash Dividends
-	لا يوجد Nil			توزيعات أسهم منحة Bonus Share
-	لا يوجد Nil			توزيعات أخرى Other Dividend
-	✓			عدم توزيع أرباح No Dividends
-	لا يوجد Nil	علاوة الإصدار Issue Premium	لا يوجد Nil	زيادة رأس المال Capital Increase
-	لا يوجد Nil			تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
First Takaful Insurance Co. 11 الشركة الأولى للتأمين التكافلي		رئيس مجلس الإدارة	عبدالله عبد الرزاق العصفور

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

الشركة الأولى للتأمين التكافلي – ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2022

المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	3-1
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	4
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	5
بيان المركز المالي المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	55 - 9

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
الشركة الأولى للتأمين التكافلي – ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة للشركة الأولى للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها (يشار إليهما مجتمعتين بـ "المجموعة")، وتتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2022 وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2022 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي
لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقًا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسئولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند *مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة* الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقا *لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقية المهنية للمحاسبين (ميثاق السلوك)*، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات الميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية
إن أمور التدقيق الرئيسية حسب تقديراتنا المهنية هي تلك الأمور التي كان لها أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإبداء رأينا المهني حولها دون أن نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

تقييم العقارات الاستثمارية
إن العقارات الاستثمارية للمجموعة تمثل جزءًا هامًا من إجمالي أصول المجموعة. تعتبر عملية تقييم العقارات الاستثمارية عملية تقديرية هامة تتطلب عددًا من الفرضيات التي تشمل المعرفة السوقية والمعاملات السابقة لعقارات مشابهة أخرى وحالات عدم التأكد والسيولة في السوق. إن التغيرات في هذه الفرضيات والتقديرات قد تؤدي إلى تغيرات جوهرية في تقييم العقارات الاستثمارية وبالتالي إلى أرباح أو خسائر غير محققة في بيان الأرباح أو الخسائر. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول عقاراتها الاستثمارية ضمن إيضاح 10.

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم مدى ملائمة عملية مراجعة وتقييم عمل المقيّمين الخارجيين وتقييماتهم من قبل الادارة بما في ذلك اعتبارات الادارة لكفاءة واستقلالية المقيّمين الخارجيين. قمنا أيضا بتقييم ملاءمة منهجيات التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بما في ذلك المناقشات مع الإدارة واختبار التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. كما حصلنا على المعلومات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة إلى المقيّمين المستقلين فيما يتعلق بفرضيات التقييم للتأكد من أنها كانت متماثلة مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال قيامنا بأعمال التدقيق.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة
تستثمر المجموعة في مختلف فئات الأصول، منها نسبة 38% من إجمالي الأصول تمثل استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات على أساس تراه الإدارة الأكثر ملاءمة، وذلك استنادا إلى طبيعة الاستثمار، ويتم إجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة على النحو الوارد تفصيلًا في إيضاح 9 ويتم إدراجه بالقيمة العادلة استنادًا إلى تقييمات المستوى 3. إن قياس القيمة العادلة يمكن أن يعتبر أمرا موضوعيا وأكثر من ذلك بالنسبة للاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 حيث أن هذه الاستثمارات يتم تقييمها باستخدام معطيات بخلاف الأسعار المعلنة في سوق نشط. ونظرًا للموضوعية الجوهرية في تقييم الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3، قررنا أن يكون هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية. راجع إيضاحي 4.10.3 و 22.3 للحصول على مزيد من المعلومات بشأن التقييم العادل لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تابع / تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة للاستثمارات، ومطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات التقييم، وتقييم واختبار مدى ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والمستندات الداعمة التي تم الحصول عليها والتوضيحات لتعزيز تلك التقييمات.

المعلومات الأخرى ضمن تقرير المجموعة السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في تقرير المجموعة السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات ونتوقع الحصول على الأجزاء المتبقية من التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. في حالة استنتاجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، أن هناك خطأ مادي في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبين بالإبلاغ عن ذلك. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد البيانات المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية، والإفصاح ،عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

إن المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذوفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.

- استيعاب إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

تابع/ تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الأولى للتأمين التكافلي – ش.م.ك.ع

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.

- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أنها الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنبا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطغي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي، ما عدا ما هو موضح في إيضاح رقم 10 حول البيانات المالية المجمعة.

نبين أيضا أنه، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم تقع أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 على وجه قد يكون له تأثير مادي في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

الكويت
20 مارس 2023

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

	إيضاح	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك
الإيرادات			
إيرادات الإيجارات	10	**28,826**	106,578
أرباح/ (خسائر) من بيع عقار استثماري	10	**23,532**	(20,574)
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	10	**186,196**	182,888
ربح من ودائع توفير		**9,284**	-
إيرادات أخرى	18	**110,000**	-
		357,838	268,892
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصاريف عموميه وادارية		**(205,055)**	(201,507)
خسائر من استبعاد أصول محتفظ بها للبيع	11	**(7,213)**	-
		(212,268)	(201,507)
ربح السنة قبل مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة		**145,570**	67,385
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(3,639)**	(2,296)
حصة الزكاة		**(1,456)**	(675)
ربح السنة		**140,475**	64,414
ربحية السهم الأساسية والمخففة	6	**1.32 فلس**	0.6 فلس

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 55 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

	إيضاح	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك
ربح السنة		**140,475**	64,414
دخل شامل آخر:			
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:			
- التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	9	**1,039,311**	-
إجمالي الدخل الشامل الآخر		**1,039,311**	-
اجمالي الدخل الشامل للسنة		**1,179,786**	64,414

بيان المركز المالي المجمع

	إيضاح	31 ديسمبر 2022 د.ك	31 ديسمبر 2021 د.ك
الأصول			
أرصدة لدى البنوك	7	**4,297**	6,077
وديعة بنكية طويلة الأجل	7	**439,000**	-
الأصول المحتفظ بها للبيع	11	**543,636**	-
استثمار في شركات زميلة	8	**720,001**	720,001
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	9	**5,043,702**	4,799,030
عقارات استثمارية	10	**2,791,939**	3,668,304
قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق	12	**3,049,006**	3,268,970
مستحق من الشركة الأم	18	**613,773**	613,773
أصول أخرى		**82,148**	248,482
مجموع الأصول		**13,287,502**	13,324,637
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
رأس المال	13	**10,660,000**	10,660,000
احتياطي إجباري	14	**336,226**	336,226
احتياطي اختياري	14	**306,980**	306,980
احتياطي القيمة العادلة		**1,197,301**	173,153
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(282,917)**	(282,917)
خسائر متراكمة		**(2,973,606)**	(3,129,244)
مجموع حقوق الملكية		**9,243,984**	8,064,198
الخصوم			
احتياطي عجز حاملي الوثائق	12	**3,049,006**	3,268,970
المبلغ المستحق إلى حاملي الوثائق	15	**587,523**	1,724,863
خصوم أخرى		**406,989**	266,606
مجموع الخصوم		**4,043,518**	5,260,439
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**13,287,502**	13,324,637

عبدالله عبد الرزاق العصفور
رئيس مجلس الإدارة

حسين علي محمد العتال
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 55 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	رأس المال د.ك	احتياطي إجباري د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملات أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	الإجمالي د.ك
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	**10,660,000**	**336,226**	**306,980**	**173,153**	**(282,917)**	**(3,129,244)**	**8,064,198**
ربح السنة	-	-	-	-	-	140,475	140,475
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	1,039,311	-	-	1,039,311
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	1,039,311	-	140,475	1,179,786
ربح محقق محول نتيجة استبعاد أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	(15,163)	-	15,163	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2022	**10,660,000**	**336,226**	**306,980**	**1,197,301**	**(282,917)**	**(2,973,606)**	**9,243,984**
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	10,660,000	336,226	306,980	173,153	(282,917)	(3,193,658)	7,999,784
اجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	64,414	64,414
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	10,660,000	336,226	306,980	173,153	(282,917)	(3,129,244)	8,064,198

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 55 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

	إيضاح	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 د.ك
الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		**140,475**	64,414
تعديلات لـ:			
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية		**(186,196)**	(182,888)
(أرباح)/ خسائر من بيع عقار استثماري		**(23,532)**	20,574
خسائر من استبعاد أصول محتفظ بها للبيع	11	**7,213**	-
		(62,040)	(97,900)
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:			
مستحق من الشركة الأم		-	120
أصول أخرى		**166,334**	(833)
الحركة على حساب حاملي الوثائق		**(781,701)**	(888,872)
خصوم أخرى		**140,383**	(282,213)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(537,024)**	(1,269,698)
الأنشطة الاستثمارية			
المحصل من بيع عقارات استثمارية		**229,455**	52,448
دفعة مقدمًا لاستثمارات		-	1,112,236
استثمار في شركة زميلة		-	(549,259)
المحصل من استبعاد أصول محتفظ بها للبيع	11	**305,789**	-
التغير في رصيد بنكي محتجز		-	654,268
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية		**535,244**	1,269,693
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,780)**	(5)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	7	**6,077**	6,082
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	7	**4,297**	6,077

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 55 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

Grant Thornton
Al-Qatami, Al-Aiban & Partners

Consolidated financial statements and independent auditor's report

First Takaful Insurance Company – KPSC and Its Subsidiary

Kuwait

31 December 2022

Contents

	Page
Independent auditor's report	1 to 4
Consolidated statement of profit or loss	5
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Consolidated statement of financial position	7
Consolidated statement of changes in equity	8
Consolidated statement of cash flows	9
Notes to the consolidated financial statements	10 to 58

Grant Thornton
Al-Qatami, Al-Aiban & Partners

Souq Al-Kabeer Building
Block A - 9th Floor
P. O. BOX 2986 Safat 13030
State of Kuwait
T+965-2244-3900/9
F+965-2243-8451
www.grantthornton.com.kw

Independent auditor's report

To the Shareholders of
First Takaful Insurance Company – KPSC
Kuwait

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of First Takaful Insurance Company - KPSC ("the Parent Company") and subsidiary, (collectively the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2022, and its financial performance and its 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' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code), and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with 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 of the current year. 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. We have determined the matters described below as the key audit matters.

Valuation of investment properties

The Group's investment properties represent a significant part of the Group's total assets. The valuation of investment properties is a significant judgment area requiring a number of assumptions including market knowledge, recent transactions for other similar properties, uncertainties and liquidity in the market. Changes in these assumptions and judgments could lead to significant movements in valuation of investment properties and consequently unrealized gains or losses in the statement of profit or loss. The Group's disclosures about its investment properties are included in Note 10.

Our audit procedures included assessing the appropriateness of management's process for reviewing and assessing the work of the external valuers and the valuations including management's consideration of competence and independence of the external valuers. We assessed the appropriateness of the valuation methodologies used in assessing the fair value of the investment properties including discussions with the management and challenging the estimates, assumptions and valuation methodology used in assessing the fair value of investment properties. We also obtained the underlying information provided by management to the independent valuers in relation to valuation assumptions to confirm that it was consistent with the information obtained during our audit.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of First Takaful Insurance Company - KPSC (continued)

Valuation of investments held at fair value

The Group invests in various asset classes, of which 38% of the total assets represent investments which are carried at fair value and classified as investments at fair value through other comprehensive income. The investments are fair valued on a basis considered most appropriate by the management, depending on the nature of the investment, and the valuation is performed by the Group using a fair value hierarchy as detailed in note 9. and are carried at fair value based on Level 3 valuations. Fair value measurement can be a subjective area and more so for the investments classified under Level 3 since these are valued using inputs other than quoted prices in an active market. Given the inherent subjectivity in valuation of investments classified under level 3 we determined this to be a key audit matter. Refer to Note 4.10.3 and 22.3 for more information on fair valuation of investments at fair value through other comprehensive income.

Our audit procedures included, among others, documenting and assessing the processes in place to fair value the investments, agreeing the carrying value of the investments to the Group's external valuations prepared using valuation techniques, assessing and challenging the appropriateness of estimates, assumptions and valuation methodology and obtaining supporting documentation and explanations to corroborate the valuations.

Other information included in the Group's Annual Report for the year ended 31 December 2022

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group Annual Report for the year ended 31 December 2022, other than the financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors, prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Annual Report after the date of our auditor's report.

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 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, we conclude that there is a material misstatement in this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management 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, management 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 management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of First Takaful Insurance Company - KPSC (continued)

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 management.

• Conclude on the appropriateness of management's 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 audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance 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 those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Independent Auditor's Report to the Shareholders of First Takaful Insurance Company - KPSC (continued)

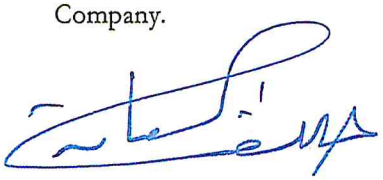
Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year 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.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion, proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's board of directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No. 1 of 2016 and its Executive Regulations, as amended, and by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law, the Executive Regulations, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, as amended, have occurred during the year ended 31 December 2022 that might have had a material effect on the business or financial position of the Parent Company, except as disclosed in the note no. 10 to the consolidated financial statements.

We further report that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the provisions of Law No. 7 of 2010 concerning the Capital Markets Authority and its relevant regulations have occurred during the year ended 31 December 2022 that might had a material effect on the business or financial position of the Parent Company.



Abdullatif M. Al-Aiban (CPA)
(Licence No. 94-A)
of Grant Thornton – Al-Qatami, Al-Aiban & Partners

Kuwait
20 March 2023

Consolidated statement of profit or loss

	Note	Year ended 31 Dec. 2022 KD	Year ended 31 Dec. 2021 KD
Revenue			
Rental income	10	**28,826**	106,578
Gain/(loss) on disposal of investment property	10	**23,532**	(20,574)
Change in fair value of investment properties	10	**186,196**	182,888
Profit from saving deposits		**9,284**	-
Other income	18	**110,000**	-
		357,838	268,892
Expenses and other charges			
General and administrative expenses		**(205,055)**	(201,507)
Loss on disposal of assets held for sale	11	**(7,213)**	-
		(212,268)	(201,507)
Profit for the year before provision for National Labour Support Tax (NLST) and contribution for Zakat		**145,570**	67,385
Provision for NLST		**(3,639)**	(2,296)
Contribution for Zakat		**(1,456)**	(675)
Profit for the year		**140,475**	64,414
Basic and diluted earnings per share	6	**1.32 Fils**	0.6 Fils

The notes set out on pages 10 to 58 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

	Note	Year ended 31 Dec. 2022 KD	Year ended 31 Dec. 2021 KD
Profit for the year		**140,475**	64,414
Other comprehensive income:			
Items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:			
- Change in fair value of investments at fair value through other comprehensive income	9	**1,039,311**	-
Total other comprehensive income		**1,039,311**	-
Total comprehensive income for the year		**1,179,786**	64,414

Consolidated statement of financial position

	Notes	31 Dec. 2022 KD	31 Dec. 2021 KD
Assets			
Bank balances	7	4,297	6,077
Long term bank deposit	7	439,000	-
Assets held for sale	11	543,636	-
Investment in associates	8	720,001	720,001
Investments at fair value through other comprehensive income	9	5,043,702	4,799,030
Investment properties	10	2,791,939	3,668,304
Qard Hassan to policyholders' fund	12	3,049,006	3,268,970
Due from Parent Company	18	613,773	613,773
Other assets		82,148	248,482
Total assets		13,287,502	13,324,637
Equity and liabilities			
Equity			
Share capital	13	10,660,000	10,660,000
Statutory reserve	14	336,226	336,226
Voluntary reserve	14	306,980	306,980
Fair value reserve		1,197,301	173,153
Foreign currency translation reserve		(282,917)	(282,917)
Accumulated losses		(2,973,606)	(3,129,244)
Total equity		9,243,984	8,064,198
Liabilities			
Policyholders' deficit reserve	12	3,049,006	3,268,970
Amount due to policyholders	15	587,523	1,724,863
Other liabilities		406,989	266,606
Total liabilities		4,043,518	5,260,439
Total equity and liabilities		13,287,502	13,324,637

Abdullah A. Al-Asfour
Chairman

Hussain Ali Mohammed Al-Attal
Vice Chairman & CEO

The notes set out on pages 10 to 58 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of changes in equity

	Share capital KD	Statutory reserve KD	Voluntary reserve KD	Fair value reserve KD	Foreign currency translation reserve KD	Accumulated losses KD	Total KD
Balance at 31 December 2021	**10,660,000**	**336,226**	**306,980**	**173,153**	**(282,917)**	**(3,129,244)**	**8,064,198**
Profit for the year	-	-	-	-	-	140,475	140,475
Other comprehensive income for the year	-	-	-	1,039,311	-	-	1,039,311
Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,039,311	-	140,475	1,179,786
Realised gain transferred on disposal of financial assets at FVOCI	-	-	-	(15,163)	-	15,163	-
Balance at 31 December 2022	**10,660,000**	**336,226**	**306,980**	**1,197,301**	**(282,917)**	**(2,973,606)**	**9,243,984**
Balance at 31 December 2020	10,660,000	336,226	306,980	173,153	(282,917)	(3,193,658)	7,999,784
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	-	64,414	64,414
Balance at 31 December 2021	10,660,000	336,226	306,980	173,153	(282,917)	(3,129,244)	8,064,198

The notes set out on pages 10 to 58 form an integral part of these consolidated financial statements.

Consolidated statement of cash flows

	Note	Year ended 31 Dec. 2022 KD	Year ended 31 Dec. 2021 KD
OPERATING ACTIVITIES			
Profit for the year		**140,475**	64,414
Adjustments for:			
Change in fair value of investment properties		**(186,196)**	(182,888)
(Gain)/ loss on disposal of an investment property		**(23,532)**	20,574
Loss on disposal of an assets held for sale	11	**7,213**	-
		(62,040)	(97,900)
Changes in operating assets and liabilities:			
Due from Parent Company		**-**	120
Other assets		**166,334**	(833)
Movement in policyholders' account		**(781,701)**	(888,872)
Other liabilities		**140,383**	(282,213)
Net cash used in operating activities		**(537,024)**	(1,269,698)
INVESTING ACTIVITIES			
Proceeds from sale of investment properties		**229,455**	52,448
Advanced payment for investments		**-**	1,112,236
Investment in an associate		**-**	(549,259)
Proceeds from disposal of an asset held for sale	11	**305,789**	-
Change in restricted bank balance		**-**	654,268
Net cash from investing activities		**535,244**	1,269,693
Net decrease in cash and cash equivalents		**(1,780)**	(5)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	7	**6,077**	6,082
Cash and cash equivalents at the end of the year	7	**4,297**	6,077

The notes set out on pages 10 to 58 form an integral part of these consolidated financial statements.