

Sharjah Insurance Company P.S.C.

**Independent Auditor's Report and Financial Statements
For the year ended 31 December 2024**

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Independent Auditor's Report and Financial Statements

Table of contents

	Page(s)
Board of Directors' Report	1-2
Independent Auditor's Report	3-8
Statement of financial position	9
Statement of profit or loss	10
Statement of comprehensive income	11
Statement of changes in shareholders' equity	12
Statement of cash flows	13
Notes to the financial statements	14-66

Board of Directors' Report

The Board of Directors of Sharjah Insurance Company P.S.C. has the honor to disclose the audited financial statements for the year ended 31 December 2024. The following is a summary of the results of the Company's operations for the year ended 31 December 2024:

First: Insurance activity:

Under the guidance of the Board of Directors of the Company to maintain profits achieved in the past couple of years, the Company has continued a conservative underwriting policy to select the business according to the technical results reached as follows:

Operational results:

- Total insurance service revenue for 2024 amounted to AED 32.1 million compared to insurance service revenue of AED 21.5 million for 2023. The insurance service expenses for 2024 amounted to AED 88 million compared to insurance service expenses AED 14.8 million in 2023.
- A net insurance service result of AED (8.2) million for the year ended 31 December 2024 as compared to net insurance service result of AED (1.5) million for the year ended 31 December 2023 (the "Previous Year").

Second: Investment Activity:

- Investment profits for the year 2024 amounted to AED 16 million compared to AED 15.4 million in 2023.
- As per the statement of cashflows, The Company acquired financial assets through profit or loss amounted to AED 18.1 million during the year compared to 25.3 million in 2023 and sold financial assets through profit and loss and financial assets through other comprehensive income amounted to AED 19.7 million and AED 1.1 million compared to AED 24.1 million and AED 2.6 million in 2023, respectively.

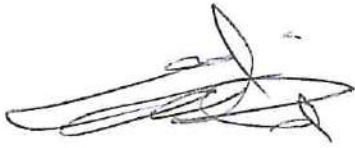
The Company's net profit for the year 2024 amounted to AED 5.26 million compared to net profit of AED 16.21 million for the year 2023.

The main objective of the Company's Board of Directors and its executive management is to maintain and develop the economic entity to the benefit of the country, the citizens, and the investors. Therefore, we are committed to be in the ranks of the competitive company's professionalism and committed to apply the highest standards of quality and management governance to meet the requirements of transparency and disclosure.

- The Company renewed the Reinsurance agreements for 2025 on technical basis to ensure the continuation of the underwriting performance and expansion of its operations.

Finally, I would like to thank the Board of Directors and employees for their efforts and hope greater efforts to be done to continue the successful journey.

Yours faithfully,



Ahmed Mohamed Hamad Al Midfa
Chairman



Independent Auditors' Report **To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C.**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Sharjah Insurance Company P.S.C (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2024, the statement of profit or loss, statement of other comprehensive income, statement of changes in shareholders' equity and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects the financial position of the Company as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB)

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 Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants' 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 United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements of 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 the audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C. (continued)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
Valuation of Reinsurance Contract Assets and Insurance Contract Liabilities	
<p>As at 31 December 2024, the Company's reinsurance contract assets and insurance contract liabilities are valued at AED 69.8 million, and AED 90.9 million respectively (Refer to note 10).</p> <p>Valuation of these reinsurance contract assets and insurance liabilities involves significant judgements and estimates, particularly with respect to the eligibility of measurement models and the estimation of the present value of future cash flows.</p> <p>These cash flows primarily include the determination of expected premium receipts, expected ultimate cost of claims and allocation of insurance acquisition cash flows, which are within the contract boundaries.</p> <p>The calculation for these liabilities includes significant estimation and involvement of actuarial experts in order to ensure the appropriateness of discount rates, methodology, assumptions and data used to determine the estimated present value of future cash flows.</p> <p>As a result of the above factors, we consider the valuation of reinsurance contract assets and liabilities as a key audit matter.</p>	<p>We performed the following procedures in conjunction with our actuarial specialists:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Understood and evaluated the process, the design and implementation of controls in place to determine valuation of Insurance contract liabilities and Reinsurance contract assets; - Assessed the competence, capabilities and objectivity of the management's appointed actuary; - Tested the completeness, and on sample basis, the accuracy and relevance of data used to determine future cashflows; - Evaluated the appropriateness of the methodology, significant assumptions including risk adjustment, PAA eligibility assessment, discount rates and expenses included within the fulfilment cashflows. This included consideration of the reasonableness of assumptions against actual historical experience and the appropriateness of any judgments applied; - Independently reperformed the calculation to assess the mathematical accuracy of the Insurance contract liabilities and Reinsurance Contract Assets on selected classes of business, particularly focusing on largest and most uncertain reserves; and - Evaluated and tested the calculation of the allowance for expected credit loss allowance and the key assumptions and judgments used.

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C. (continued)

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Key Audit Matters (continued)

Key Audit Matter	How our audit addressed the key audit matter
Valuation of investment properties	
<p>As at 31 December 2024, the Company owns a portfolio of investment properties amounting to AED 57.1 million (2023: AED 54.1 million) which comprising commercial properties, residential properties, and land. The Company recorded a net fair value gain in the statement of profit or loss amounting to AED 2.9 million during the year ended 31 December 2024 (2023: AED 0.96 million) (refer to Note 7).</p> <p>These investment properties are stated at their fair values as determined by independent real estate valuers engaged by the Company ("the valuers"). The valuation process involves significant judgements in determining and estimating the underlying assumptions to be applied.</p> <p>These investment properties represent 16% of the total assets and the valuations are highly sensitive to key assumptions applied in deriving at the significant unobservable inputs, and a small change in the assumptions can have a significant impact on the valuation.</p>	<p>Our audit procedures, among others, included:</p> <ul style="list-style-type: none"> - We obtained the valuation assessment report prepared by the external valuers; - We evaluated the external valuers qualifications, experience and expertise in the investment properties being valued and considered their objectivity, independence and scope of work; - We assessed whether the valuation methods used are in accordance with the established standards for valuation of the properties and determining the fair value; - We involved our independent external valuation specialists to review the valuation methodologies, key assumptions and critical judgements used for significant properties by comparing these with market data, or other publicly available information, on selected properties; and - On sample basis, we tested, whether property specific data provided to the external valuers by management reflected the underlying property records.

**Independent Auditor's Report
To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C. (continued)**

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Other Information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Directors report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the 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 that we obtained prior to the date of this 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting standards as issued by the IASB and their preparation in compliance with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. 32 of 2021 and Federal Law No. (48) of 2023, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, 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 omission, misrepresentations, or the override of internal control.

**Independent Auditor's Report
To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C. (continued)**

Report on the Audit of the Financial Statements (continued)

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements (continued)

- 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 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 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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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.

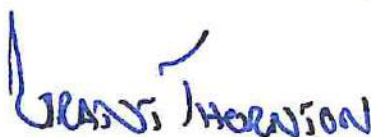
From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current Year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law and regulations preclude 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 Auditor's Report**To the Shareholders of Sharjah Insurance Company P.S.C. (continued)****Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

Furthermore, as required by the UAE Federal Law No. 32 of 2021, we report that for the year ended 31 December 2024:

- i) We have obtained all the information and explanation we considered necessary for the purposes of our audit;
- ii) The financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. 32 of 2021;
- iii) The Company has maintained proper books of account in accordance with the established accounting principles;
- iv) The financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account of the Company;
- v) Investments in shares during the year ended 31 December 2024, are disclosed in note 8 to these financial statements;
- vi) Note 23 to the financial statements discloses material related party transactions and balances, and the terms under which they were conducted;
- vii) The Company has not made any social contributions during the financial year ended 31 December 2024; and
- viii) Based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2024 any of the applicable provisions of the Federal Law No. 32 of 2021, or its Articles of Association, which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2024.

Further, as required by the UAE Federal Law No. (48) of 2023, we report that we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purpose of our audit.

GRANT THORNTON UAE

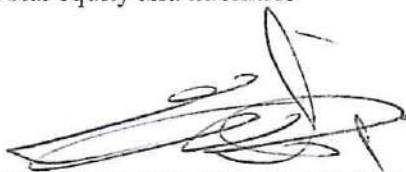
Dr. Osama El Bakry
Registration No: 935
Sharjah United Arab Emirates

**24 March 2025**

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Statement of financial position
As at 31 December 2024

	Notes	2024 AED	2023 AED
Assets			
Property and equipment	5	1,986,479	576,160
Intangible assets	6	82,248	89,290
Investments properties	7	57,058,000	54,068,666
Investments at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)	8.1	39,810,338	36,662,639
Statutory deposits	9	10,000,000	7,500,000
Reinsurance contract assets	10	69,840,903	24,096,820
Insurance contract assets	10	2,235,785	2,705,758
Prepayments and other receivables	11	4,160,488	5,259,817
Investments at fair value through profit or loss (FVTPL)	8.2	141,207,139	139,534,825
Bank balances and cash	12	35,589,361	31,390,310
Total assets		361,970,741	301,884,285
Equity and liabilities			
Capital and reserves			
Share capital	13	150,000,000	150,000,000
Statutory reserve	14.1	56,932,703	56,431,823
Voluntary reserve	14.2	30,000,000	30,000,000
Reinsurance reserve	14.3	525,687	393,969
Cumulative changes in fair value of FVTOCI investments		(110,339,069)	(113,800,113)
Retained earnings		124,468,612	130,140,188
Total equity		251,587,933	253,165,867
Liabilities			
Provision for employees' end of service indemnity	15	1,159,310	969,330
Insurance contract liabilities	10	90,916,833	39,027,313
Reinsurance contract liabilities	10	7,635,326	3,667,118
Other payables	16	8,700,014	2,424,523
Lease liabilities	17	1,382,076	51,865
Bank overdrafts	19	-	2,578,269
Deferred tax liabilities	25	589,249	-
Total liabilities		110,382,808	48,718,418
Total equity and liabilities		361,970,741	301,884,285


Ahmed Mohamed Hamad Almidfa
Chairman



The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statement

Statement of profit or loss
For the year ended 31 December 2024

	Notes	2024 AED	2023 AED
Insurance revenue	20	32,070,002	21,461,395
Insurance service expenses	21	(88,007,074)	(14,764,483)
Insurance service result before reinsurance contracts held		(55,937,072)	6,696,912
Allocation of reinsurance premiums		(26,108,927)	(19,876,109)
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims		73,821,247	11,723,013
Net expenses from reinsurance contracts held		47,712,320	(8,153,096)
Insurance service result		(8,224,752)	(1,456,184)
Investment and other income	22	16,027,720	15,403,009
Change in fair value of investment properties	7	2,989,334	964,311
Net investment income		19,017,054	16,367,320
Finance (expense)/income from insurance contracts issued	22	(1,746,647)	825,646
Finance income/(expense) from reinsurance contracts held	22	1,411,121	(1,160,775)
Net insurance finance expense		(335,526)	(335,129)
Net insurance and investment results		10,456,776	14,576,007
General and administrative expenses	24	(3,470,417)	(2,200,303)
Finance cost		(108,747)	(136,403)
Other operating (expense)/income		(1,621,869)	3,967,359
Profit for the year before tax		5,255,743	16,206,660
Taxation	25	(246,948)	-
Profit for the year after tax		5,008,795	16,206,660
Basic and diluted earnings per share	18	0.03	0.11

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Statement of other comprehensive income
For the year ended 31 December 2024

	2024 AED	2023 AED
Profit for the year after tax	5,008,795	16,206,660
Other comprehensive income:		
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:</i>		
Net change in fair value of equity instruments designated at FVTOCI – net of tax	3,461,044	1,720,730
Gain on sale of equity instruments designated at FTVOCI	452,227	526,544
Other comprehensive income for the year	3,913,271	2,247,274
Total Comprehensive Income		
For the Year	8,922,066	18,453,934

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Statement of changes in equity
For the year ended 31 December 2024

	Share capital AED	Statutory reserve AED	Reinsurance reserve AED	Voluntary reserve AED	Cumulative changes in fair value of FVTOCI investments AED	Retained earnings AED	Total equity AED
Balance at 1 January 2023, as previously reported (Audited)	150,000,000	54,811,157	299,957	30,000,000	(115,520,843)	129,014,494	248,604,765
Adjustment on initial application of IFRS 17	-	-	-	-	-	1,107,168	1,107,168
Restated balance at 1 January 2023	150,000,000	54,811,157	299,957	30,000,000	(115,520,843)	130,121,662	249,711,933
Profit for the year	-	-	-	-	-	16,206,660	16,206,660
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,247,274	-	2,247,274
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	2,247,274	16,206,660	18,453,934
Transfer to retained earnings on disposal of investments designated at FVTOCI	-	-	-	-	(526,544)	526,544	-
Transfer to statutory reserve	-	1,620,666	-	-	-	(1,620,666)	-
Transfer to reinsurance reserve	-	-	94,012	-	-	(94,012)	-
Dividends (Note 34)	-	-	-	-	-	(15,000,000)	(15,000,000)
Balance at 1 January 2024, as previously reported	150,000,000	56,431,823	393,969	30,000,000	(113,800,113)	130,140,188	253,165,867
Profit for the year	-	-	-	-	-	5,008,795	5,008,795
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,913,271	-	4,255,572
Total comprehensive income for the year	-	-	-	-	3,913,271	5,008,795	8,922,066
Transfer to retained earnings on disposal of investments designated at FVTOCI	-	-	-	-	(452,227)	452,227	-
Transfer to statutory reserves	-	-	-	-	-	(500,880)	-
Transfer to reinsurance reserve	-	500,880	-	-	-	(131,718)	-
Dividend (Note 34)	-	-	131,718	-	-	(10,500,000)	(10,500,000)
Balance at 31 December 2024	150,000,000	56,932,703	525,687	30,000,000	(110,339,069)	124,468,612	251,587,933

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Statement of cash flows
For the year ended 31 December 2024

	Notes	2024 AED	2023 AED
Operating activities			
Profit for the year before tax		5,255,743	16,206,660
<i>Adjustments:</i>			
Depreciation of property and equipment	5	784,093	749,580
Amortization of intangible assets	6	42,242	65,999
Provision for employee's end of service benefit	15	245,470	176,720
Provision for directors' remuneration	24	1,720,000	700,000
Fair value change on investment properties	7	(2,989,334)	(964,311)
Investment and other income, net	22	(16,027,720)	(15,403,009)
Gain on sale of property and equipment		(1,896)	
Finance costs		108,747	136,403
Operating cash flow before change in working capital		(10,862,655)	1,668,042
Change in working capital:			
Net reinsurance contract assets		(41,775,875)	(2,208,563)
Net insurance contract liabilities		52,359,491	2,226,403
Prepayments and other receivables		1,099,329	(3,548,763)
Other payables		5,525,491	869,961
Cash generated from/(used in) operations		6,345,781	(992,920)
Employees' end of service benefit paid	15	(55,490)	(64,120)
Directors' remuneration paid		(970,000)	(700,000)
Net cash generated from/(used in) operating activities		5,320,291	(1,757,040)
Investing activities			
Purchase of property and equipment	5	(120,496)	(18,510)
Purchase of intangible assets	6	(35,200)	(81,880)
Proceeds from disposal of assets		1,905	-
Purchase of investments designated at FVTPL	8.3	(18,130,288)	(25,328,723)
Proceeds from sale of investments designated at FVTOCI		1,107,876	2,571,444
Proceeds from sales of investments designated at FVTPL		19,708,968	24,120,348
Increase in fixed deposit with bank		5,000,000	(15,000,000)
Dividend income received	22	9,303,799	8,253,425
Income from investment properties	7	3,063,499	2,788,277
Interest income received		494,640	288,813
Other (expense)/income	22	(85,212)	1,763
Net cash generated from/(used in) investing activities		20,309,491	(2,405,043)
Financing activities			
Finance costs paid		(61,929)	(106,707)
Lease liabilities paid		(790,533)	(1,209,466)
Dividend paid		(10,500,000)	(17,381,589)
Net cash used in financing activities		(11,352,462)	(18,697,762)
Net change in cash and cash equivalents during the year		14,277,320	(22,859,845)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		11,312,041	34,171,886
Cash and cash equivalents at the end of the year	19	25,589,361	11,312,041
Non-cash transactions, net			
Dividend in kind	22	1,896,000	-
Addition - right-of-use assets	5	2,073,924	12,611
Addition - Lease liabilities		2,073,924	(12,611)

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.

Financial statements

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2024

1. Legal status and activities

Sharjah Insurance Company P.S.C. - Sharjah (the "Company") is incorporated as a public shareholding company by an Amiri Decree issued by His Highness, the Ruler of Sharjah on 8 March 1970. The Company is subject to the regulations of UAE Federal Law No. (48) of 2023 (previously Federal Law No. 6 of 2007, as amended), on Establishment of Insurance Authority and Organization of its Operations and is registered in the Insurance Companies register of the Central Bank of the U.A.E. ("CBUAE") (formerly Insurance Authority of U.A.E.) under registration No.12. The Company operates through its head office in Sharjah and has Company in Dubai and Ajman. The address of the Company's registered office is P.O. Box 792, Sharjah, United Arab Emirates.

The principal activity of the Company is dealing in general insurance, property, non-property insurance, and life insurance.

The financial statements have been prepared in accordance with the requirements of the applicable laws and regulations, including UAE Federal Law No. (32) of 2021. The Company's ordinary shares are listed on Abu Dhabi Securities Exchange, United Arab Emirates.

On April 16, 2024, the United Arab Emirates experienced an extraordinary bout of heavy rainfall, leading to significant disruptions throughout the country. As a consequence, the Company faced a surge in claims, totalling 677 cases and amounting to AED 52.04 million. Of this total, AED 49.12 million is expected to be recoverable through reinsurance.

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards ("IFRS")

New standards, interpretations and amendments applied on the financial statements.

The following relevant standards, interpretations and amendments to existing standards were issued by the IASB:

Standard number	Title	Effective date
IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current – Amendments to IAS 1	1 January 2024
IAS 7	Financial Instrument: Disclosures – Supplier finance arrangements	1 January 2024
IFRS 16	Lease Liability in a Sale and Leaseback – Amendments to IFRS 16	1 January 2024

These standards have been adopted by the Company and did not have a material impact on these financial statements.

Standards issued but not yet effective

The impact of the new standards, interpretations and amendments that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

Standard number	Title	Effective date
IAS 21	Amendment to IAS 21 - Lack of Exchangeability	1 January 2025
IFRS 9 and 7	Amendment to IFRS 9 and 7– Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments	1 January 2026
IFRS 18	Presentation and Disclosure in Financial Statements	1 January 2027
IFRS 19	Subsidiaries without public accountability – Disclosures	1 January 2027

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

3. Statement of compliance with IFRS

This financial statement is for the year ended 31 December 2024 and is presented in Arab Emirate Dirham (AED), which is also the functional currency of the Company. The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") promulgated by International Accounting Standard Board (IASB) and interpretations thereof issued by the IFRS Interpretations Committee ("IFRS IC") and in compliance with the applicable requirements of the United Arab Emirates (UAE) Federal Decree Law No. 32 of 2021 ("Companies Law"), relating to commercial companies and United Arab Emirates (UAE) Federal Law No. (48) of 2023 concerning Financial Regulations for Insurance Companies issued by the CBUAE and regulation of its operations

Basis of preparation

These financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for financial assets carried at fair value through other comprehensive income, investment properties, and financial assets carried at fair value through profit and loss which are carried at fair value and the provision for employees' end of service indemnity which is calculated in line with UAE labour laws.

The Company's statement of financial position is not presented using a current / non-current classification. However, the following balances would generally be classified as current: Cash and cash equivalents, prepayments and other receivables, bank overdraft, and other payables. The following balances would generally be classified as non-current: property and equipment, intangible assets, investment properties, investment at FVTPL, and statutory deposit. The following balances are of mixed nature (including both current and non-current portions): financial assets at fair value through other comprehensive income, reinsurance contract assets, insurance contract assets, insurance contract liabilities, reinsurance contract liabilities, leases, bank balances and fixed deposits and provision for employees' end of service indemnity.

4. Material accounting policies

The accounting policies, critical accounting judgments and key source of estimation used in the preparation of these financial statements are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended 31 December 2023, except for application of new standards effective as of 1 January 2024 and several amendments and interpretations apply for the first time in 2024.

IFRS 17 Insurance Contracts

Insurance and reinsurance contracts classification

The Company issues insurance contracts in the normal course of business, under which it accepts significant insurance risk from its policyholders. As a general guideline, the Company 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.

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment

Separating components from insurance and reinsurance contracts

The Company 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 Company applies IFRS 17 to all remaining components of the (host) insurance contract. Currently, the Company's products do not include any distinct components that require separation. 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 minimum guaranteed amounts 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.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Level of aggregation

IFRS 17 requires a Company to determine the level of aggregation for applying its requirements. The Company previously applied aggregation levels under IFRS 4, which were significantly higher than the level of aggregation required by IFRS 17. The level of aggregation for the Company 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 Company identifies a contract as the smallest 'unit', i.e., the lowest common denominator. However, the Company 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 notes that no group for level of aggregation purposes may contain contracts issued more than one year apart.

The Company has elected to group together those contracts that would fall into different groups only because law, regulation or internal policies specifically constrains its practical ability to set a different price or level of benefits for policyholders with different characteristics. The Company applied a full retrospective approach for transition to IFRS 17. The portfolios are further divided into groups of contracts by quarter of issue and profitability for recognition and measurement purposes.

Hence, within each quarter 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)
- A group of the remaining contracts in the portfolio (if any)

The profitability of groups of contracts is assessed by profitability committee that take into consideration existing and new business. The Company 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 Company 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 Company has a Profitability Assessment Committee that meets at regular intervals to determine the profitability groupings of each portfolio of contracts. The committee acts as a forum to collect input from the pricing and underwriting functions and assess the relevant facts and circumstances which indicate that groups of contracts are onerous at initial recognition.

Below are some of the relevant facts and circumstances that the Company considers:

- Evaluation of expected combines ratios;
- Pricing information;
- Results of similar contracts it has recognized; and
- Environment factors, e.g., a change in market experience or regulations.

The Company 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.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Recognition

The Company recognizes groups of insurance contracts 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;
- For a group of onerous contracts, if facts and circumstances indicate that the group is onerous the Company recognizes a group of reinsurance contracts held;
- If the reinsurance contracts provide proportionate coverage at the later of the beginning of the coverage period of the group, or the initial recognition of any underlying contract; and
- In all other cases, from the beginning of the coverage period of the group The Company adds new contracts to the group when they are issued or initiated.

Contract boundary

The Company 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 year in which the Company can compel the policyholder to pay the premiums, or in which the Company has a substantive obligation to provide the policyholder with service.

A substantive obligation to provide services ends when:

- The Company 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 Company 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; and
- The pricing of the premiums for coverage up to the date when the risks are reassessed does not take into account the risks that relate to periods after the reassessment date.

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

Measurement - Premium Allocation Approach

Insurance contracts – initial measurement

The Company applies the premium allocation approach (PAA) to all the insurance 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 coverage arising from all premiums within the contract boundary. Or
- For contracts longer than one year, the Company 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 Company has also considered qualitative factors such as the nature of the risk and types of its lines of business.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - Premium Allocation Approach (continued)

Insurance contracts – initial measurement (continued)

The Company 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. Variability in the fulfilment cash flows increases with:

- The extent of future cash flows related to any derivatives embedded in the contracts.
- The length of the coverage period of the group of contracts.

For a group of contracts that is not onerous at initial recognition, the Company 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 or liability recognised for insurance acquisition cash flows that the Company pays or receives before the group of insurance contracts is recognised. There is no allowance for time value of money as the premiums are mostly received within one year of the coverage period.

The Company measures its reinsurance assets for a group of reinsurance contracts that it holds on to the same basis as insurance contracts that it issues, however, 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.

Insurance contracts – subsequent measurement

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

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

The Company 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 entity and include an explicit adjustment for non-financial risk (the risk adjustment). The Company does not adjust the future cash flows for the time value of money and the effect of financial risk for the measurement of liability for incurred claims that are expected to be paid within one year of being incurred.

Insurance acquisition cash flows are allocated on a straight-line basis as a portion of premium to profit or loss (through insurance revenue).

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Reinsurance contracts

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.

Insurance contracts – modification and derecognition

The Company derecognizes 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, substantially changes the contract boundary, or requires the modified contract to be included in a different group. In such cases, the Company derecognizes the initial contract and recognizes the modified contract as a new contract.

When a modification is not treated as a derecognition, the Company recognizes amounts paid or received for the modification with the contract as an adjustment to the relevant liability for remaining coverage.

Presentation

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

Any assets or liabilities for insurance acquisition cash flows recognized before the corresponding insurance contracts are included in the carrying amount of the related groups of insurance contracts issued.

The Company disaggregates the total amount recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income into an insurance service result, comprising insurance revenue and insurance service expense, and insurance finance income or expenses.

The Company disaggregates the change in risk adjustment for non-financial risk between a financial and non-financial portion which will be presented in insurance finance income or expenses and in insurance service result respectively. The Company separately presents income or expenses from reinsurance contracts held from the expenses or income from insurance contracts issued.

Insurance revenue

The insurance revenue for the year is the amount of expected premium receipts (excluding any investment component) allocated to the year. The Company allocates the expected premium receipts to each period of coverage 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 on the basis of the expected timing of incurred insurance service expenses.

The Company changes the basis of allocation between the two methods above as necessary, if facts and circumstances change. The change is accounted for prospectively as a change in accounting estimate.

For the years presented, all revenue has been recognised on the basis of the passage of time.

Loss components

The Company assumes that no contracts are onerous at initial recognition unless facts and circumstances indicate otherwise. If at any time during the coverage period, the facts and circumstances indicate that a group of insurance contracts is onerous, the Company establishes a loss component as the excess of the fulfilment cash flows that relate to the remaining coverage of the group over the carrying amount of the liability for remaining coverage of the group. Accordingly, by the end of the coverage period of the group of contracts the loss component will be zero.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Insurance finance income and expense

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.

The Company disaggregates insurance finance income or expenses between profit or loss and OCI. The impact of changes in market interest rates on the value of the insurance assets and liabilities are reflected in OCI in order to minimise accounting mismatches between the accounting for financial assets and insurance assets and liabilities. The Company's financial assets are also measured at FVTOCI.

Net income or expense from reinsurance contracts held

The Company 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 Company 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.

Insurance contracts

Definition, recognition and measurement

The Company issues contracts that transfer insurance risk. Insurance contracts are those contracts that transfer significant insurance risk.

Insurance contracts are classified into two main categories, depending on the duration of risk and whether or not the terms and conditions are fixed

Short-term insurance contracts

These contracts are medical, motor, property, engineering and short-duration life insurance contracts.

Medical insurance contracts protect the Company's customers against the risk of incurring medical expenses. Medical selection is part of the Company's underwriting procedures, whereby contributions are charged to reflect the health condition and family medical history of the applicants. Pricing is based on assumptions, such as persistency, which consider past experience and current trends. Contracts including specific risks and guarantees are tested for profitability according to predefined procedures before approval.

Engineering Insurance is an insurance policy that covers a wide range of engineering related risks. It is a comprehensive insurance that provides complete protection against risks associated with erection, resting, and working of any machinery, plant or equipment.

Motor insurance comprises Comprehensive Insurance and Third-Party Insurance. Comprehensive Insurance covers the policy holder for any loss or damage to the policy holder's vehicle caused either by themselves or a third party. It also covers any third party for loss or damage caused by the policy holder. Third Party Insurance, on the other hand only covers the third party for any loss or damage caused by the policy holder.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance contracts (continued)

Short-term insurance contracts (continued)

Property insurance contracts mainly compensate the Company's customers for damage suffered to their properties or for the value of property lost. Customers who undertake commercial activities on their premises could also receive compensation for the loss of earnings caused by the inability to use the insured properties in their business activities (business interruption cover).

Short-duration life insurance contracts (credit life) protect the Company's customers from the consequences of events that would affect the ability of the customer or customer's dependents to maintain their current level of income. Guaranteed benefits paid on occurrence of the specified insurance event are either fixed or linked to the extent of the economic loss suffered by the policyholder. There is no maturity or surrender benefits.

Products are reviewed by the business units on an annual basis to confirm, or otherwise, that pricing assumptions remain appropriate. Analysis is performed on earnings and liability movements to understand the source of any material variation in actual results from what was expected. This confirms the appropriateness of assumptions used in underwriting and pricing.

Unallocated loss adjustment expense reserves correspond to the provision representing future claim expenses and related handling costs that are not case specific. It represents all other expenses and costs that are related to the adjudication of claims but cannot be assigned to a specific claim and is calculated based on recommendation of Company's external actuarial valuation report.

Reinsurance contracts

Contracts entered into by the Company with reinsurers under which the Company is compensated for losses on one or more contracts issued by the Company and that meet the classification requirements for insurance contracts are classified as reinsurance contracts. Contracts that do not meet these classification requirements are classified as financial assets. Insurance contracts entered into by the Company under which the contract holder is another insurer are included with insurance contracts. The benefits to which the Company is entitled under its reinsurance contracts held are recognised as reinsurance contract assets. These assets consist of short-term balances due from reinsurers, as well as longer term receivables that are dependent on the expected claims and benefits arising under the related reinsured insurance contracts. Amounts recoverable from or due to reinsurers are measured consistently with the amounts associated with the reinsured insurance contracts and in accordance with the terms of each reinsurance contract. Reinsurance liabilities are primarily premiums payable for reinsurance contracts and are recognised as an expense when due. The Company assesses its reinsurance contract assets for impairment on a regular basis. The Company gathers the objective evidence that a reinsurance asset is impaired using the same process adopted for financial assets held at amortised cost. The impairment loss is also calculated following the same method used for these financial assets.

Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities towards outstanding claims are made for all claims intimated to the Company and still unpaid at the end of the reporting year, in addition for claims incurred but not reported.

The reinsurers' portion of the above outstanding claims and unearned premium is classified as reinsurance contract assets in the financial statements.

Salvage and subrogation reimbursements

Estimates of salvage and subrogation reimbursements are considered as an allowance in the measurement of the insurance liability for claims.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Insurance contracts (continued)

Liability adequacy test

At the end of each reporting year, the Company assesses whether its recognised insurance liabilities are adequate using current estimates of future cash flows under its insurance contracts. If that assessment shows that the carrying amount of its insurance liabilities is inadequate in the light of estimated future cash flows, the entire deficiency is immediately recognised in income and an unexpired risk provision is created.

Receivables and payables related to insurance contracts

Receivables and payables are recognised when due. These include amounts due to and from agents, brokers and insurance contract holders. The Company gathers the objective evidence that an insurance receivable is impaired using the same process adopted for financial assets carried at amortized cost. The impairment loss is also calculated under the same method used for these financial assets.

Commission earned and incurred

Commissions and other acquisition costs that are related to securing new contracts and renewing existing contracts are charged to profit or loss when incurred. The Company recognise commissions received from reinsurance premium ceded as commission income in the year in which premium was ceded to the reinsurers.

Revenue recognition

Insurance contract income

Revenue from insurance contracts is measured under revenue recognition criteria stated under insurance contracts in these financial statements (Note 4 under insurance contracts).

Interest income

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to the asset's net carrying amount.

Dividend income

Dividend income from investments is recognised when the Company's rights to receive payment have been established.

Rental income

Rental income from investment property which are leased under operating leases are recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

Foreign currencies

The financial statements of the Company are presented in the currency of the primary economic environment in which the Company operates (its functional currency). For the purpose of the financial statements, the results and financial position of the Company are expressed in Arab Emirates Dirhams ("AED"), which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the financial statements.

In preparing the financial statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting year, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Employee benefits

Defined contribution plan

U.A.E. national employees of the Company are members of the Government-managed retirement pension and social security benefit scheme pursuant to U.A.E. Labour law no. 7 of 1999. The Company is required to contribute 12.5% of the "contribution calculation salary" of payroll costs to the retirement benefit scheme to fund the benefits. The employees and the Government contribute 5% and 2.5% of the "contribution calculation salary" respectively, to the scheme. The only obligation of the Company with respect to the retirement pension and social security scheme is to make the specified contributions. The contributions are charged to Statement of profit or loss.

Annual leave and leave passage

An accrual is made for the estimated liability for employees' entitlement to annual leave and leave passage as a result of services rendered by eligible employees up to the end of the year.

Provision for employees' end of service indemnity

Provision is also made for the full amount of end of service indemnity due to non-U.A.E. national employees in accordance with the U.A.E. Labour Law and is based on current remuneration and their period of service at the end of the reporting year. The accrual relating to annual leave and leave passage is disclosed as a current liability, while the provision relating to end of service indemnity is disclosed as a non-current liability.

Property and equipment

Property and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and any identified impairment losses. Depreciation is charged so as to write off the cost of assets over their estimated useful lives, using the straight-line method proportionately. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in Statement of profit or loss.

The useful lives considered in the calculation of depreciation for all the assets are 4 - 5 years. Right-of-use assets are depreciated over the lease term of 5 years.

Intangible assets

Intangible assets are reported at cost less accumulated amortisation and identified impairment losses, if any. Amortisation is charged on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each annual reporting year, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. The useful lives considered in the calculation of amortisation is 4 years.

Investment properties

Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation including properties under construction for such purposes. Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the statement of income in the year in which they arise. Fair value is determined by an external independent valuator.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Investment properties (continued)

Investment properties are derecognised when either they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the statement of income/loss in the year of retirement or disposal.

Cash and cash equivalents

For the purpose of presentation in the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash, and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents are within the scope of IFRS 9 expected credit loss calculations for the assessment of impairment.

Fixed deposits

Fixed deposits are deposits held with banks with original maturities of more than three months, which are initially measured at fair value and subsequently measured at amortised cost. Fixed deposits are within the scope of IFRS 9 expected credit loss calculation for the assessment of impairment.

Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting year, the Company reviews the carrying amounts of their tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified. Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in the Statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in the Statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are not recognised for future operating losses.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting Year, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows. When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received, and the amount of the receivable can be measured reliably.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Equity

Share capital represents the nominal value of shares that have been issued.

Statutory reserve is required to be created by UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 as described in Note 14.1.

As per Articles of Association, voluntary reserve can be created upon a recommendation of the Board of Directors Note 14.2.

Reinsurance reserve is required to be created in accordance with Insurance Authority's Board of Directors' Decision No. 23 Article 34 of 2019 as described in Note 14.3.

Retained earnings include current year profit and all prior years retained profits.

Leases

Company as lessee

At lease commencement date, the Company recognises a right of use asset and a lease liability on the statement of financial position. The right of use asset is measured at cost, which is made up of the initial measurement of the lease liability, any direct costs incurred by the Company, an estimate of any costs to dismantle and remove the asset at the end of the lease, and any lease payments made in advance of the lease commencement date (net of any incentives received).

The Company depreciates the right of use assets on a straight-line basis from the lease commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right of use asset or the end of the lease term. The Company also assesses the right of use asset for impairment when such indicators exist. At the commencement date, the Company measures the lease liability at the present value of the lease payments unpaid at that date, discounted using the interest rate implicit in the lease if that rate is readily available or the Company's incremental borrowing rate.

Subsequent to initial measurement, the liability will be reduced for payments made and increased for interest. It is remeasured to reflect any reassessment or modification, or if there are changes in in-substance fixed payments.

When the lease liability is remeasured, the corresponding adjustment is reflected in the right of-use asset, or profit and loss if the right of use asset is already reduced to zero.

The Company has elected to account for short-term leases and leases of low-value assets using the practical expedients. Instead of recognizing a right-of-use asset and lease liability, the payments in relation to these are recognised as an expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

On the statement of financial position, right-of-use assets have been included in property and equipment and lease liabilities have been included in as a separate line item as lease liabilities.

Company as lessor

As a lessor the Company classifies its leases as either operating or finance leases. A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset and classified as an operating lease if it does not.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Financial Instruments

All financial assets are recognised and derecognised on a trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss (FVTPL). Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets classified as at FVTPL are recognised immediately in Statement of profit or loss.

All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value on the basis of the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. Specifically:

- (i) debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI), are subsequently measured at amortised cost;
- (ii) debt instruments that are held within a business model whose objective is both to collect the contractual cash flows and to sell the debt instruments, and that have contractual cash flows that are SPPI, are subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI);
- (iii) all other debt instruments (e.g. debt instruments managed on a fair value basis or held for sale) and equity investments are subsequently measured at FVTPL. However, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset on an asset-by-asset basis:
 - a. the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment that is neither held for trading nor contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which IFRS 3 applies, in other comprehensive income (OCI); and
 - b. the Company may irrevocably designate a debt instrument that meets the amortised cost or FVOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (referred to as the fair value option).

Cash and bank and other receivables

Cash and bank, and other receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the recognition of interest would be immaterial.

The effective interest rate (EIR) is the rate that exactly discounts estimated future cash flows of the financial instrument through the expected life of the financial instrument or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The future cash flows are estimated taking into account all the contractual terms of the instrument.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Cash and bank and other receivables (continued)

The calculation of the EIR includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are incremental and directly attributable to the specific lending arrangement, transaction costs, and all other premiums or discounts. For financial assets at FVTPL transaction costs are recognised in profit or loss at initial recognition.

Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Company designates an investment that is not held for trading as at fair value through other comprehensive income (FVTOCI) on initial recognition.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting year, with any gains or losses arising on remeasurement recognised in statement of income. Fair value is determined in the manner described in note 22.

A financial asset is held-for-trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

Dividend income on investments in equity instruments at FVTPL is recognised in profit or loss when the Company's right to receive the dividends is established in accordance with IFRS 15 Revenue, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

Financial assets designated at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

At initial recognition, the Company can make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at fair value through other comprehensive income. Designation at fair value through other comprehensive income is not permitted if the equity investment is held for trading.

Investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value in equity. When the FVTOCI-equity instruments are disposed of, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value in equity is not reclassified to profit or loss but is reclassified to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in profit or loss when the Company's right to receive the dividends is established in accordance with IFRS 15 Revenue.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes, the financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting year following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting year, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made.

Impairment

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognises loss allowances for expected credit losses on bank balances including statutory and fixed deposits and insurance and other receivables that are not measured at FVTPL.

No impairment loss is recognised on equity investments.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company has elected to measure loss allowances for bank balances including statutory and fixed deposits, insurance and other receivables at an amount equal to lifetime ECLs.

Loss allowance for financial investments measured at amortised costs are deducted from gross carrying amount of assets.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

For certain categories of financial assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Impairment losses related to bank balances including statutory and fixed deposits and insurance and other receivables are presented in the Statement of profit or loss.

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Measurement of ECL

The Company considers broader range of information when assessing the credit risk, and measuring expected credit losses, including past events, current conditions, reasonable and supportable forecasts that affect the expected collectability of the future cash flows of the instrument. In applying this forward-looking approach, a distinction is made between:

- Financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that have low credit risk. (Stage 1); and
- Financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition and whose credit risk is not low. (Stage 2)

Stage 3 would cover financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. The Company considers a debt security to have low credit risk when their credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of “investment grade”.

12-month expected credit loss are recognized for the first category (Stage 1) while “lifetime expected credit losses” are recognized for the second category (Stage 2). Measurement of the expected credit losses is determined by a probability - weighted estimate of credit losses over the expected life of the financial instrument.

The Company makes use of a simplified approach in accounting for insurance receivables and for other receivables records lifetime expected credit loss. These are expected shortfalls in the contractual cashflows, considering the potential for default at any point during the life of a financial instrument. In calculating, the Company uses its historical experience, external indicators and forward-looking information to calculate the expected credit losses using a provision matrix.

The Company assesses impairment of insurance receivables on a collective basis as they possess shared credit risk characteristics, they have been grouped based on the days past due.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is ‘credit-impaired’ when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized costs are credit impaired.

Derecognition of financial assets

The Company derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received, and receivable is recognised in Statement of profit or loss.

On derecognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to Statement of profit or loss but is reclassified to retained earnings.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial liabilities

Financial liabilities are classified as 'other financial liabilities'.

Other financial liabilities

Insurance and other payables and bank overdrafts are classified as 'other financial liabilities' and are initially measured at fair value, net of transaction costs. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, with interest expense recognised on an effective yield basis except for short term payable when the recognition of interest would be immaterial.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant year. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or, where appropriate, a shorter period to the net carrying amount on initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognises financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire.

Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Company's financial statements in the year in which the dividend is approved by the Company's shareholders.

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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such basis.

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

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized with in fair value hierarchy, based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Fair value measurement (continued)

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurements in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the assets or liability.

Taxation

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the profit and loss account except to the extent that relates to items recognised directly in equity or other comprehensive income, in which case it is recognised directly in equity or other comprehensive income.

Current tax

Provision for current taxation is based on taxable income for the year determined in accordance with the prevailing law for taxation of income. The charge for current tax is calculated using prevailing tax rates or tax rates expected to apply to the profit for the year, if enacted. The charge for current tax also includes adjustments, where considered necessary, to provision for tax made in previous years arising from assessments finalised during the current year for such years.

Deferred tax

Deferred taxation is accounted for using the statement of financial position liability method in respect of all temporary differences arising from differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of the taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which the deductible temporary differences, unused tax losses and tax credits can be utilised.

Deferred tax is calculated at the rates that are expected to apply to the period when the differences reverse based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. Deferred tax is charged or credited in the profit and loss account, except in the case of items credited or charged to statement of profit or loss and other comprehensive income in which case it is included in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 4 to these financial statements, management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimate is revised if the revision affects only that year or in the year of the revision and future years if the revision affects both current and future years.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Critical accounting judgements

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (see 4.2 below), that management has made in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

Classification of investments

Management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as FVTPL or FVTOCI. The Company classifies investments at FVTPL if they are acquired primarily for the purpose of making a short-term profit by the dealers.

Equity instruments are classified as financial assets measured at FVTOCI when they are considered by management to be strategic equity investments that are not held to benefit from changes in their fair value and are not held for trading.

Management is satisfied that the Company's investments in securities are appropriately classified.

Classification of properties

In the process of classifying properties, management has made various judgments. Judgments are needed to determine whether a property qualifies as an investment property, property and equipment, property under development and/or property held for sale. Management develops criteria so that it can exercise that judgment consistently in accordance with the definitions of investment property, property and equipment, property under development and property held for sale. In making its judgment, management has considered the detailed criteria and related guidance set out in IAS 2 – Inventories, IAS 16 – Property, Plant and Equipment, and IAS 40 – Investment Property, with regards to the intended use of the property.

Business model assessment

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how Company's financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Company monitors financial assets measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income that are derecognised prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets. No such changes were required during the years presented.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Critical accounting judgements (continued)

Key sources of estimation uncertainty

The following are the key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting year, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

The ultimate liability arising from claims made under insurance contracts

The estimation of ultimate liability arising from the claims made under insurance contracts is the Company's most critical accounting estimate. There are sources of uncertainty that need to be considered in the estimate of the liability that the Company will eventually pay for such claims. Estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported and for the expected ultimate cost of claims incurred but not reported ("IBNR") at the end of each reporting year. Liabilities for unpaid reported claims are estimated using the input of assessments for individual cases reported to the Company and management estimates based on external actuarial assessment, taking into account the historical data of the claims reported and settlement pattern. Such method takes into account the best estimates of the future contractual cash flows estimated based on the historical data. At the end of each reporting year, prior year claims estimates are reassessed for adequacy and changes are made to the provision.

Liability adequacy test

At the end of each reporting year, liability adequacy tests are performed to ensure the adequacy of insurance contract liabilities. The Company makes use of the best estimates of future contractual cash flows and claims handling and administration expenses, as well as investment income from the assets backing such liabilities in evaluating the adequacy of the liability. Any deficiency is immediately charged to the profit or loss.

Valuation of unquoted equity instruments

Valuation of unquoted equity investments is done by independent external valuer normally based on recent market transactions on an arm's length basis, fair value of another instrument that is substantially the same, or other valuation models. In the absence of an active market for these investments or any recent transactions that could provide evidence of the current fair value, management estimates the fair value of these instruments using net assets valuation method or other valuation models.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Revaluation of investment properties

The investment properties are carried at fair value, with changes in the fair value being recognized in the Statement of profit or loss. The management engaged independent valuation specialists to assess fair value during the year. The fair value of plots of land was determined based on an acceptable approach that reflects recent transactions prices for similar properties. The fair value of buildings was determined using income approach. In estimating the fair value of the properties, the highest and best use of the properties is their current use.

Measurement of the expected credit loss ("ECL") allowance

The measurement of ECL is a significant estimate that involves determination of methodology, models and data inputs. The following components have a major impact on the credit loss allowance for debt instruments carried at amortised cost, FVTOCI investments, bank balances and fixed deposits: definition of default, significant increase in credit risk, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD") and the historical loss experience per ageing bucket has the major impact on the credit loss allowance for Insurance and other receivables. The Company regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

Insurance and reinsurance contracts

The Company applies the PAA to simplify the measurement of insurance contracts. When measuring liabilities for remaining coverage, the PAA is broadly similar to the Company's previous accounting treatment under IFRS 4. However, when measuring liabilities for incurred claims, the Company 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.

Liability for remaining coverage

For insurance acquisition cash flows, the Company is eligible and chooses to recognise the payments as an expense immediately (coverage period of a year or less) for all acquisition cashflows except for commission expense which is capitalised.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Liability for incurred claims

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

The ultimate cost of outstanding claims is estimated by using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as Chain Ladder and Bornheutter-Ferguson methods.

The main assumption underlying these techniques is that a Company'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

The Company use bottom-up approach to derive the discount rate. Under this approach, the discount rate is determined as the risk-free yield, adjusted for differences in liquidity characteristics between the financial assets used to derive the risk-free yield and the relevant liability cash flows (known as an 'illiquidity premium'). The risk-free rate was derived using swap rates available in the market denominated in the same currency as the product being measured. When swap rates are not available, highly liquid sovereign bonds with a AAA credit rating were used. Management uses judgment to assess liquidity characteristics of the liability cash flows.

Discount rates applied for discounting of future cash flows are listed below:

Financial year	1 year	5 years	10 years	20 years	30 year
31 December 2024	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%
31 December 2023	5%	5%	5%	5%	5%
31 December 2022	5%	5%	5%	5%	5%

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Risk adjustment for non-financial risk

The Company use Mack method or bootstrapping to determine its risk adjustment for non-financial risk. The bootstrap effectively allows the Company to measure the uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arise from non-financial risk since bootstrapping the triangles aims to illustrate the variability of the paid claims.

The risk adjustment for non-financial risk is the compensation that the Company requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows of groups of insurance contracts. The risk adjustment reflects an amount that an insurer would rationally pay to remove the uncertainty that future cash flows will exceed the expected value amount.

The Company has estimated the risk adjustment using a confidence level (probability of sufficiency) approach at the 80th percentile. That is, the Company has assessed its indifference to uncertainty for all product lines (as an indication of the compensation that it requires for bearing non-financial risk) as being equivalent to the 80th percentile confidence level less the mean of an estimated probability distribution of the future cash flows. The Company has estimated the probability distribution of the future cash flows, and the additional amount above the expected present value of future cash flows required to meet the target percentiles

Notes to the financial statement (continued)
For the year ended 31 December 2024

5 Property and equipment

	Decoration and office improvements AED	Furniture, office equipment and motor vehicles AED	Right of use assets - building AED	Total AED
Cost				
At 1 January 2023	1,720,475	4,189,124	3,499,214	9,408,813
Additions during the year	-	18,510	12,611	31,121
At 31 December 2023	1,720,475	4,207,634	3,511,825	9,439,934
Additions during the year	18,000	102,496	2,073,924	2,194,420
Disposals during the year	-	(34,383)	(3,392,355)	(3,426,738)
At 31 December 2024	1,738,475	4,275,747	2,193,394	8,207,616
Accumulated depreciation				
At 1 January 2023	1,720,475	3,952,125	2,441,594	8,114,194
Charge for the year	-	100,555	649,025	749,580
At 31 December 2023	1,720,475	4,052,680	3,090,619	8,863,774
Charge for the year	217	86,756	697,120	784,093
Disposals during the year	-	(34,375)	(3,392,355)	(3,426,730)
At 31 December 2024	1,720,692	4,105,061	395,384	6,221,137
Net book value				
At 31 December 2024	17,783	170,686	1,798,010	1,986,479
At 31 December 2023	-	154,954	421,206	576,160

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

6 Intangible assets

	Computer software AED
Cost	
At 31 December 2022	867,657
Additions during the year	81,880
At 31 December 2023	949,537
Additions during the year	35,200
At 31 December 2024	984,737
Accumulated amortization	
At 31 December 2022	794,248
Charge for the year	65,999
At 31 December 2023	860,247
Charge for the year	42,242
At 31 December 2024	902,489
Carrying amount	
At 31 December 2024	82,248
At 31 December 2023	89,290

7 Investments properties

	2024 AED	2023 AED
Fair value at the beginning of the year	54,068,666	53,104,355
Change in fair value during the year	2,989,334	964,311
	57,058,000	54,068,666

The fair value of the Company's investment properties has been arrived at on the basis of valuations carried by independent external valuers who have appropriate market experience in the valuation of properties in the United Arab Emirates.

The fair value was determined based on the acceptable approach that reflects recent transactions prices for similar properties, and income approach for other properties. In estimating the fair value of the properties, the highest and best use of the properties is their current use.

There is no addition or disposal during the year in investment properties.

During the year, the Company secured an overdraft facility amounting to AED 5,000,000. This facility is collateralized by a mortgage on the subject property. The property, identified as Plot No-807, is a regular rectangular-shaped plot with an area of 12,059 sq. ft. (1,169.7 sq. mt). It is located at Al Khan, Sharjah, near the Al Khan Main Interchange, and overlooks Al Khan Street.

Investment properties are classified as Level 3 in the fair value hierarchy as at 31 December 2024 (31 December 2023: Level 3) and are located in U.A.E.

The property rental income earned by the Company from its investment properties and the direct operating expenses related to the investment properties are as follows:

	2024 AED	2023 AED
Rental income	3,264,500	2,837,202
Direct operating expenses	(201,001)	(48,925)
Net income from investment properties (Note 22)	3,063,499	2,788,277

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

7 Investments properties (continued)

Details of the Company's investment properties and their fair values are as follows:

	2024 AED	2023 AED
Shops located in Sharjah, U.A.E	44,975,000	43,003,000
Plots of land located in Sharjah, U.A.E	6,170,000	5,895,000
Villas located in Sharjah, U.A.E	2,963,000	2,450,000
Building located in Sharjah, U.A.E.	2,950,000	2,720,666
	<u>57,058,000</u>	<u>54,068,666</u>

8 Investment in securities

8.1 Investment carried at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)

	2024 AED	2023 AED
Quoted securities	34,956,121	31,153,928
Unquoted securities	4,854,217	5,508,711
	<u>39,810,338</u>	<u>36,662,639</u>
Within U.A.E	12,791,830	15,124,894
In other GCC countries	27,018,508	21,537,745
	<u>39,810,338</u>	<u>36,662,639</u>

8.2 Investment carried at fair value through profit or loss (FVTPL)

	2024 AED	2023 AED
Quoted securities	141,159,034	139,459,078
Unquoted securities	48,105	75,747
	<u>141,207,139</u>	<u>139,534,825</u>
Within U.A.E	93,395,237	99,674,356
In other GCC countries	47,811,902	39,860,469
	<u>141,207,139</u>	<u>139,534,825</u>

The electronic custody of investments designated at FVTPL with fair value of AED 41.5 million (31 December 2023: 44.6 million) are transferred to the bank's appointed broker as security against credit facility granted to the Company (Note 19).

8.3 Movement in the financial investments

	FVTPL AED	FVTOCI AED	Total AED
At 1 January 2023	134,255,729	36,986,809	171,242,538
Additions	25,328,723	-	25,328,723
Disposals	(20,121,228)	(2,044,900)	(22,166,128)
Changes in fair value	71,601	1,720,730	1,792,331
As at 31 December 2023	<u>139,534,825</u>	<u>36,662,639</u>	<u>176,197,464</u>
Additions	18,130,288	-	18,130,288
Dividend in kind – Shares	1,896,000	-	1,896,000
Disposals	(17,278,617)	(655,646)	(17,934,263)
Changes in fair value	(1,075,357)	3,803,345	2,727,977
As at 31 December 2024	<u>141,207,139</u>	<u>39,810,338</u>	<u>181,017,477</u>

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

9 Statutory deposits

In accordance with the requirements of Article (38) of the UAE Federal Law No. (48) of 2023, the Company maintains a bank deposit of AED 10 million (2023: AED 7.5 million) as a statutory deposit. This deposit cannot be withdrawn without prior approval of the CBUAE and yields an interest rate per annum ranging from 3.3% to 5% (2023: ranging from 0.55% to 2.8%).

10 Insurance and reinsurance contracts

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 2024			31 December 2023		
	Assets AED	Liabilities AED	Net AED	Assets AED	Liabilities AED	Net AED
Insurance contracts issued						
Commercial Fire & Allied Lines	(1,595,664)	44,305,339	42,709,675	(1,555,788)	13,739,306	12,183,518
Marine Insurance	(219,065)	1,079,179	860,114	(90,412)	910,309	819,897
Personal Motor Engineering & Construction	(2,890)	30,095,210	30,092,320	(1,673)	10,880,809	10,879,136
Others	(137,230)	10,947,474	10,810,244	(677,706)	9,335,587	8,657,881
	(280,936)	4,489,631	4,208,695	(380,179)	4,161,302	3,781,123
Total insurance contracts issued	(2,235,785)	90,916,833	88,681,048	(2,705,758)	39,027,313	36,321,555
Reinsurance contracts held						
Commercial Fire & Allied Lines	(40,580,767)	3,500,883	(37,079,884)	(10,322,870)	2,368,243	(7,954,627)
Marine Insurance	(882,322)	277,170	(605,152)	(1,109,347)	81,428	(1,027,919)
Personal Motor Engineering & Construction	(16,324,173)	2,407,276	(13,916,897)	(2,737,161)	1,019,931	(1,717,230)
Others	(8,892,855)	1,235,843	(7,657,012)	(7,753,797)	1,196	(7,752,601)
	(3,160,786)	214,154	(2,946,632)	(2,173,645)	196,320	(1,977,325)
Total reinsurance contracts held	(69,840,903)	7,635,326	(62,205,577)	(24,096,820)	3,667,118	(20,429,702)

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 on the next pages.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

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

2024	Liabilities for remaining coverage AED	Liabilities for incurred claims		Total AED
		Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	
Insurance contract liabilities as at 1 January	6,942,812	29,759,152	2,325,349	39,027,313
Insurance contract assets as at 1 January	(2,484,709)	(206,476)	(14,573)	(2,705,758)
Net insurance contract liabilities as at 1 January	4,458,103	29,552,676	2,310,776	36,321,555
Insurance revenue	(32,070,002)	-	-	(32,070,002)
Insurance service expenses:				
Incurred claims and other expenses	-	44,409,380	-	44,409,380
Changes to liabilities for incurred claims	-	38,645,642	3,113,223	41,758,865
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	623,679	-	-	623,679
Amortisation of insurance acquisition cash flows	1,215,150	-	-	1,215,150
Insurance service result	(30,231,173)	83,055,022	3,113,223	55,937,072
Finance expense from insurance contracts	-	1,602,223	144,424	1,746,647
Total changes in the statement of comprehensive income	(30,231,173)	84,657,245	3,257,647	57,683,719
Cash flows				
Premiums received	33,174,357	-	-	33,174,357
Claims and other directly attributable expenses paid	-	(37,658,610)	-	(37,658,610)
Insurance acquisition cash flows paid	(839,973)	-	-	(839,973)
Total cash flows	32,334,384	(37,658,610)	-	(5,324,226)
Insurance contract liabilities as at 31 December	8,393,676	76,920,725	5,602,432	90,916,833
Insurance contract assets as at 31 December	(1,832,362)	(369,413)	(34,010)	(2,235,785)
Net insurance contract liabilities as at 31 December	6,561,314	76,551,312	5,568,422	88,681,048

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

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

2023	Liabilities for remaining coverage AED	Liabilities for incurred claims		Total AED
		Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	
Insurance contract liabilities as at 1 January	7,480,319	28,220,539	1,483,964	37,184,822
Insurance contract assets as at 1 January	(2,719,225)	(342,586)	(27,859)	(3,089,670)
Net insurance contract liabilities as at 1 January	4,761,094	27,877,953	1,456,105	34,095,152
Insurance revenue	(21,461,395)	-	-	(21,461,395)
Insurance service expenses:				
Incurred claims and other expenses	-	15,166,234	-	15,166,234
Changes to liabilities for incurred claims	-	2,788,226	781,865	3,570,091
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	(5,625,509)	-	-	(5,625,509)
Amortisation of insurance acquisition cash flows	1,653,667	-	-	1,653,667
Insurance service result	(25,433,237)	17,954,460	781,865	(6,696,912)
Finance expense from insurance contracts	-	1,087,970	72,805	1,160,775
Total changes in the statement of comprehensive income	(25,433,237)	19,042,430	854,670	(5,536,137)
Cash flows				
Premiums received	26,468,777	-	-	26,468,777
Claims and other directly attributable expenses paid	-	(17,367,707)	-	(17,367,707)
Insurance acquisition cash flows paid	(1,338,530)	-	-	(1,338,530)
Total cash flows	25,130,247	(17,367,707)	-	7,762,540
Insurance contract liabilities as at 31 December	6,942,812	29,759,152	2,325,349	39,027,313
Insurance contract assets as at 31 December	(2,484,709)	(206,476)	(14,573)	(2,705,758)
Net insurance contract liabilities as at 31 December	4,458,103	29,552,676	2,310,776	36,321,555

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

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

2024	Amounts recoverable on incurred claims			Total
	Assets for remaining coverage AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	2,971,956	685,496	9,666	3,667,118
Reinsurance contract assets as at 1 January	(4,052,390)	(18,077,176)	(1,967,254)	(24,096,820)
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 1 January	(1,080,434)	(17,391,680)	(1,957,588)	(20,429,702)
An allocation of reinsurance premiums	26,108,927	-	-	26,108,927
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims:				
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	(28,079,036)	-	(28,079,036)
Changes to amounts recoverable for incurred claims	-	(37,379,392)	(2,949,975)	(40,329,367)
Loss recovery on onerous underlying contracts & adjustment	(938,779)	-	-	(938,779)
Amortization of acquisition expenses	(4,490,909)	-	-	(4,490,909)
Changes in non-performance risk of reinsurer	16,844	-	-	16,844
Net revenue/(expense) from reinsurance contracts	20,696,083	(65,458,428)	(2,949,975)	(47,712,320)
Finance expense from reinsurance contracts	-	(1,288,772)	(122,349)	(1,411,121)
Total changes in the statement of comprehensive income	20,696,083	(66,747,200)	(3,072,324)	(49,123,441)
Cash flows				
Premiums paid	(19,768,864)	-	-	(19,768,864)
Claims and other directly attributable expenses received	-	20,106,148	-	20,106,148
Reinsurance acquisition cash flows	7,010,282	-	-	7,010,282
Total cash flows	(12,758,582)	20,106,148	-	7,347,566
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	7,351,570	258,092	25,664	7,635,326
Reinsurance contract assets as at 31 December	(494,503)	(64,290,824)	(5,055,576)	(69,840,903)
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 31 December	6,857,067	(64,032,732)	(5,029,912)	(62,205,577)

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

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)

2023	Amounts recoverable on incurred claims			Total
	Assets for remaining coverage AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	3,325,503	479,660	29,576	3,834,739
Reinsurance contract assets as at 1 January	(3,062,363)	(17,876,007)	(1,117,508)	(22,055,878)
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 1 January	263,140	(17,396,347)	(1,087,932)	(18,221,139)
An allocation of reinsurance premiums	19,876,109	-	-	19,876,109
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims:				
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	(5,429,416)	-	(5,429,416)
Changes to amounts recoverable for incurred claims	-	(4,424,114)	(815,259)	(5,239,373)
Loss-recovery on onerous underlying contracts and adjustments	4,458,247	-	-	4,458,247
Amortisation of reinsurance acquisition cash flows	(5,538,817)	-	-	(5,538,817)
Changes in non-performance risk of reinsurer	26,347	-	-	26,347
Net revenue/(expense) from reinsurance contracts	18,821,886	(9,853,530)	(815,259)	8,153,097
Finance expense from reinsurance contracts	-	(771,249)	(54,397)	(825,646)
Total changes in the statement of comprehensive income	18,821,886	(10,624,779)	(869,656)	7,327,451
Cash flows				
Premiums paid	(22,781,561)	-	-	(22,781,561)
Claims and other directly attributable expenses received	-	10,629,446	-	10,629,446
Reinsurance acquisition cash flows	2,616,101	-	-	2,616,101
Total cash flows	(20,165,460)	10,629,446	-	(9,536,014)
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	2,971,956	685,496	9,666	3,667,118
Reinsurance contract assets as at 31 December	(4,052,390)	(18,077,176)	(1,967,254)	(24,096,820)
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 31 December	(1,080,434)	(17,391,680)	(1,957,588)	(20,429,702)

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

In addition to scenario testing, the development of insurance liabilities provides a measure of the Company's ability to estimate the ultimate value of claims. The top half of each table illustrates how the Company's estimate of liability for incurred claims for each accident year has changed at successive year-ends. The bottom half of the table reconciles the cumulative claims to the amount appearing in the statement of financial position. The following tables illustrate the Company's estimate of total liability for incurred claims for the years up to 2024.

Gross insurance contract liabilities at 31 December 2024

	2022 & prior AED	2023 AED	2024 AED	Total AED
At the end of each reporting year	105,453,968	16,403,356	80,708,539	202,565,863
One year later	100,998,343	15,167,710	-	116,166,053
Two years later	100,436,807	-	-	100,436,807
Estimate of cumulative claims	100,436,807	15,167,710	80,708,539	196,313,056
Cumulative payments to date	86,969,715	7,871,640	30,009,345	124,850,700
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims	13,467,091	7,296,070	50,699,195	71,462,356
Unallocated loss adjustment expense reserve				908,041
ENID				505,734
Claims payable				10,667,862
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims				83,543,993
Effect of discounting				(7,827,023)
Total discounted gross reserves included in the statement of financial position				75,716,970
Risk Adjustments				6,402,763
Total liability for incurred claims				82,119,734

Net insurance contract liabilities at 31 December 2024

	2022 and prior AED	2023 AED	2024 AED	Total AED
At the end of each reporting year	43,828,781	2,347,702	8,774,774	54,951,257
One year later	42,202,976	1,880,593	-	44,083,569
Two years later	41,601,708	-	-	41,601,708
Estimate of cumulative claims	41,601,708	1,880,593	8,774,774	52,257,075
Cumulative payments to date	38,988,772	1,491,560	5,670,967	46,151,299
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims	2,612,936	389,033	3,103,807	6,105,776
Unallocated loss adjustment expense reserve				908,041
ENID				10,207
Claims payable				5,923,635
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims				12,947,659
Effect of discounting				(485,806)
Total discounted gross reserves included in the statement of financial position				12,461,853
Risk Adjustments				595,237
Total liability for incurred claims				13,057,090

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

11 Prepayments and other receivables

	2024 AED	2023 AED
Other receivables	3,608,340	4,649,799
Prepayments	552,148	610,018
	<u>4,160,488</u>	<u>5,259,817</u>

12 Bank balances and cash

	2024 AED	2023 AED
Cash on hand	1,681	33,952
Portfolio accounts	612,357	612,357
Fixed deposits*	10,000,000	17,500,000
Current and call accounts	24,975,323	13,244,001
	<u>35,589,361</u>	<u>31,390,310</u>
Banks in UAE	31,335,561	27,572,529
Banks in other G.C.C countries	3,639,762	3,171,472
Bank balances and cash (excluding cash on hand and portfolio accounts)	<u>34,975,323</u>	<u>30,744,001</u>

* The interest rate on fixed deposits with banks is ranging from 3.30% to 4.35% (2023: ranging from 0.55% to 5.5%) per annum. All fixed deposits are held in local banks in the United Arab Emirates.

13 Share capital

	2024 AED	2023 AED
Issued, subscribed and fully paid-up 150 million ordinary shares of AED 1 each	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

14 Reserves

14.1 Statutory reserve

In accordance with the UAE Federal Law No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies and the Company's Articles of Association, 10% of profit is to be transferred to non-distributable legal reserve. The general assembly may suspend such transfer whenever the balance of the legal reserve equals 50% of the Company's paid up share capital. This reserve is not available for distribution except as stipulated by the Law.

14.2 Voluntary reserve

As per Articles of Association, voluntary reserve can be created upon a recommendation of the Board of Directors and this reserve cannot be utilized for any other purpose unless approved by the Ordinarily General meeting. No transfer to voluntary reserve is made during 2023 and 2024.

14.3 Reinsurance reserve

In accordance with Insurance Authority's Board of Directors' Decision No. 23 Article 34 of 2019, an amount of AED 131,718 (2023: AED 94,012) was transferred from retained earnings to reinsurance reserve. The reserve is not available for distribution and will not be disposed of without prior written approval of Assistant Governor of the Bank and Insurance supervision Department of the CBUAE.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

15 Provision for employees' end of service indemnity

Movements in the net liability were as follows:

	2024 AED	2023 AED
Balance at 1 January	969,330	856,730
Charge for the year	245,470	176,720
Amounts paid during the year	(55,490)	(64,120)
Balance at 31 December	<u>1,159,310</u>	<u>969,330</u>

16 Other payables

	2024 AED	2023 AED
Accrued expenses and provisions	6,868,181	1,115,193
Rent received in advance	1,638,585	1,282,159
Others	193,248	27,171
	<u>8,700,014</u>	<u>2,424,523</u>

17 Lease liabilities

Lease liabilities are included in the statement of financial position as follows:

	2024 AED	2023 AED
Current	321,138	41,355
Non-current	1,060,938	10,510
Total lease liabilities	<u>1,382,076</u>	<u>51,865</u>

The Company has leased a building which is recognised as right-of use assets with lease term of 5 years.

The Company's future minimum operating lease payments are as follows

	Within 1 year	1-5 years	After 5 years	Total
December 31, 2024	AED	AED	AED	AED
Lease payments	401,342	1,096,070	-	1,497,412
Finance charges	(80,204)	(35,132)	-	(115,336)
Net present value	<u>321,138</u>	<u>1,060,938</u>	<u>-</u>	<u>1,382,076</u>
December 31, 2023				
Lease payments	43,176	10,794	-	53,970
Finance charges	(1,821)	(284)	-	(2,105)
Net present value	<u>41,355</u>	<u>10,510</u>	<u>-</u>	<u>51,865</u>

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

18 Basic and diluted earnings per share

	2024 AED	2023 AED
Profit for the year (in AED)	5,008,795	16,206,660
Number of shares	150,000,000	150,000,000
Basic and diluted earnings per share (in AED)	0.03	0.11

Basic and diluted earnings per share have been calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of shares outstanding at the end of the reporting year. Diluted earnings per share as of 31 December 2024 and 31 December 2023 are equivalent to basic earnings per share as the Company did not issue any new instrument that would impact earnings per share when executed.

19 Cash and cash equivalents

	2024 AED	2023 AED
Bank balances and cash	35,589,361	31,390,310
Fixed deposits	(10,000,000)	(17,500,000)
	25,589,361	13,890,310
Less: Bank overdrafts	-	(2,578,269)
	25,589,361	11,312,041

Bank overdrafts facility

The Company availed bank overdrafts facility which is secured by electronic custody of investments designated at FVTPL having fair value of AED 41.5 million (31 December 2023: AED 44.6 million), by the bank's appointed broker.

During the year, the Company secured another overdrafts facility amounting to AED 5,000,000. This facility is collateralized by a mortgage on the property. The property, identified as Plot No-807, is a regular rectangular-shaped plot with an area of 12,059 sq. ft. (1,169.7 sq. mt) classified under investment property. It is located at Al Khan, Sharjah, near the Al Khan Main Interchange, and overlooks Al Khan Street.

20 Insurance revenue

	2024 AED	2023 AED
Amortisation of insurance acquisition	1,215,150	1,653,667
Amortization of liability for remaining coverage	30,854,852	19,807,728
	32,070,002	21,461,395

21 Insurance service expense

	2024 AED	2023 AED
Incurred claims and other expenses	44,409,380	15,166,234
Amortisation of insurance acquisition	1,215,150	1,653,667
Changes to liabilities for incurred claims	41,758,865	3,570,091
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	623,679	(5,625,509)
	88,007,074	14,764,483

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

22 Investment and other income and net insurance finance income

The table below presents an analysis of total investment income and insurance finance result recognised in statement of profit or loss and OCI for the year:

	2024 AED	2023 AED
Investment and other income		
Amounts recognised in the profit or loss		
Gain on disposal of financial investments at FVTPL	2,430,351	3,999,130
Unrealized (loss)/gain on financial investments at FVTPL	(1,075,357)	71,601
Dividend income from financial investments FVTPL	6,489,530	5,809,444
Dividend income from financial investments FVTPL in kind Shares	1,896,000	-
Dividend income from financial investments FVTOCI	2,814,269	2,443,981
Rental income	3,063,499	2,788,277
Interest on bank deposit	494,640	288,813
Other investment (expense)/income	(85,212)	1,763
Total investment income	16,027,720	15,403,009
Insurance finance (expense)/income from insurance contracts issued		
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	(1,746,647)	825,646
Total insurance finance (expense)/income from insurance contracts issued	(1,746,647)	825,646
Represented by:		
Amounts recognised in profit or loss	(1,746,647)	825,646
Reinsurance finance income/(expense) from reinsurance contracts held		
Changes in non-performance risk of reinsurer		-
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	1,411,121	(1,160,775)
Total reinsurance finance income/(expense) from reinsurance contracts held	1,411,121	(1,160,775)
Represented by:		
Amounts recognised in profit or loss	1,411,121	(1,160,775)
Total investment income, insurance finance income and reinsurance finance expense	15,692,194	15,067,880
Represented by:		
Amounts recognised in profit or loss	15,692,194	15,067,880

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

23 Related party balances and transactions

Related parties include the Company's major shareholders, directors and businesses controlled by them and their families over which they exercise significant management influence as well as key management personnel.

Related party balances

At the reporting date, amounts due from/to related parties included under insurance and other receivables and under insurance contract liabilities, respectively as presented below:

	2024 AED	2023 AED
Board members and entities under common control (including shareholders)		
Insurance receivables	7,511,424	7,984,502
Insurance payables	(25,296)	(27,885)
Outstanding claims	(7,298,431)	(3,892,342)
Right-of-use assets	1,780,441	362,083
Lease liability	(1,369,908)	-

Related party transactions

During the year, the Company entered into the following transactions with related parties:

	2024 AED	2023 AED
Board members and entities under common control (including shareholders)		
Insurance revenue	3,687,892	3,436,539
Insurance service expense	4,486,312	(866,378)
Rent paid	(779,625)	(745,000)

Key management compensation

	2024 AED	2023 AED
Directors' remuneration	1,720,000	700,000
Salaries and short-term benefits	640,000	550,000
Salaries and long-term benefits	134,877	88,065

24 General and administrative expenses

	2024 AED	2023 AED
Staff cost	6,701,243	6,476,444
Legal and professional fee	1,923,149	1,465,400
Depreciation (Note 5)	784,093	749,580
Director's Remuneration (Note 23)	1,720,000	700,000
Government and regulatory fees	411,192	375,246
Office expenses	90,913	87,833
Amortization (Note 6)	42,242	65,999
Bank charges	95,659	84,656
Miscellaneous	1,620,950	696,850
	13,389,441	10,702,008

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

24 General and administrative expenses (continued)

85% of the general and administrative expenses amounting to AED 9,919,024 (2023: AED 8,501,705) is allocated to the underwriting activities, excluding the director's remuneration and management expenses, which is fully unallocated. Unallocated portion is amounting to AED 3,470,417 (2023: AED 2,200,303).

25 Taxation

The Company has calculated their income tax liability in accordance with Federal Decree Law No (47) of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses, Corporate Tax Law ("CT Law") with effect from 1 January 2024.

(i) The income tax expense recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income comprises the following:

	2024 AED	2023 AED
Income tax		
Current income tax expense	-	-
Deferred tax expense	589,249	-
Total income tax expense	589,249	-

Deferred taxes arising from temporary differences and unused tax losses are summarized as follows:

	Net balances at 1 January 2024 AED	Recognized in profit or loss AED	Recognized in Other comprehensive income AED	Net balances at 31 December 2024 AED
Deferred tax liability	-	246,948	342,301	589,249

(ii) Reconciliation of income tax expense:

	2024 AED	2023 AED
Profit before tax	5,255,743	-
Tax effects of		
Add: Non-deductible expenses		
Provisions charges for the year (election of realization relief)	245,470	-
Expenditure incurred in deriving exempt income	3,029,921	-
Gain on sale of investments designated at FVTOCI (upon realization)	452,227	-
Less: deductible expenses		
Unrealized gains of change in FV of investments properties	(2,989,334)	-
Dividend Income from UAE Companies	(6,489,530)	-
	(5,751,246)	-
Taxable income/(losses)	(495,502)	-
Less: Taxable income not exceeding threshold	375,000	-
Adjusted taxable income	-	-
Tax at the tax rate of 9% effective from January 1, 2024 (2023: 0%)	-	-

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

25 Taxation (continued)

(iii) Status of assessments

In line with Federal Decree Law No 47 of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses, Corporate Tax Law ("CT Law"), the Company must prepare their first corporate tax filing, within nine months after the end of their relevant tax period i.e. September 30, 2025. As this is the first period for which corporate tax is applicable to the Company, a return has not previously been filed, and no previous assessments have been made.

26 Contingent liabilities and capital commitments

Company, in common with the significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Company, based on independent legal advice, does not expect that the outcome of these court cases will have a material impact on the Company's financial performance or financial position.

27 Insurance risk

The risk under any one insurance contract is the possibility that the insured event occurs and the uncertainty of the amount of the resulting claim. By the very nature of an insurance contract, this risk is random and therefore unpredictable. The Company writes the general, medical and life insurance contracts. General insurance contracts of the Company include Liability, Property, Motor, Fire, Marine and Engineering insurance contracts. Medical insurance contracts include both individual and group medical insurance contracts. Life insurance contracts include group, retail and credit life insurance contracts.

The principal risk the Company faces under insurance contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long-term claims. Therefore, the objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. The Board has established the Audit and Risk Committee, which is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies. The Committee reports regularly to the Board of Directors on its activities.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

27 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities.

The Company's Audit and Risk Committee oversees how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company. The Company's Audit and Risk Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit and Risk functions.

Two key elements of the Company's insurance risk management framework are its underwriting strategy and reinsurance strategy, as discussed below.

Underwriting strategy

The Company's underwriting strategy is to build balanced portfolios based on a large number of similar risks. This reduces the variability of the portfolio's outcome.

The underwriting strategy is set out by the Company that establishes the classes of business to be written, the territories in which business is to be written and the industry sectors in which the Company is prepared to underwrite. This strategy is cascaded by the business units to individual underwriters through detailed underwriting authorities that set out the limits that any one underwriter can write by line size, class of business, territory and industry in order to ensure appropriate risk selection within the portfolio.

Reinsurance strategy

The Company reinsures a portion of the insurance risks it underwrites in order to control its exposure to losses and protect capital resources.

Ceded reinsurance contains credit risk, as discussed in the financial risk management note. The Company has a Reinsurance department that is responsible for setting the minimum-security criteria for acceptable reinsurance and monitoring the purchase of reinsurance by the business units against those criteria. The department monitors developments in the reinsurance programme and its ongoing adequacy.

The Company enters into a combination of proportionate and non-proportionate reinsurance treaties to reduce the net exposure to the Company. In addition, underwriters are allowed to buy facultative reinsurance in certain specified circumstances.

Frequency and severity of claims

The Company manages insurance risks through its underwriting strategy, adequate reinsurance arrangements and proactive claims handling. The underwriting strategy attempts to ensure that the underwritten risks are well diversified in terms of type and amount of risk, industry and geography. Underwriting limits are in place to enforce appropriate risk selection criteria, as well as the use of reinsurance arrangements.

The Company has the right not to renew individual policies, re-price the risk, impose deductibles and reject the payment of a fraudulent claim for both short and long-term insurance contracts. Insurance contracts also entitle the Company to pursue third parties for payment of some or all costs (for example, subrogation).

The reinsurance arrangements include excess of loss and catastrophe coverage. The effect of such reinsurance arrangements is that the Company should not suffer net insurance losses of a set limit of AED 50,000 per vehicle/Event for motor insurance in any policy (2023: AED 50,000 for motor insurance). Similarly, net loss retained for general lines of business will not exceed AED 1,000,000 per event (2023: net loss retained for business will not exceed 1,000,000 per event). In addition to the overall Company reinsurance program, business units are permitted to purchase additional facultative reinsurance protection, if needed.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

27 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Frequency and severity of claims (continued)

The following tables disclose the concentration of insurance liabilities by line of business. The amounts are the carrying amount of the insurance liabilities (gross and net of reinsurance) arising from the insurance contracts:

As at 31 December 2024			
	Gross AED	Reinsurance AED	Net AED
Motor and General	87,844,965	61,499,159	26,345,806
Life	836,083	706,418	129,665
	<u>88,681,048</u>	<u>62,205,577</u>	<u>26,475,471</u>
As at 31 December 2023			
	Gross AED	Reinsurance AED	Net AED
Motor and General	35,280,447	20,178,648	15,101,799
Life	1,041,108	251,054	790,054
	<u>36,321,555</u>	<u>20,429,702</u>	<u>15,891,853</u>

Sources of uncertainty in the estimation of future claim payments

Claims on insurance contracts are payable on a claims-occurrence basis. The Company is liable for all insured events that occurred during the term of the contract, even if the loss is discovered after the end of the contract term. The estimation of IBNR is generally subject to a greater degree of uncertainty than the estimation of the cost of settling claims already notified to the Company, where information about the claim event is available. IBNR claims may not be apparent to the insured until several months, quarters & sometimes years after the event that gave rise to the claims. For some insurance contracts, the IBNR proportion of the total liability is high and will typically display greater variations between initial estimates and final outcomes because of the greater degree of difficulty of estimating these liabilities. In estimating the liability for the cost of reported claims not yet paid, the Company considers information available from loss adjusters and information on the cost of settling claims with similar characteristics in previous years. The Company involved an independent external actuary as well if deemed necessary. Large claims are assessed on a case-by-case basis or projected separately in order to allow for the possible distortive effect of their development and incidence on the rest of the portfolio.

The estimated cost of claims includes direct expenses to be incurred in settling claims, net of the expected subrogation value and other recoveries. The Company takes all reasonable steps to ensure that it has appropriate information regarding its claims exposures. However, given the uncertainty in establishing some claims provisions, it is possible that the final outcome will prove to be different from the original liability established.

The liability for these contracts comprises a provision for IBNR and a provision for reported claims not yet paid at the end of the reporting year.

The amount of insurance claims is in some cases sensitive to the level of court awards and to the development of legal precedent on matters of contract and tort.

In calculating the estimated cost of unpaid claims (both reported and not), the Company's estimation techniques are based on Actuarial calculation which can be based purely on historical development of claims or Expected Loss Ratios or a combination of both. The method and weightage are based on the merit of the line of business. The Expected Loss-Ratio estimate is an important assumption in the estimation technique and is based on previous years' experience, adjusted for factors such as premium rate changes, anticipated market experience and historical claims inflation.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

27 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Sources of uncertainty in the estimation of future claim payments (continued)

The initial estimate of the loss ratios used for the current year before and after reinsurance are analysed below by line of business where the insured operates for current and prior year premium earned.

	For the year ended 31 December 2024		For the year ended 31 December 2023	
	Gross loss ratio	Net loss Ratio	Gross loss ratio	Net loss Ratio
Motor	183%	120%	80%	105%
Marine and aviation	54%	1253%	53%	114%
Life	43%	11%	76%	36%
Engineering, fire, general accidents, and others	387%	372%	78%	104%

The Company believes that the claim liabilities under insurance contracts outstanding at the year-end are adequate. However, these amounts are not certain, and actual payments may differ from the claims liabilities provided in the financial statements. The insurance claim liabilities are sensitive to the various assumptions.

It has not been possible to quantify the sensitivity of specific variable such as legislative changes or uncertainty in the estimation process.

A hypothetical 1% change in the loss ratio, net of reinsurance, would impact net underwriting income/(loss) as follows:

	For the year ended 31 December	
	2024	2023
	AED	AED
Impact of change in loss ratio by + 1%		
Motor	174,416	37,509
Engineering, fire, general accidents, and others	20,569	85,735
Total	194,985	123,244

Process used to decide on assumptions

The risks associated with insurance contracts are complex and subject to a number of variables that complicate quantitative sensitivity analysis. The Company uses assumptions based on a mixture of internal and market data to measure its claims liabilities. Internal data is derived mostly from the Company's quarterly claims reports and screening of the actual insurance contracts carried out at the end of the reporting year to derive data for the contracts held. The Company has reviewed the individual contracts and the actual exposure years of claims. This information is used to develop scenarios related to the latency of claims that are used for the projections of the ultimate number of claims.

The Company uses several statistical methods to incorporate the various assumptions made in order to estimate the ultimate cost of claims. The two methods more commonly used are the chain-ladder and the Bornhuetter-Ferguson methods.

Chain-ladder methods may be applied to premiums, paid claims or incurred claims (for example, paid claims plus case estimates). The basic technique involves the analysis of historical claims development factors, and the selection of estimated development factors based on this historical pattern. The selected development factors are then applied to cumulative claims data for each accident year that is not yet fully developed to produce an estimated ultimate claims cost for each accident year. Chain-ladder techniques are most appropriate for those accident years and classes of business that have reached a relatively stable development pattern. Chain-ladder techniques are less suitable in cases in which the insurer does not have a developed claims history for a particular class of business.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

27 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Process used to decide on assumptions (continued)

The Bornhuetter-Ferguson method uses a combination of a benchmark or market-based estimate and an estimate based on claims experience. The former is based on a measure of exposure such as premiums; the latter is based on the paid or incurred claims to date. The two estimates are combined using a formula that gives more weight to the experience-based estimate as time passes. This technique has been used in situations in which developed claims experience was not available for the projection (recent accident years or new classes of business).

The choice of selected results for each accident year of each class of business depends on an assessment of the technique that has been most appropriate to observed historical developments. In certain instances, this has meant that a weighted average of different techniques has been selected for individual accident years or groups of accident years within the same class of business. The Company has an internal actuary, and Independent external actuaries are also involved in the valuation of technical reserves of the Company and has used historical data for the past 9 years.

An analysis of sensitivity around various scenarios provides an indication of the adequacy of the Company's estimation process. The Company believes that the liability for claims reported in the statement of financial position is adequate.

However, it recognizes that the process of estimation is based upon certain variables and assumptions which could differ when claims are finally settled.

Sensitivity analysis

Measured under PAA

2024	Change in assumptions	Impact on net profit gross of reinsurance AED	Impact on net profit net of reinsurance AED	Impact on equity gross of reinsurance AED	Impact on equity net of reinsurance AED
Expected loss	+5%	(541,624)	35,809	(541,624)	35,809
Inflation rate	+1%	103,975	(16,293)	103,975	(16,293)
Expected loss	-5%	372,801	(29,784)	372,801	(29,784)
Inflation rate	-1%	(193,532)	6,532	(193,532)	6,532

2023	Change in assumptions	Impact on net profit gross of reinsurance AED	Impact on net profit net of reinsurance AED	Impact on equity gross of reinsurance AED	Impact on equity net of reinsurance AED
Expected loss	+5%	(338,295)	74,997	(338,295)	74,997
Inflation rate	+1%	34,041	(15,738)	34,041	(15,738)
Expected loss	-5%	232,849	(62,378)	232,849	(62,378)
Inflation rate	-1%	(63,362)	6,309	(63,362)	6,309

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

28 Capital risk management

The Company's objectives when managing capital, which the Company considers to be the equity as shown in the statement of financial position, are:

- to comply with the insurance capital requirements required by UAE Federal Law No. (48) of 2023, concerning Financial Regulations of Insurance Companies issued by the CBUAE and regulation of its operations;
- to protect its policyholders' interests;
- to safeguard the Company's ability to continue as a going concern so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders; and
- to provide an adequate return to shareholders by pricing insurance contracts commensurately with the level of risk.

In the UAE, the CBUAE specifies the minimum amount and type of capital that must be held by the Company in addition to its insurance liabilities. The minimum required capital (presented in the table below) must be maintained at all times throughout the year.

The table below summarises the minimum required capital of the Company and the total capital held.

	2024 AED	2023 AED
Total capital held	150,000,000	150,000,000
Minimum regulatory capital	100,000,000	100,000,000

The table below summarises the minimum required capital of the Company and the total capital held.

	2024 AED	2023 AED
Total Capital held	150,000,000	150,000,000
Minimum Capital Requirement (MCR)	100,000,000	100,000,000
Solvency Capital Requirement (SCR)	80,344,350	74,907,234
Minimum Guarantee Fund (MGF)	26,781,450	24,969,078
Basic Own Funds	187,677,641	194,881,924
MCR solvency margin - (surplus)	87,677,641	94,881,924
SCR solvency margin - (surplus)	107,333,106	119,974,690
MGF Solvency Margin - (surplus)	160,896,129	169,912,846

The UAE Insurance Companies register of the CBUAE has issued resolution no. 42 for 2009 setting the minimum subscribed or paid-up capital of AED 100 million for establishing insurance companies and AED 250 million for reinsurance companies. The resolution also stipulates that at least 75 percent of the capital of the insurance companies established in the UAE should be owned by UAE or GCC national individuals or corporate bodies. The Company is in compliance with these rules.

Further, as per Article (8) of section (2) of financial regulations issued for insurance companies in U.A.E., the Company shall at all times comply with the requirements of solvency margin. As of 31 December 2024, the Company has complied with the requirements of solvency margin.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

29 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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows

- Level 1 the fair value of financial instruments traded in an active market is based on quoted market prices at the end of the reporting year. The quoted market price used for financial assets held by the company is the current bid price. These instruments are included in Level 1.
- Level 2 the fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximise the use of observable market data and rely as little as possible on entity specific estimates. If all significant inputs required to fair value an instrument are unobservable, the instrument is included in Level 2.
- Level 3 if one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined using the same valuation techniques and assumptions as those used for the year ended 31 December 2023.

Fair value of the Company's financial assets that are measured at fair value on recurring basis

Some of the Company's financial assets are measured at fair value at the end of the reporting year. The following table gives information about how the fair values of these financial assets are determined:

Financial assets	Fair value as at 31 December 2024 AED	Fair value 31 December 2023 AED	Fair value hierarchy	Valuation techniques and key inputs	Significant unobservable input	Relationship of unobservable inputs to fair value
<i>Investment designated at FVTOCI</i>						
Quoted equity securities	34,956,121	31,153,928	Level 1	Quoted bid prices in an active market	None.	NA Higher the net assets value of the investees, higher the fair value
Unquoted equity securities	4,854,217	5,508,711	Level 3	Multiple based and OTC based market valuation methods	Net assets value.	
<i>Investment designated at FVTPL</i>						
Quoted equity securities	141,159,034	139,459,078	Level 1	Quoted bid prices in an active market	None.	NA.
Unquoted equity securities	48,105	75,747	Level 3	Multiple based and OTC based market valuation methods	Net assets value	Higher the net assets value of the investees, higher the fair value
	181,017,477	176,197,464				

There was no transfer between the levels during the year. There are no financial liabilities which should be measured at fair value and accordingly no disclosure is made in the above table.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

29 Fair value measurement (continued)

Fair value of the Company's financial assets that are measured at fair value on recurring basis (continued)

The following table provides an analysis of financial assets and non-financial assets that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable:

31 December 2024

	Level 1 AED	Level 2 AED	Level 3 AED	Total AED
<i>Financial assets at FVTOCI</i>				
Quoted equities	34,956,121	-	-	34,956,121
Unquoted equities	-	-	4,854,217	4,854,217
<i>Financial assets at FVTPL</i>				
Quoted equities	141,159,034	-	-	141,159,034
Unquoted equities	-	-	48,105	48,105
Investment properties	-	-	57,058,000	57,058,000
	<u>176,115,155</u>	<u>-</u>	<u>61,960,322</u>	<u>238,075,477</u>

31 December 2023

	Level 1 AED	Level 2 AED	Level 3 AED	Total AED
<i>Financial assets at FVTOCI</i>				
Quoted equities	31,153,928	-	-	31,153,928
Unquoted equities	-	-	5,508,711	,508,711
<i>Financial assets at FVTPL</i>				
Quoted equities	139,459,078	-	-	139,459,078
Unquoted equities	-	-	75,747	75,747
Investment properties	-	-	54,068,666	54,068,666
	<u>170,613,006</u>	<u>-</u>	<u>59,653,124</u>	<u>224,757,419</u>

30 Financial risk

The Company is exposed to a range of financial risks through its financial assets, financial liabilities, reinsurance assets and insurance liabilities. In particular, the key financial risk is that in the long-term its investment proceeds are not sufficient to fund the obligations arising from its insurance contracts. The most important components of this financial risk are market risk (which includes foreign currency risk, equity and debt price risk and interest rate risk), credit risk, liquidity risk and operational risk.

Market risk

Market risk is the risk the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. The Company's market risks may arise from open positions in (a) foreign currencies and (b) interest bearing assets and liabilities, to the extent they are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the exposure to currency and interest rate risk that may be acceptable, which are monitored on a regular basis.

Market risk exposures are measured using sensitivity analysis. There has been no change to the Company's exposure to market risks or the manner in which it manages and measures the risk.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

30 Financial risk (continued)

Foreign currency risk

There are no significant exchange rate risks as all monetary assets and monetary liabilities are denominated in Arab Emirates Dirhams, other G.C.C. currencies or US Dollars to which the Dirham is fixed.

Management believes that there is a minimal risk of significant losses due to exchange rate fluctuations and consequently the Company has not hedged its foreign currency exposure.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result 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 Company is exposed to equity price risk with respect to its quoted equity investments. The Company limits equity price risk by maintaining a diversified portfolio and by continuous monitoring of developments in the market. In addition, the Company actively monitors the key factors that affect stock and market movements, including analysis of the operational and financial performance of investees.

At the end of the reporting year, if the equity prices are 10% higher / lower as per the assumptions mentioned below and all the other variables were held constant, the Company's statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2024 would have increased / (decreased) by AED 14,120,714 and 3,981,034 respectively (year ended 31 December 2023: AED 13,588,202 and 3,453,961).

Method and assumptions for sensitivity analysis:

- The sensitivity analysis has been done based on the exposure to equity and debt price risk as at the end of the reporting year.
- As at the end of the reporting year if equity and debt prices are 10% higher / lower on the market value uniformly for all equity and debt while all other variables are held constant, the impact on profit and other comprehensive income for the year has been shown above.
- A 10% change in equity and debt prices has been used to give a realistic assessment as a plausible event.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Company's exposure to interest rate risk relates to its bank deposits. At 31 December 2024, bank deposits carry a fixed interest rate ranging from 3.30% to 4.35% per annum (31 December 2023: 0.55% to 5.5% per annum) and therefore not exposed to cashflow interest rate risk.

Credit risk

Credit risk refers to the risk that a counter party will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company.

The Company has adopted a policy of dealing with creditworthy counterparties as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The Company's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties. Credit exposure is controlled by counterparty limits that are reviewed and approved by Management annually.

Reinsurance is used to manage insurance risk. This does not, however, discharge the Company's liability as primary insurer. If a reinsurer fails to pay a claim for any reason, the Company remains liable for the payment to the policyholder. The creditworthiness of reinsurers is considered on an annual basis by reviewing their financial strength prior to finalisation of any contract.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

30 Financial risk (continued)

Credit risk (continued)

The Company maintains records of the payment history for significant contract holders with whom it conducts regular business. The exposure to individual counterparties is also managed by other mechanisms, such as the right of offset where counterparties are both debtors and creditors of the Company. Management information reported to the Company includes details of provisions for impairment on insurance receivables and subsequent write-offs. Exposures to individual policyholders and groups of policyholders are collected within the ongoing monitoring of the controls. Where there exists significant exposure to individual policyholders, or homogenous groups of policyholders, a financial analysis equivalent to that conducted for reinsurers is carried out by the Company.

Insurance receivables consist of a large number of customers, spread across diverse industries and geographical areas. Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of insurance receivable.

For insurance receivables, the Company has applied the simplified approach in IFRS 9 to measure the loss allowance at lifetime ECL. The Company determines the expected credit losses on these items by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions. Accordingly, the credit risk profile of these assets is presented based on their past due status in terms of the provision matrix.

The Company has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers. The Company defines counterparties as having similar characteristics if they are related entities. The credit risk on liquid funds is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, which is net of impairment losses, represents the Company's maximum exposure to credit risk.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of statement of financial position:

	2024 AED	2023 AED
FVTPL investments – equity	141,207,139	139,534,825
FVTOCI investments – equity	39,810,338	36,662,639
Statutory deposit	10,000,000	7,500,000
Reinsurance contract assets	69,840,903	24,096,820
Insurance contract assets	2,235,785	2,705,758
Other receivables	3,608,340	4,649,799
Bank balances and cash	35,587,680	31,356,358
Total credit risk exposure	302,290,185	246,506,199

At the end of the reporting year, the Company's maximum exposure to credit risk, from insurance receivables situated outside the U.A.E. were as follows:

	2024 AED	2023 AED
Inside UAE	23,034,542	22,964,823
Outside UAE	16,217,228	13,384,955

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

30 Financial risk (continued)s

Credit risk (continued)

The Company has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers. The Company defines counterparties as having similar characteristics if they are related entities. The credit risk on liquid funds is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

The table below presents an analysis of bank balances and fixed deposits by rating agency designation at the end of the reporting year based on Moody's rating or its equivalent for the main banking relationship:

	2024 AED	2023 AED
A	19,990,003	6,410,735
BBB	11,393,853	21,215,626
B	3,584,931	3,116,640
Unrated	6,536	1,000
	<u>34,975,323</u>	<u>30,744,001</u>

31 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 Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks.

The Company has detailed systems and procedures manuals with effective segregation of duties, access controls, authorization and reconciliation procedures, staff training and assessment processes etc. with a focus on compliance and internal audit framework. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

Liquidity risk

Liquidity risk refers to the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities at maturity date. Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the management, which has built an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements.

The Company manages liquidity risk by maintaining adequate reserves by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities to ensure that funds are available to meet its commitments for liabilities as they fall due.

The table below summarizes the maturity profile of the Company's financial assets, financial liabilities, insurance contract liabilities and reinsurance contracts assets held. The maturity analysis has been presented on a contractual undiscounted cash flow basis except for insurance contract liabilities and reinsurance contract assets held which have been presented on their expected cash flows.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

31 Operational risk (continued)

Liquidity risk (continued)

The contractual maturities of the financial instruments have been determined on the basis of the remaining year at the reporting date to the contractual maturity date. The maturity profile is monitored by management to ensure adequate liquidity is maintained.

	Less than 1 year AED	1-5 years AED	5+ years AED	No maturity AED	Total AED
31 December 2024					
Financial assets					
FVTPL investments – equity	-	-	-	141,207,139	141,207,139
FVTOCI investments – equity	-	-	-	39,810,338	39,810,338
Statutory deposit	10,000,000	-	-	-	10,000,000
Other receivables	3,608,340	-	-	-	3,608,340
Bank balances and cash	35,589,361	-	-	-	35,589,361
	<u>49,197,701</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>181,017,477</u>	<u>230,215,178</u>
Financial liabilities					
Other payables	7,061,433	-	-	-	7,061,433
Lease liability	321,138	1,060,938	-	-	1,382,076
	<u>7,382,571</u>	<u>1,060,938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,443,509</u>
31 December 2023					
Financial assets					
FVTPL investments – Equity	-	-	-	139,534,825	139,534,825
FVTOCI investments – equity	-	-	-	36,662,639	36,662,639
Statutory deposit	7,500,000	-	-	-	7,500,000
Other receivables	4,649,799	-	-	-	4,649,799
Bank balances and cash	31,390,310	-	-	-	31,390,310
	<u>43,540,109</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>176,197,464</u>	<u>219,737,573</u>
Financial liabilities					
Other payables	1,297,365	-	-	-	1,297,365
Lease liability	41,355	10,510	-	-	51,865
Bank overdrafts	2,578,269	-	-	-	2,578,269
	<u>3,916,989</u>	<u>10,510</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,927,499</u>

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

32 Segment information

For management purposes, the Company is organized into two segments: underwriting and investment. Underwriting segment comprises engineering and motor insurance, marine insurance, fire insurance, and other insurances. Investment segment includes investments inside and outside UAE, marketable equity securities, term deposit with banks and investment properties. Segment-wise information is disclosed below. These segments are the basis on which the Company reports its primary segment information to the Managing Director.

For the year ended 31 December 2024

	Underwriting (AED)				Investments		Total
	Motor and Engineering	Fire	Marine	Others	Total	AED	AED
Insurance service revenue	22,219,285	7,361,376	713,586	1,775,755	32,070,002		32,070,002
Insurance service expenses	(46,493,014)	(39,648,362)	(693,723)	(1,171,975)	(88,007,074)		(88,007,074)
Net expenses from reinsurance contracts held	18,249,612	30,460,486	(247,046)	(750,732)	47,712,320		47,712,320
Net insurance finance income	(176,488)	(78,020)	(7,450)	(73,568)	(335,526)	19,017,054	18,681,528
Segment result	(6,200,605)	(1,904,520)	(234,633)	(220,520)	(8,560,278)	19,017,054	10,456,776
Unallocated costs							(5,201,033)
Profit for the year							5,255,743
As at 31 December 2024							
Segment assets					72,076,688	258,075,477	330,152,165
Unallocated assets							31,818,576
Total assets							361,970,741
Segment liabilities					98,552,159	-	98,552,159
Unallocated liabilities							11,830,649
Total liabilities							110,382,808

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

32 Segment information (continued)

For the year ended 31 December 2023

	Underwriting (AED)				Investments		Total
	Motor and Engineering	Fire	Marine	Others	Total	AED	AED
Insurance service revenue	9,726,746	8,742,267	1,030,873	1,961,509	21,461,395		21,461,395
Insurance service expenses	(1,935,269)	(11,539,998)	(1,028,164)	(261,052)	(14,764,483)		(14,764,483)
Net expenses from reinsurance contracts held	(7,072,113)	1,043,212	122,170	(2,246,365)	(8,153,096)		(8,153,096)
Net insurance finance income	(214,739)	(49,747)	(8,556)	(62,087)	(335,129)		(335,129)
Segment result	504,625	(1,804,266)	116,323	(607,995)	(1,791,313)	16,367,320	14,576,007
Unallocated costs							1,630,653
Profit for the year							16,206,660
As at 31 December 2023							
Segment assets					34,302,578	247,766,130	282,068,708
Unallocated assets							19,815,577
Total assets							301,884,285
Segment liabilities					42,694,430	-	42,694,430
Unallocated liabilities							6,023,988
Total liabilities							48,718,418

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statements

Notes to the financial statements (continued)
For the year ended 31 December 2024

33 Gross written premiums

Details relating to gross written premium are disclosed below to comply with the requirements of CBUAE and are not calculated as per the requirements of IFRS 17:

31 December 2024	Life Insurance AED	Fund Accumulation AED	Medical Insurance AED	Property & Liability AED	All types of Business Combined AED
Direct written premiums	-	-	-	28,884,768	28,884,768
Assumed business					
Foreign	-	-	-	-	-
Local	-	-	-	4,163,080	4,163,080
Total assumed business	-	-	-	4,163,080	4,163,080
Gross written premiums	-	-	-	33,047,848	33,047,848

31 December 2023	Life Insurance AED	Fund Accumulation AED	Medical Insurance AED	Property & Liability AED	All types of Business Combined AED
Direct written premiums	-	-	-	16,992,273	16,992,273
Assumed business					
Foreign	-	-	-	-	-
Local	-	-	-	3,384,516	3,384,516
Total assumed business	-	-	-	3,384,516	3,384,516
Gross written premiums	-	-	-	20,376,789	20,376,789

34 Dividends and Director's remuneration

At the Annual General Meeting held on April 29, 2024, the shareholders approved a final dividend in respect of the year ended December 31, 2023, of AED 10,500,000, 7 fills per share. Further, Shareholders also approved Board of Directors remuneration of AED 700,000 for the year ended December 31, 2023.

35 Subsequent events

There have been no events subsequent to the statement of financial position date that would significantly affect the amounts reported in the financial statements as at and for the year ended 31 December 2024.

36 Approval of financial statements

These financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on March 24, 2025.

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

تقرير مدقق الحسابات المستقل والبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصفحات	
٢-١	تقرير مجلس الإدارة
٨-٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٩	بيان المركز المالي
١٠	بيان الأرباح أو الخسائر
١١	بيان الدخل الشامل
١٢	بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين
١٣	بيان التدفقات النقدية
٦٦-١٤	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس إدارة شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع تقديم البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. فيما يلي ملخص نتائج عمليات الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024:

أولاً: أنشطة التأمين:

في ظل توجهات مجلس إدارة الشركة للحفاظ على الأرباح التي حققتها الشركة خلال العامين الماضيين، واصلت الشركة سياسة الاكتتاب الرشيدة لاختيار الأعمال وفقاً للنتائج الفنية التي تم التوصل إليها على النحو التالي:

النتائج التشغيلية:

- بلغ إجمالي إيرادات خدمة التأمين ما قيمته 32.1 مليون درهم إماراتي لسنة 2024 مقارنة بإيرادات خدمة التأمين البالغ قيمتها 21.5 مليون درهم إماراتي لسنة 2023. بينما بلغت مصروفات خدمة التأمين ما قيمته 88 مليون درهم إماراتي لسنة 2024 مقارنة بمصروفات خدمة التأمين البالغ قيمتها 14.8 مليون درهم إماراتي لسنة 2023.
- كما بلغ صافي نتائج خدمة التأمين ما قيمته (8.2) مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مقارنة بصافي نتائج خدمة التأمين ما قيمته (1.5) مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 ("السنة السابقة").

ثانياً: الأنشطة الاستثمارية:

- بلغت أرباح الاستثمارات لسنة 2024 ما قيمته 16 مليون درهم إماراتي مقارنة بأرباحها قدرها 15.4 مليون درهم إماراتي لسنة 2023.
- كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية، استحوذت الشركة على أصول مالية من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة 18.1 مليون درهم إماراتي خلال السنة مقارنة بما قيمته 25.3 مليون درهم إماراتي في عام 2023، وباعت أصول مالية من خلال الأرباح والخسائر وأصول مالية من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة 19.7 مليون درهم إماراتي و 1.1 مليون درهم إماراتي مقارنة بمبلغ 24.1 مليون درهم إماراتي و 2.6 مليون درهم إماراتي في عام 2023، على التوالي.

وقد بلغ صافي أرباح الشركة ما قيمته 5.26 مليون درهم إماراتي في العام المالي 2024 مقارنة بصافي أرباح قدرها 16.21 مليون درهم إماراتي في العام المالي 2023.

يتمثل الهدف الرئيسي لمجلس إدارة الشركة وإدارتها التنفيذية في الحفاظ على الكيان الاقتصادي وتطويره بما يعود بالنفع على الوطن والمواطنين والمستثمرين. ولذلك فإننا ملتزمون بأن نكون في مصاف الشركات التنافسية المهنية وملتزمون بتطبيق أعلى معايير الجودة والحوكمة الإدارية للوفاء بمتطلبات الشفافية والإفصاح.

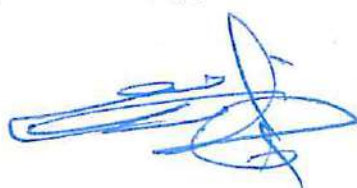
- جددت الشركة اتفاقيات إعادة التأمين لعام 2025 على أساس فني لضمان استمرارية أداء الاكتتاب والتوسع في العمليات.

وختاماً، نود أن نتوجه بالشكر لأعضاء مجلس الإدارة وجميع الموظفين على جهودهم المضنية ونتطلع إلى مزيد من العمل لمواصلة نجاح مسيرتنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

أحمد محمد حمد المدفع

رئيس مجلس الإدارة



جرانت ثورنتون للمحاسبة
والمراجعة المحدودة - فرع الشارقة

الطابق الخامس
برج سيتي جيت
شارع الاتحاد، الممزر، الشارقة

هـ: +٩٧١ ٦ ٥٢٥ ٩٦٩١

ف: +٩٧١ ٦ ٥٢٥ ٩٦٩٠

www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الشارقة للتأمين ش.م.ع ("الشركة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذلك بيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر وبيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد الأخلاقيات المهنية الدولية للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا البيانات المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات هذه القواعد الأخلاقية. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفقاً لتقديرنا المهني، الأكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا البيانات المالية ككل، وعند تكوين رأينا بشأنها، علماً بأننا لا نبدى رأياً منفصلاً عن هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع (تابع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)
أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا	أمر التدقيق الرئيسي
تقييم أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود التأمين	تقييم أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود التأمين
<p>لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية بالتعاون مع خبراء لدينا مختصين في التقييم الاكتواري:</p> <ul style="list-style-type: none"> - فهم وتقييم عملية تحديد القيمة، ومعرفة كيفية تصميم وتطبيق الضوابط الرقابية الموضوعية والمستخدم لتحديد قيمة التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين؛ - تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية الخبير الاكتواري المكلف من قبل الإدارة؛ - تقييم اكتمال وفحص عينة من البيانات للتحقق من مدى دقة وملاءمة تلك البيانات المستخدمة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية؛ - تقييم مدى ملاءمة منهجية العمل والافتراضات الهامة، بما فيها تعديل المخاطر وتقييم مدى إمكانية تطبيق نهج تخصيص الأقساط ومعدلات الخصم والمصروفات المدرجة ضمن التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المعنية. كما تضمنت هذه الإجراءات مراعاة مدى معقولية الافتراضات مقارنة بالتجارب الفعلية السابقة ومدى ملاءمة الأحكام المطبقة في هذا الشأن؛ - قمنا، بشكل مستقل، بإعادة إجراء عملية الاحتساب لتقييم الدقة الحسابية لالتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين وذلك بخصوص فئات أعمال محددة، مع إيلاء تركيز خاص على أكبر الاحتياطيات قيمة وأكثرها من حيث عدم اليقين. - تقييم وفحص عملية احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والافتراضات والأحكام الهامة المستخدمة. 	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم تقييم أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود التأمين لدى الشركة بقيمة ٦٩,٨ مليون درهم إماراتي، و ٩٠,٩ مليون درهم إماراتي على التوالي (يرجى الاطلاع إلى الإيضاح رقم ١٠).</p> <p>ينطوي تقييم أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود التأمين على أحكام وتقديرات هامة ولا سيما فيما يتعلق بمدى إمكانية تطبيق نماذج القياس وتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <p>تتضمن هذه التدفقات النقدية في المقام الأول تحديد مقبوضات الأقساط المتوقعة والتكلفة الإجمالية المتوقعة للمطالبات وتخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والتي تقع ضمن حدود العقد.</p> <p>إن احتساب هذه الالتزامات يشمل تقديرات جوهرية والاستعانة بخبراء التقييم الاكتواري لضمان ملاءمة معدلات الخصم والمنهجية والافتراضات والبيانات المستخدمة لتحديد القيمة الحالية المقدرة للتدفقات النقدية المستقبلية.</p> <p>هذا ونظراً لجميع العوامل المبينة أعلاه، نعتبر أن تقييم أصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود التأمين أحد أمور التدقيق الرئيسية.</p>



تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع (تابع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)
أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
تقييم الاستثمارات العقارية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تمتلك الشركة محفظة استثمارات عقارية بقيمة ٥٧,١ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٥٤,١ مليون درهم إماراتي) والتي تتألف من عقارات تجارية وأخرى سكنية وقطعة أرض. سجلت الشركة صافي أرباح للقيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر بقيمة ٢,٩ مليون درهم إماراتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٠,٩٦ مليون درهم إماراتي) (يرجى الاطلاع على الإيضاح رقم ٧).
يتم بيان هذه الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تم تحديدها من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين ("خبراء التقييم") والذين استعان بهم الشركة. تنطوي عملية التقييم على أحكام جوهرية لتحديد وتقدير الافتراضات الأساسية التي يتعين تطبيقها.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها عدة أمور، من بينها ما يلي:
تمثل هذه الاستثمارات العقارية ١٦٪ من إجمالي الأصول وتعد هذه التقييمات على درجة عالية من الحساسية تجاه الافتراضات الرئيسية المطبقة للتوصل إلى المدخلات الهامة غير الملحوظة وقد يكون لتغير بسيط في هذه الافتراضات تأثير جوهري على التقييم.	- حصلنا على تقرير التقييم الذي تم إعداده من قبل خبراء التقييم الخارجيين؛
	- قمنا بتقييم مؤهلات خبراء التقييم الخارجيين وخبرتهم ودرايتهم بالاستثمارات العقارية الخاضعة للتقييم وتحققنا من مدى موضوعيتهم واستقلاليتهم ونطاق عملهم؛
	- قمنا بتقييم ما إذا كانت طرق التقييم المستخدمة متوافقة مع المعايير المتبعة في تقييم العقارات وتحديد القيمة العادلة؛
	- قمنا بالاستعانة بخبراء تقييم خارجيين مستقلين لدينا من أجل مراجعة منهجيات التقييم والافتراضات الرئيسية والأحكام الجوهرية المستخدمة للعقارات الهامة، من خلال مقارنتها مع البيانات المتاحة في السوق أو المعلومات الأخرى المتاحة للجميع بشأن العقارات المحددة؛
	- قمنا بفحص عينة للتحقق مما إذا كانت البيانات الخاصة بالعقارات الخاضعة للتقييم والتي قدمتها الإدارة إلى خبراء التقييم الخارجيين مطابقة للسجلات الخاصة بالعقارات المعنية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع (تابع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة مسؤولاً عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات بشأنها.

إن رأينا عن البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، وبالتالي فإننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، نتحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية أو ما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو ما إذا اتضح وجود أي أخطاء جوهرية بها. استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها بشأن المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إذا تبين لنا وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. ليس لدينا ما يستوجب الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وبما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترم الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل واقعي سوى ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دوماً عن الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. يُمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ، وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.



تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة المشاركة للتأمين ش.م.ع (تابع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

- فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن مدى فعالية الرقابة الداخلية.
 - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من الإدارة.
 - التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية أو نقوم بإصدار رأي معطل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بشأن عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهري في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.
- كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، حيث نقوم بالتواصل معهم وإبلاغهم حول كافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد ربما يعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا والضوابط والضمانات ذات الصلة التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا حيثما كان ذلك ملائماً.
- من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت أكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية للسنة الحالية، وبالتالي نشير إليها كأمر التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون واللوائح الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء الإفصاح.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع (تابع)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وبخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإننا نفيد بما يلي:

- (١) قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
 - (٢) تم إعداد البيانات المالية بما يتوافق، من كافة الجوانب الجوهرية، مع الأحكام المعمول بها في المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١؛
 - (٣) احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
 - (٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما ورد في الدفاتر المحاسبية للشركة؛
 - (٥) تم الإفصاح في الإيضاح رقم ٨ حول هذه البيانات المالية عن الاستثمارات في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
 - (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية المعاملات والأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
 - (٧) لم تقدم الشركة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
 - (٨) بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يستترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أيّاً من الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو نظامها الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣، فإننا نفيد بأننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لغرض تدقيقنا.

جرانت ثورنتون



د. أسامة رشدي البكري

سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

٢٤ مارس ٢٠٢٥

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الأصول
٥٧٦,١٦٠	١,٩٨٦,٤٧٩	٥	الممتلكات والمعدات
٨٩,٢٩٠	٨٢,٢٤٨	٦	أصول غير ملموسة
٥٤,٠٦٨,٦٦٦	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٧	استثمارات عقارية
٣٦,٦٦٢,٦٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨	٨-١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	ودائع قانونية إلزامية
٢٤,٠٩٦,٨٢٠	٦٩,٨٤٠,٩٠٣	١٠	أصول عقود إعادة التأمين
٢,٧٠٥,٧٥٨	٢,٢٣٥,٧٨٥	١٠	أصول عقود التأمين
٥,٢٥٩,٨١٧	٤,١٦٠,٤٨٨	١١	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	١٤١,٢٠٧,١٣٩	٢-٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣١,٣٩٠,٣١٠	٣٥,٥٨٩,٣٦١	١٢	أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية
٣٠١,٨٨٤,٢٨٥	٣٦١,٩٧٠,٧٤١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			رأس المال والاحتياطيات
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٥٦,٤٣١,٨٢٣	٥٦,٩٣٢,٧٠٣	١٤-١	احتياطي قانوني إلزامي
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤-٢	احتياطي اختياري
٣٩٣,٩٦٩	٥٢٥,٦٨٧	١٤-٣	احتياطي إعادة التأمين
(١١٣,٨٠٠,١١٣)	(١١٠,٣٣٩,٠٦٩)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٣٠,١٤٠,١٨٨	١٢٤,٤٦٨,٦١٢		أرباح محتجزة
٢٥٣,١٦٥,٨٦٧	٢٥١,٥٨٧,٩٣٣		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٩٦٩,٣٣٠	١,١٥٩,٣١٠	١٥	مخصص مكافآت نيابة الخدمة للموظفين
٣٩,٠٢٧,٣١٣	٩٠,٩١٦,٨٣٣	١٠	التزامات عقود التأمين
٣,٦٦٧,١١٨	٧,٦٣٥,٣٢٦	١٠	التزامات عقود إعادة التأمين
٢,٤٢٤,٥٢٣	٨,٧٠٠,٠١٤	١٦	ذمم دائنة أخرى
٥١,٨٦٥	١,٣٨٢,٠٧٦	١٧	التزامات الإيجار
٢,٥٧٨,٢٦٩	-	١٩	سحوبات مصرفية على المكشوف
-	٥٨٩,٢٤٩	٢٥	التزامات الضريبة المؤجلة
٤٨,٧١٨,٤١٨	١١٠,٣٨٢,٨٠٨		إجمالي الالتزامات
٣٠١,٨٨٤,٢٨٥	٣٦١,٩٧٠,٧٤١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات



أحمد محمد حمد المدفع
رئيس مجلس الإدارة



شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٣ درهم إماراتي
إيرادات التأمين	٣٢,٠٧٠,٠٠٢	٢١,٤٦١,٣٩٥
مصرفات خدمة التأمين	(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	(١٤,٧٦٤,٤٨٣)
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٥٥,٩٣٧,٠٧٢)	٦,٦٩٦,٩١٢
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٢٦,١٠٨,٩٢٧)	(١٩,٨٧٦,١٠٩)
مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة	٧٣,٨٢١,٢٤٧	١١,٧٢٣,٠١٣
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٤٧,٧١٢,٣٢٠	(٨,١٥٣,٠٩٦)
نتائج خدمة التأمين	(٨,٢٢٤,٧٥٢)	(١,٤٥٦,١٨٤)
إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى	١٦,٠٢٧,٧٢٠	١٥,٤٠٣,٠٠٩
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	٢,٩٨٩,٣٣٤	٩٦٤,٣١١
صافي إيرادات الاستثمار	١٩,٠١٧,٠٥٤	١٦,٣٦٧,٣٢٠
(مصرفات)/إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة	(١,٧٤٦,٦٤٧)	٨٢٥,٦٤٦
إيرادات/(مصرفات) التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	١,٤١١,١٢١	(١,١٦٠,٧٧٥)
صافي مصرفات تمويل التأمين	(٣٣٥,٥٢٦)	(٣٣٥,١٢٩)
صافي نتائج التأمين والاستثمار	١٠,٤٥٦,٧٧٦	١٤,٥٧٦,٠٠٧
مصرفات عمومية وإدارية	(٣,٤٧٠,٤١٧)	(٢,٢٠٠,٣٠٣)
تكلفة التمويل	(١٠٨,٧٤٧)	(١٣٦,٤٠٣)
(مصرفات)/إيرادات تشغيلية أخرى	(١,٦٢١,٨٦٩)	٣,٩٦٧,٣٥٩
أرباح السنة قبل خصم الضريبة	٥,٢٥٥,٧٤٣	١٦,٢٠٦,٦٦٠
الضرائب	(٢٤٦,٩٤٨)	-
أرباح السنة بعد خصم الضريبة	٥,٠٠٨,٧٩٥	١٦,٢٠٦,٦٦٠
ربحية السهم الأساسية والمخفضة	٠,٠٣	٠,١١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٦,٢٠٦,٦٦٠	٥,٠٠٨,٧٩٥	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
		الدخل الشامل الآخر:
		يتولد لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
١,٧٢٠,٧٣٠	٣,٤٦١,٠٤٤	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - بعد خصم الضريبة
٥٢٦,٥٤٤	٤٥٢,٢٢٧	أرباح من بيع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٢٤٧,٢٧٤	٣,٩١٣,٢٧١	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٨,٤٥٣,٩٣٤	٨,٩٢٢,٠٦٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة

شركة الشراكة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر درهم إماراتي	احتياطي اختياري درهم إماراتي	احتياطي إعادة التأمين درهم إماراتي	احتياطي قانوني إلزامي درهم إماراتي	رأس المال درهم إماراتي	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣، كما أدرج سابقاً (محقق) تعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧
إجمالي حقوق الملكية درهم إماراتي	أرباح محتجزة درهم إماراتي	-	-	-	أرباح المعدل في ١ يناير ٢٠٢٣
٢٤٨,٦٠٤,٧٦٥	١٢٩,٠١٤,٤٩٤	(١١٥,٥٢٠,٨٤٣)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٩,٩٥٧	٥٤,٨١١,١٥٧
١٠٥,٠٧,١٦٨	١,١٠٧,١٦٨	-	-	-	-
٢٤٩,٧١١,٩٣٣	١٣٠,١٢١,٦٦٢	(١١٥,٥٢٠,٨٤٣)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٩,٩٥٧	٥٤,٨١١,١٥٧
١٦,٢٠٦,٦٦٠	١٦,٢٠٦,٦٦٠	-	-	-	-
٢,٢٤٧,٢٧٤	-	٢,٢٤٧,٢٧٤	-	-	-
١٨,٤٥٣,٩٣٤	١٦,٢٠٦,٦٦٠	٢,٢٤٧,٢٧٤	-	-	-
-	٥٢٦,٥٤٤	(٥٢٦,٥٤٤)	-	-	-
-	(١,٦٢٠,٦٦٦)	-	-	١,٦٢٠,٦٦٦	-
-	(٩٤,٠١٢)	-	-	٩٤,٠١٢	-
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٢٥٣,١٦٥,٨٦٧	١٣٠,١٤٠,١٨٨	(١١٣,٨٠٠,١١٣)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٣,٩٦٩	٥٦,٤٣١,٨٢٣
٥,٠٠٨,٧٩٥	٥,٠٠٨,٧٩٥	-	-	-	-
٣,٩١٣,٢٧١	-	٣,٩١٣,٢٧١	-	-	-
٨,٩٢٢,٠٦٦	٥,٠٠٨,٧٩٥	٣,٩١٣,٢٧١	-	-	-
-	٤٥٢,٢٢٧	(٤٥٢,٢٢٧)	-	-	-
-	(٥٠٠,٨٨٠)	-	-	٥٠٠,٨٨٠	-
-	(١٣١,٧١٨)	-	-	١٣١,٧١٨	-
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٢٥١,٥٨٧,٩٣٣	١٢٤,٤٦٨,٦١٢	(١١٠,٣٣٩,٠٦٩)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٥,٦٨٧	٥٦,٩٣٢,٧٠٣
				١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣، كما أدرج سابقاً (محقق)
تعديل عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير
المالية رقم ١٧
الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠٢٣
أرباح الشامل الآخر للسنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
النحوّل إلى أرباح محتجزة عند استبعاد استثمارات
مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
النحوّل إلى الاحتياطي القانوني الإلزامي
النحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين
توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٣٤)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤، كما أدرج سابقاً
أرباح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
النحوّل إلى أرباح محتجزة عند استبعاد استثمارات
مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

النحوّل إلى الاحتياطي القانوني الإلزامي
النحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين
توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٣٤)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٦,٢٠٦,٦٦٠	٥,٢٥٥,٧٤٣	الأنشطة التشغيلية
		أرباح السنة قبل خصم الضريبة
		تعديلات:
٧٤٩,٥٨٠	٧٨٤,٠٩٣	٥ استهلاك ممتلكات ومعدات
٦٥,٩٩٩	٤٢,٢٤٢	٦ إطفاء أصول غير ملموسة
١٧٦,٧٢٠	٢٤٥,٤٧٠	١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٧٠٠,٠٠٠	١,٧٢٠,٠٠٠	٢٤ مخصص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٩٦٤,٣١١)	(٢,٩٨٩,٣٣٤)	٧ التخير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(١٥,٤٠٣,٠٠٩)	(١٦,٠٢٧,٧٢٠)	٢٢ إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى، بالصافي
	(١,٨٩٦)	أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
١٣٦,٤٠٣	١٠٨,٧٤٧	تكاليف التمويل
١,٦٦٨,٠٤٢	(١٠,٨٦٢,٦٥٥)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل:
(٢,٢٠٨,٥٦٣)	(٤١,٧٧٥,٨٧٥)	صافي أصول عقود إعادة التأمين
٢,٢٢٦,٤٠٣	٥٢,٣٥٩,٤٩١	صافي التزامات عقود التأمين
(٣,٥٤٨,٧٦٣)	١,٠٩٩,٣٢٩	مبالغ مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٨٦٩,٩٦١	٥,٥٢٥,٤٩١	ضم داتنة أخرى
(٩٩٢,٩٢٠)	٦,٣٤٥,٧٨١	النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات
(٦٤,١٢٠)	(٥٥,٤٩٠)	١٥ مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٠٠,٠٠٠)	(٩٧٠,٠٠٠)	مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(١,٧٥٧,٠٤٠)	٥,٣٢٠,٢٩١	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٨,٥١٠)	(١٢٠,٤٩٦)	٥ شراء ممتلكات ومعدات
(٨١,٨٨٠)	(٣٥,٢٠٠)	٦ شراء أصول غير ملموسة
-	١,٩٠٥	متحصلات من استبعاد الأصول
(٢٥,٣٢٨,٧٢٣)	(١٨,١٣٠,٢٨٨)	٣-٨ شراء استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٥٧١,٤٤٤	١,١٠٧,٨٧٦	متحصلات من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل
		الشمال الآخر
٢٤,١٢٠,٣٤٨	١٩,٧٠٨,٩٦٨	متحصلات من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	٥,٠٠٠,٠٠٠	الزيادة في الودائع الثابتة لدى البنك
٨,٢٥٣,٤٢٥	٩,٣٠٣,٧٩٩	٢٢ إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
٢,٧٨٨,٢٧٧	٣,٠٦٣,٤٩٩	٧ إيرادات من استثمارات عقارية
٢٨٨,٨١٣	٤٩٤,٦٤٠	إيرادات فوائد مقبوضة
١,٧٦٣	(٨٥,٢١٢)	٢٢ (مصرفات)/إيرادات أخرى
(٢,٤٠٥,٠٤٣)	٢٠,٣٠٩,٤٩١	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١٠٦,٧٠٧)	(٦١,٩٢٩)	تكاليف التمويل المدفوعة
(١,٢٠٩,٤٦٦)	(٧٩٠,٥٣٣)	التزامات الإيجار المدفوعة
(١٧,٣٨١,٥٨٩)	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١٨,٦٩٧,٧٦٢)	(١١,٣٥٢,٤٦٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٢,٨٥٩,٨٤٥)	١٤,٢٧٧,٣٢٠	صافي التغير في النقد وما يعادله خلال السنة
٣٤,١٧١,٨٨٦	١١,٣١٢,٠٤١	النقد وما يعادله في بداية السنة
١١,٣١٢,٠٤١	٢٥,٥٨٩,٣٦١	١٩ النقد وما يعادله في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية، بالصافي
-	١,٨٩٦,٠٠٠	٢٢ توزيعات الأرباح العينية
١٢,٦١١	٢,٠٧٣,٩٢٤	٥ إضافات - أصول حق الاستخدام
(١٢,٦١١)	٢,٠٧٣,٩٢٤	إضافات - التزامات الإيجار

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ الوضع القانوني وأنشطة الشركة

تأسست شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع - الشارقة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري الصادر عن صاحب السمو حاكم الشارقة بتاريخ ٨ مارس ١٩٧٠. تخضع الشركة للوائح المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ لدولة الإمارات العربية المتحدة (القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ وتعديلاته، سابقاً) في شأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم أعمالها. إن الشركة مسجلة في سجل شركات التأمين التابع لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (هيئة التأمين الإماراتية سابقاً) تحت رقم التسجيل (١٢). تزاوّل الشركة أعمالها من خلال مقرها الرئيسي في الشارقة ولها مقرات في كل من دبي وعجمان. إن عنوان مقر الشركة المسجل هو ص. ب ٧٩٢، الشارقة، الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في مزاولة أعمال التأمين العام وعلى الممتلكات والتأمين على فئات أخرى غير الممتلكات والتأمين على الحياة.

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١. إن الأسهم العادية الخاصة بالشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية، بدولة الإمارات العربية المتحدة.

شهدت دولة الإمارات العربية المتحدة في ١٦ أبريل ٢٠٢٤ هطول أمطار غزيرة غير مسبقة، أدت إلى اضطرابات كبيرة في جميع أنحاء البلاد. ونتيجة لذلك، واجهت الشركة ارتفاعاً في المطالبات، بلغ إجماليها ٦٧٧ حالة بقيمة ٥٢,٠٤ مليون درهم إماراتي. ومن المتوقع أن يتم استرداد مبلغ ٤٩,١٢ مليون درهم إماراتي من هذا المبلغ الإجمالي عن طريق إعادة التأمين.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة في البيانات المالية.

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية ذات الصلة التالية:

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	١ يناير ٢٠٢٤
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧	الأدوات المالية: إفصاحات - ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦	التزام الإيجار في عقد البيع وإعادة الاستئجار - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦	١ يناير ٢٠٢٤

طبقت الشركة هذه المعايير ولم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

تم الإفصاح أدناه عن تأثير المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير، حيثما ينطبق، عندما تصبح سارية.

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية	١ يناير ٢٠٢٥
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ورقم ٧	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨	العرض والإفصاح في البيانات المالية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩	الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧

٣ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالدرهم الإماراتي ("الدرهم إماراتي")، وهي العملة التشغيلية للشركة. تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وامتثالاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات") والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين الصادرة عن مصرف دولة الإمارات العربية المتحدة المركزي وتنظيم عملياتها.

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية والأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم بيانها بالقيمة العادلة وكذلك مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الذي يحتسب وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة.

لم يتم عرض بيان المركز المالي للشركة باستخدام التصنيف متداول/غير متداول. ومع ذلك، تصنف الأرصدة التالية عموماً على أنها متداولة: النقد وما يعادله والمبالغ المدفوعة مقدماً والنعم المدينة الأخرى وسحوبات مصرفية على المكشوف والنعم الدائنة الأخرى. بينما تصنف الأرصدة التالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات، والأصول غير الملموسة، والاستثمارات العقارية، واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والوديعة القانونية. أما الأرصدة التالية فهي ذات طبيعة مختلطة (تشمل أجزاء متداولة وأخرى غير متداولة): الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأصول عقود إعادة التأمين وأصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين وعقود الإيجار والأرصدة المصرفية والودائع الثابتة ومخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات والأحكام المحاسبية الهامة ومصادر التقدير الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مع تلك السياسات المستخدمة في البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ والعديد من التعديلات والتفسيرات التي تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٤.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين

تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر تأمين كبيرة من حاملي وثائقها. وفي إطار التوجيهات العامة، تحدد الشركة ما إذا كان لديها مخاطر تأمين كبيرة، من خلال مقارنة التعويضات المستحقة الدفع عن حدث مؤمن ضده مع التعويضات المستحقة الدفع في حالة عدم وقوع ذلك الحدث. كما يمكن نقل المخاطر المالية بموجب عقود التأمين.

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

فصل مكونات عقود التأمين وإعادة التأمين عن غيرها من المكونات الأخرى

تقوم الشركة بتقييم منتجات التأمين وإعادة التأمين الخاصة بها لتحديد ما إذا كانت تتطوي على مكونات مميزة ينبغي احتسابها بموجب معيار آخر خلاف المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية للتقارير المالية. في أعقاب فصل أي مكونات مميزة، تُطبق الشركة بدورها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية لعقد التأمين (العقد الأساسي). ومن الجدير بالملاحظة أن منتجات الشركة لا تتضمن حالياً أي مكونات مميزة تستلزم الفصل. تحتوي بعض عقود إعادة التأمين الصادرة على ترتيبات عمولة أرباح. بموجب هذه الترتيبات، هناك حد أدنى للمبلغ المضمون الذي سيحصل عليه حامل الوثيقة دائماً - إما في شكل عمولة ربح، أو كمطالبات، أو دفعة تعاقدية أخرى بغض النظر عن وقوع الحدث المؤمن ضده. تم تقييم الحد الأدنى للمبالغ المضمونة على أنها مرتبطة بشكل كبير بمكون التأمين في عقود إعادة التأمين، وبالتالي فهي مكونات استثمارية غير مميزة لم تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل. ومع ذلك، يتم الاعتراف بالمقبوضات والمدفوعات لمكونات الاستثمار هذه خارج الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

مستوى التجميع

يقتضي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ من الشركة تحديد مستوى التجميع ومن ثم تطبيق متطلبات هذا المعيار. طبقت الشركة في وقت سابق مستويات التجميع بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤، والتي كانت أعلى بكثير عن مستوى التجميع المطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يُحدد مستوى التجميع لدى الشركة أولاً عن طريق تقسيم الأعمال المكتتبه إلى محافظ. وعلى جانب آخر، تتألف المحافظ من مجموعات من العقود ذات مخاطر متشابهة والتي يتم إدارتها معاً. كما تنقسم المحافظ لاحقاً على أساس الربحية المتوقعة عند بداية العقد إلى ثلاث فئات وهي: العقود المثقلة بالتزامات، والعقود التي لا تنطوي على مخاطر كبيرة لكي تصبح مثقلة بالتزامات، والعقود الأخرى المتبقية. وهو ما يعني بدوره، أنه يتعين على الشركة تحديد فئة العقد باعتباره الوحدة "الأصغر" بما يعني القاسم المشترك الأصغر وذلك لغرض تحديد مستوى التجميع المرجو. وعلى الرغم من ذلك، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك ثمة مجموعة من العقود يجب التعامل معها كوحدة واحدة بناءً على معلومات معقولة وداعمة أو ما إذا كان هناك عقد فردي ينطوي على مكونات تستلزم فصلها والتعامل معها على أنها عقوداً مستقلة. على هذا النحو، فإن ما يتم التعامل معه على أنه عقد للأغراض المحاسبية قد يختلف عما يعتبر عقداً لأغراض أخرى (أي قانوني أو إداري). يشير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ أيضاً إلى أنه لا يجوز أن تحتوي أي مجموعة مصنفة في مستوى معين لأغراض التجميع على عقود صادرة لأكثر من عام واحد.

اختارت الشركة تجميع تلك العقود التي قد تكون ضمن مجموعات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح أو السياسات الداخلية تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من التعويضات لحاملي الوثائق بخصائص مختلفة. طبقت الشركة نهجاً بائراً رجعي كامل للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. تنقسم المحافظ إلى مجموعات من العقود حسب الربع الذي تم فيه الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس.

ومن ثم، تنقسم المحافظ في كل ربع تم فيه الإصدار إلى ثلاث مجموعات، وهي على النحو التالي:

- مجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدي (إن وجدت)
- ومجموعة العقود التي لا تحظى بأي احتمال ملحوظ، عند الاعتراف المبدي، بأن تصبح مثقلة بالتزامات لاحقاً (إن وجدت)
- مجموعة العقود الأخرى المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

يتم تقييم ربحية مجموعات العقود من قبل اللجنة المعنية بالربحية التي تأخذ في الاعتبار الأعمال القائمة والجديدة. تفترض الشركة أنه لا يوجد في المحفظة عقود مثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدي ما لم تشير الحقائق والظروف إلى خلاف ذلك. بالنسبة للعقود غير المثقلة بالتزامات، تقدر الشركة عند الاعتراف المبدي أنه ليس هناك احتمالية بأن تصبح تلك العقود مثقلة بالتزامات لاحقاً من خلال تقييم احتمالية تغيرات الحقائق والظروف المعنية.

يوجد لدى الشركة لجنة منوطة بتقييم الربحية تعقد اجتماعات دورية لتحديد ربحية كل محفظة عقود. تقوم اللجنة بجمع المعلومات من أقسام التسعير والاكتتاب وتقييم الحقائق والظروف ذات الصلة التي تشير إلى أن مجموعات العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدي.

فيما يلي بعض الحقائق والظروف ذات الصلة التي تضعها الشركة بعين الاعتبار:

- تقييم النسب المجمع المتوقعة؛
- معلومات التسعير؛
- نتائج عقود مماثلة تم الاعتراف بها؛
- وعوامل بيئية، مثل التغيير في أوضاع السوق أو لوائح.

تنقسم الشركة محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها طبقاً لنفس المبادئ الموضحة أعلاه، باستثناء أن الإشارة إلى العقود المثقلة بالتزامات تشير إلى العقود التي تحقق صافي أرباح عند الاعتراف المبدي. بالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الاعتراف

تعترف الشركة بمجموعات عقود التأمين التي تصدرها، في الوقت الأقرب مما يلي:

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في مجموعة العقود أو تاريخ استلامها مالم يكن هناك تاريخ استحقاق مُحدد؛
- بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات، إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن مجموعة العقود مثقلة بالتزامات، تعترف الشركة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛
- إذا كانت عقود إعادة التأمين توفر تغطية متناسبة في وقت لاحق بعد بداية فترة تغطية مجموعة العقود، أو الاعتراف المبني بأي عقد أساسي؛
- من بداية فترة تغطية مجموعة العقود، في جميع الحالات الأخرى، تضيف الشركة عقوداً جديدة إلى المجموعة عند إصدارها تلك العقود أو بدنها.

حدود العقد

عند قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية داخل حدود كل عقد في المجموعة. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية خلال سنة التقرير والتي يمكن للشركة خلالها إلزام حامل الوثيقة بدفع أقساط، أو يكون للشركة التزام فعلي بتقديم خدمات لحامل الوثيقة.

ينتهي الالتزام الفعلي بتقديم الخدمات عندما:

- يكون للشركة قدرة عملية على إعادة تقييم المخاطر المتعلقة بحامل وثيقة معين وبالتالي يمكنها تحديد سعر أو مستوى من المنافع يعكس تلك المخاطر بالكامل؛

يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

- يكون لدى الشركة قدرة عملية على إعادة تقييم مخاطر محفظة عقود التأمين التي تحتوي على العقد، وبالتالي يمكنها تحديد سعر أو مستوى من المنافع يعكس تلك المخاطر بالكامل؛
- عملية تسعير أقساط التغطية حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر لا تضع في الاعتبار المخاطر التي تتعلق بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

لا يتم الاعتراف بالالتزام أو الأصل المتعلق بالأقساط أو المطالبات المتوقعة خارج حدود عقد التأمين. كما تتعلق هذه المبالغ بعقود التأمين المستقبلية.

القياس - نهج تخصيص الأقساط

عقود التأمين - القياس المبني

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين التي تصدرها وعقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها، على النحو التالي:

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك التغطية الناشئة عن جميع الأقساط التي تقع ضمن حدود العقد.
- أو بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن عام واحد، قامت الشركة بوضع نماذج للسياريوهات المستقبلية المحتملة حيث تتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس التزام التغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود بموجب نهج تخصيص الأقساط اختلافاً جوهرياً عن القياس الذي سيتم إنتاجه باستخدام النموذج العام. وضعت كذلك الشركة في اعتبارها عند تقييم الأهمية النسبية العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)

عقود التأمين - القياس المبني (تابع)

لا تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط إذا كانت تتوقع، في بداية مجموعة العقود، تغييراً كبيراً في التدفقات النقدية للوفاء من شأنها أن تؤثر على قياس التزام التغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة. يزداد التباين في التدفقات النقدية للوفاء في الحالات التالية:

- مدى التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بأي مشتقات مضمنة في العقود.
- طول فترة تغطية مجموعة العقود.

بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبني، تقيس الشركة التزام التغطية المتبقية كأقساط التأمين، إن وجدت، المستلمة عند الاعتراف المبني ناقصاً أي تدفقات نقدية لاستحواذ وثائق التأمين في ذلك التاريخ، باستثناء العقود ذات السنة الواحدة أو أقل حيث يتم إنفاقها، بالإضافة إلى أو ناقص أي مبلغ ناتج عن الاستبعاد في ذلك التاريخ للأصل أو الالتزام المعترف به للتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين التي تدفعها الشركة أو تحصل عليها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين. لا يوجد بدل للقيمة الزمنية للنقد حيث يتم استلام الأقساط في الغالب خلال عام واحد من فترة التغطية.

تقيس الشركة أصول إعادة التأمين الخاصة بها لمجموعة من عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها على نفس أساس عقود التأمين التي تصدرها، ومع ذلك، يتم تكيفها لتعكس ميزات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال تكبد المصروفات أو تخفيض النفقات بدلاً من الإيرادات.

عقود التأمين - القياس اللاحق

تقيس الشركة القيمة الدفترية للالتزام التغطية المتبقية في نهاية كل سنة تقرير كالتزام التغطية المتبقية في بداية السنة:

- زانداً الأقساط المستلمة في السنة؛
- ناقصاً التدفقات النقدية المرسلة لاستحواذ وثائق التأمين؛
- زانداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ المعترف بها كمصروف في فترة إعداد التقارير للمجموعة؛
- زانداً أي تعديل على مكون التمويل، عندما يكون مناسباً؛
- ناقصاً المبلغ المعترف به كإيراد تأمين لفترة التغطية؛
- ناقصاً أي مكون استثماري مدفوع أو تم تحويله إلى التزام المطالبات المتكبدة.

تقدر الشركة التزام المطالبات المتكبدة كتدفقات نقدية للوفاء بالعقد تتعلق بالمطالبات المتكبدة. تتضمن التدفقات النقدية للوفاء، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد لا داعي له حول المبلغ والتوقيت وعدم اليقين من تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وتعكس التقديرات الحالية من منظور المنشأة، وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر). لا تقوم الشركة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقد وتأثير المخاطر المالية لقياس التزام المطالبات المتكبدة والتي من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تكبدها. تخصص التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين على أساس القسط الثابت كحصة من الأقساط ضمن الأرباح أو الخسائر (من خلال إيرادات التأمين).

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

عقود إعادة التأمين

يتبع القياس اللاحق لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها نفس مبادئ عقود التأمين الصادرة وتم تعديلها لتعكس السمات المحددة لإعادة التأمين المحتفظ بها.

عقود التأمين - التعديل والإلغاء

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بعقود التأمين عندما:

- تسقط الحقوق والالتزامات المتعلقة بالعقد (أي الوفاء بها أو إلغاؤها أو انتهاء مدتها)؛ أو
- يتم تعديل العقد بحيث ينتج عن التعديل تغيير في نموذج القياس أو المعيار المطبق لقياس أحد مكونات العقد، أو يغير بشكل جوهري حدود العقد، أو يتطلب أن يتم تضمين العقد المعدل في مجموعة مختلفة من العقود. وبالتالي تقوم الشركة في مثل هذه الحالات بإيقاف الاعتراف بالعقد المبدئي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد.

عندما عدم معاملة التعديل على أنه إيقاف الاعتراف، تعترف الشركة بالمبالغ المدفوعة أو المستلمة لتعديل العقد كتعديل على التزام التغطية المتبقية ذي الصلة.

العرض

عرضت الشركة بشكل منفصل، في بيان المركز المالي، القيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة التي تمثل أصولاً، ومجموعات عقود التأمين الصادرة التي تمثل التزامات، وكذلك عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل أصولاً ومجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل التزامات.

يتم تضمين أي أصول أو التزامات للتدفقات النقدية المرتبطة باستحواذ التأمين المعترف بها قبل عقود التأمين المقابلة بالقيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة ذات الصلة.

تفصل الشركة بين إجمالي المبلغ المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ونتائج خدمة التأمين، والتي تشمل على إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

تفصل الشركة بين التغيير في تعديل المخاطر غير المالية بين الجزء المالي وغير المالي الذي سيتم عرضه في إيرادات ومصروفات تمويل التأمين وفي نتائج خدمة التأمين على التوالي. تعرض الشركة بشكل منفصل الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها من المصروفات أو الدخل من عقود التأمين الصادرة.

إيرادات التأمين

تعتبر إيرادات التأمين للسنة هي قيمة مقبوضات أقساط التأمين المتوقعة (باستثناء أي مكون استثماري) المخصصة للسنة. تخصص الشركة مقبوضات الأقساط المتوقعة لكل فترة تغطية على أساس مرور الوقت؛ ولكن إذا كان النمط المتوقع للتحرر من المخاطر خلال فترة التغطية يختلف اختلافاً كبيراً بمرور الوقت، وبعد ذلك على أساس التوقيت المتوقع لمصروفات خدمة التأمين المتكبدة.

تقوم الشركة بتغيير أساس التخصيص بين الطريقتين المذكورتين أعلاه حسب الضرورة، إذا تغيرت الحقائق والظروف. يُحتسب التغيير بأثر مستقبلي كتغيير في التقدير المحاسبي.

بالنسبة للسنوات المعروضة، تم الاعتراف بجميع الإيرادات على أساس مرور الوقت.

مكونات الخسائر

تفترض الشركة عدم وجود عقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي ما لم تدل الحقائق والظروف على خلاف ذلك. إذا كانت الحقائق والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية تشير إلى أن مجموعة من عقود التأمين مثقلة بالالتزامات، تقوم الشركة بتأسيس مكون خسارة كزيادة في التدفقات النقدية للوفاء والتي تتعلق بالتغطية المتبقية لمجموعة العقود على القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية لمجموعة العقود. وبناءً عليه، بنهاية فترة تغطية مجموعة العقود، سيكون عنصر الخسارة صفراً.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

إيرادات ومصروفات تمويل التأمين

تشتمل إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين على التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

- تأثير القيمة الزمنية للمال والتغيرات الواقعة بها؛
- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

تصنف الشركة إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين ضمن الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الفائدة السوقية على قيمة أصول والتزامات التأمين في الدخل الشامل الآخر من أجل الحد من عدم التطابق المحاسبي بين محاسبة الأصول المالية وأصول والتزامات التأمين. يتم أيضاً قياس الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

صافي إيرادات أو مصروفات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض الشركة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، المبالغ المتوقعة استردادها من شركات إعادة التأمين، وتخصيص أقساط إعادة التأمين المدفوعة.

تعامل الشركة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تعتمد على المطالبات المرتبطة بالعقود الأساسية كجزء من المطالبات التي يتوقع سدادها بموجب عقد إعادة التكافل المحتفظ به، مع استثناء مكونات الاستثمار والعمولات عن تخصيص أقساط إعادة التأمين في صدر بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

عقود التأمين

التعريف والاعتراف والقياس

تُصدر الشركة عقوداً يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. تتمثل عقود التأمين في تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين كبيرة.

يتم تصنيف عقود التأمين إلى قسمين أساسيين وذلك بناءً على طول فترة تغطية مخاطر عقد التأمين وكذلك ثبات أو عدم ثبات شروط وأحكام العقد.

عقود التأمين قصيرة الأجل

تتمثل هذه العقود في عقود التأمين الصحي وعلى المركبات والممتلكات والهندسي وعقود قصيرة الأجل للتأمين على الحياة.

تعمل عقود التأمين الصحي على حماية عملاء الشركة من مخاطر تكبد النفقات الطبية. يمثل تقييم الوضع الصحي جزءاً من إجراءات الاكتتاب لدى الشركة والتي يتم بموجبها تحميل أقساط التأمين بما يعكس الحالة الصحية للمتقدم بطلب التأمين والتاريخ الطبي عن عائلته. تركز الأسعار على الافتراضات مثل افتراضات الحياة والتي تستند على الخبرة السابقة والتوجهات الحالية. علاوة على ذلك، تخضع العقود التي تنطوي على مخاطر وضمانات محددة للتقييم بغرض تحديد إمكانية تحقيق أرباح وفقاً للإجراءات الموضوعية مسبقاً قبل اعتمادها.

التأمين الهندسي هو وثيقة تأمين تغطي مجموعة واسعة من المخاطر المتعلقة بالأعمال الهندسية؛ وهو تأمين شامل يوفر حماية كاملة ضد المخاطر المرتبطة بتركيب وفك وتشغيل أي آلات أو مصانع أو معدات.

التأمين على المركبات بما يشمل من تأمين شامل والتأمين ضد الغير. يغطي التأمين الشامل حامل وثيقة التأمين ضد أي خسارة أو ضرر يلحق بمركبة حامل الوثيقة بسبب منه نفسه أو بسبب الغير. كما أنها تغطي الغير عن الخسارة أو الضرر الذي يسببه حامل وثيقة التأمين. من ناحية أخرى، لا يغطي التأمين ضد الغير سوى الطرف الآخر فقط عن أي خسارة ضرر يسببها حامل وثيقة التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

عقود التأمين (تابع)

عقود التأمين قصيرة الأجل (تابع)

تعوض عقود التأمين على الممتلكات عملاء الشركة بشكل أساسي عن الأضرار التي لحقت بممتلكاتهم أو قيمة الممتلكات المفقودة. يتسنى كذلك للعملاء المعنيين بالقيام بأنشطة تجارية داخل مياثيم الحصول على تعويض عن خسارة الأرباح الناجمة عن عدم القدرة على استخدام الممتلكات المؤمن عليها في أنشطتهم التجارية (تغطية انقطاع الأعمال).

تعمل عقود قصيرة الأجل للتأمين على الحياة (التأمين الانتمائي على الحياة) على حماية عملاء الشركة من عواقب الأحداث التي من شأنها أن تؤثر على قدرة العميل أو من يعولهم على الحفاظ على مستوى دخلهم الحالي. إن المزايا المضمونة المدفوعة عند وقوع حدث التأمين المحدد تكون إما ثابتة أو مرتبطة بمدى الخسارة الاقتصادية التي يتكبدها حامل الوثيقة. لا توجد فوائد للاستحقاق أو التنازل.

تتم مراجعة المنتجات من قبل وحدات الأعمال بصورة سنوية للتأكد من أن الافتراضات الخاصة بالتسعير لاتزال مناسبة. يتم إجراء تحليل لتحركات الأرباح والالتزامات لمعرفة مصدر أي تغير مادي في النتائج الفعلية مقارنة بما كان متوقعاً. يؤكد هذا التحليل مدى ملائمة الافتراضات المستخدمة في الاكتتاب والتسعير.

إن احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المؤرعة مقابل مخصصات تمثل مصروفات المطالبات المستقبلية والتكاليف المرتبطة بها والتي لا تتعلق بحالة معينة. وهي تمثل جميع المصروفات والتكاليف الأخرى المتعلقة بالفصل في المطالبات ولكن لا يمكن تحميلها على مطالبة معينة ويتم احتسابها بناءً على توصيات تقرير التقييم الصادر من خبراء التقييم الخارجيين المكلفين من الشركة.

عقود إعادة التأمين

إن العقود التي تبرمها الشركة مع شركات إعادة التأمين والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن الشركة والتي تفي بمتطلبات تصنيف عقود التأمين، يتم تصنيفها على أنها عقود إعادة التأمين. تُصنّف العقود التي لا تفي بمتطلبات هذا التصنيف على أنها أصول مالية. يتم إدراج عقود التأمين المبرمة من قبل الشركة مع شركات تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. إن المنافع المستحقة للشركة بموجب عقود إعادة التأمين يتم الاعتراف بها كأصول عقود إعادة التأمين. تتكون هذه الأصول من أرصدة قصيرة الأجل مستحقة من شركات إعادة التأمين، بالإضافة إلى ذمم مدينة طويلة الأجل تعتمد على المطالبات والمنافع المتوقعة الناتجة بموجب عقود التأمين ذات الصلة والمعاد تأمينها. إن المبالغ القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى شركات إعادة التأمين يتم قياسها بصورة منتظمة مع المبالغ المتعلقة بعقود إعادة التأمين بموجب بنود كل عقد من عقود إعادة التأمين على حدة. تتمثل التزامات إعادة التأمين بشكل رئيسي في أقساط مستحقة الدفع لعقود إعادة التأمين ويتم الاعتراف بها كمصروفات عند استحقاقها. تقوم الشركة بتقييم أصول عقود إعادة التأمين بصورة منتظمة لتحديد انخفاض القيمة. تقوم الشركة بجمع الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة أصول إعادة التأمين باستخدام نفس الطريقة المتبعة للأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. يتم أيضاً احتساب خسائر انخفاض القيمة بنفس الطريقة المستخدمة لهذه الأصول المالية.

التزامات عقود التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات التي تم الإبلاغ عنها للشركة ولم يتم دفعها في نهاية سنة التقرير، بالإضافة إلى المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها.

يتم تصنيف الجزء من حصة شركات إعادة التأمين في مطالبات العقود قيد التسوية أعلاه والأقساط غير المكتسبة، كأصول عقود إعادة التأمين في البيانات المالية.

تعويضات نظير الحطام والإحلال

يتم اعتبار التقديرات الخاصة بتعويضات الحطام والإحلال بمثابة مخصص عند قياس التزامات التأمين الخاصة بالمطالبات.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

عقود التأمين (تابع)

اختبار كفاية الالتزامات

تقوم الشركة في نهاية كل سنة تقرير بتقييم ما إذا كانت التزامات التأمين المعترف بها كافية، وذلك باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين لديها. إذا أظهر التقييم أن القيمة الدفترية لالتزاماتها التأمينية غير كافية على ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، يتم على الفور الاعتراف بكامل العجز ضمن بند الإيرادات ويتم رصد مخصص للمخاطر غير المنتهية.

نعم مدينة ونعم دائنة متعلقة بعقود إعادة التأمين

يتم الاعتراف بالذمم المدينة والذمم الدائنة عند استحقاقها، والتي تتضمن المبالغ المستحقة من وإلى وكلاء ووسطاء التأمين وحاملي وثائق التأمين. تقوم الشركة بجمع الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة باستخدام نفس الطريقة المتبعة للأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم أيضاً احتساب خسائر انخفاض القيمة بنفس الطريقة المستخدمة لهذه الأصول المالية.

عمولات مكتسبة أو مكتسبة

إن العمولات وتكاليف الاستحواذ المتعلقة بضمان الحصول على عقود تأمين جديدة وتجديد عقود التأمين القائمة يتم تحميلها على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تعترف الشركة بالعمولات المستلمة من أهساط إعادة التأمين المُسندة كإيرادات عمولة في السنة التي تم فيها إسناد الأقساط لشركات إعادة التأمين.

الاعتراف بالإيرادات

إيرادات عقود التأمين

يتم قياس إيرادات عقود التأمين وفقاً لمعايير الاعتراف بالإيرادات الواردة ضمن عقود التأمين في هذه البيانات المالية (إيضاح ٤ ضمن بند عقود التأمين).

إيرادات الفائدة

تستحق إيرادات الفائدة على أساس زمني، من خلال الرجوع إلى أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المستخدم، والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه عادة تخفيض المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند ثبوت حقوق الشركة في استلام الدفعات.

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية المؤجرة بموجب عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ذي الصلة.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية للشركة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة التشغيلية"). ولغرض البيانات المالية، تعرض نتائج الشركة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي ("درهم إماراتي")، وهو العملة التشغيلية للشركة وعملة عرض البيانات المالية.

عند إعداد البيانات المالية للشركة، فإن أي معاملات تتم بعملة أخرى خلاف العملة التشغيلية (أي بعملة أجنبية) فيتم تسجيلها بأسعار الصرف السائدة في تواريخ تنفيذ تلك المعاملات. هذا ويتم إعادة تحويل البنود النقدية المُقومة بعملة أجنبية في نهاية كل سنة تقرير وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المُسجلة بالقيمة العادلة والمُقومة بعملة أجنبية، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها في ضوء التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مكافآت الموظفين

خطة الاشتراكات المحددة

إن موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة أعضاء مشتركين في برنامج معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية الذي تديره الحكومة وفقاً لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لسنة ١٩٩٩. يتعين على الشركة المساهمة بنسبة ١٢,٥٪ من "راتب حساب الاشتراك" في برنامج مكافآت التقاعد لتمويل المكافآت. كما يساهم الموظفون والحكومة بنسبة ٥٪ ونسبة ٢,٥٪ على التوالي من "راتب حساب الاشتراك" في البرنامج. إن التزام الشركة فيما يخص برنامج معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية يقتصر على سداد الاشتراكات المحددة فقط. وتحمل هذه الاشتراكات على بيان الأرباح أو الخسائر.

الإجازة السنوية وتذاكر الطيران

يتم رصد المستحقات للالتزام المقدر لاستحقاق الموظفين للإجازة السنوية وتذاكر الطيران نتيجة الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المستحقين حتى نهاية السنة.

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم رصد مخصص لإجمالي قيمة مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة، ويرتكز استحقاق الموظف لهذه المكافآت على الراتب الأخير للموظف ومدة خدمته في نهاية سنة التقرير. يتم الإفصاح عن الاستحقاقات المتعلقة بالإجازات وتذاكر السفر السنوية كالتزامات متداولة بينما يتم الإفصاح عن مخصص مكافآت نهاية الخدمة كالتزامات غير متداولة.

الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر محددة لانخفاض القيمة. يحسب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول، باستخدام طريقة القسط الثابت بشكل متناسب، على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول المعنية. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغييرات في التقديرات المحسوبة على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات أو سحبه من الخدمة على أنها الفرق بين المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

إن الأعمار الإنتاجية التي توضع في الاعتبار عند احتساب استهلاك جميع الأصول تبلغ ٤ - ٥ سنوات. تُستهلك أصول حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار البالغة ٥ سنوات.

الأصول غير الملموسة

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة بسعر التكلفة مخصوماً منها الإطفاء المتراكم والخسائر المحددة من الانخفاض في القيمة، إن وجدت. يُحسب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذه الأصول. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الإطفاء بنهاية كل فترة تقرير سنوية مع احتساب تأثير أي تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي. تكون الأعمار الإنتاجية التي يتم أخذها بالاعتبار عند حساب الإطفاء ٤ سنوات.

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها بغرض جني إيجارات و/أو زيادة رأس المال بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء ولها نفس هذه الأغراض. يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق في تاريخ التقرير. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل للسنة التي تنشأ فيها هذه الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيمة العادلة بواسطة خبير تقييم خارجي مستقل.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

استثمارات عقارية (تابع)

من ناحية أخرى، يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها أو إيقاف استخدامها تماماً وبصير من غير المتوقع تحقيق أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاستخدام أو الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم فيها الإيقاف أو البيع.

النقد وما يعادله

لغرض عرض بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في يعادله على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثيراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة. يقع النقد وما يعادله ضمن نطاق حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

ودائع ثابتة

الودائع الثابتة هي الودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة. تقع الودائع الثابتة ضمن نطاق حساب خسائر الائتمان المتوقعة لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في نهاية كل سنة تقرير بمراجعة القيم الدفترية للأصول الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أنها تعرضت لخسائر انخفاض القيمة. في حالة وجود أي دليل، تُقدّر حينئذ القيمة القابلة للاسترداد للأصل بغرض تحديد مدى خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حالة تعذر تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما بصورة فردية، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

أما في حالة إمكانية تحديد أساس معقول ومتسق للتخصيص، فإنه يتم تخصيص الأصول التجارية إلى الوحدات المنتجة للنقد الفردية، وإلا فإنه يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد والتي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول ومتسق لها. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر.

ففي حال تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، ما لم يتم تحميل الأصل ذي الصلة بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تُعامل خسائر انخفاض القيمة كانخفاض في قيمة إعادة التقييم.

في حال تم عكس خسائر انخفاض القيمة لاحقاً، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى مقدار التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، وعليه فإن زيادة القيمة الدفترية لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، ما لم يتم تحميل الأصل ذي الصلة بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة تُعامل معكوسات خسائر انخفاض القيمة كزيادة من إعادة التقييم.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يتطلب من الشركة تسوية الالتزام، وعندما يمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بمخصصات لعقود الإيجار التشغيلية المستقبلية.

إن القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية الفترة المشمولة بالتقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. ومتى يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، يتم الاعتراف بالمبلغ مستحق القبض كأصل في حال كان من المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس المبلغ مستحق القبض بصورة موثوقة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

حقوق الملكية

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

يتعين تخصيص احتياطي قانوني الزامي بموجب المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٤-١.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز تكوين مخصص اختياري بناءً على توصية من مجلس الإدارة، إيضاح رقم ١٤-٢.

يتعين تخصيص احتياطي إعادة التأمين وفقاً للمادة رقم ٣٤ من قرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم ٢٣ لسنة ٢٠١٩، كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٤-٣.

تشمل الأرباح المحتجزة أرباح السنة الحالية وكافة الأرباح المحتجزة للسنوات السابقة.

عقود الإيجار

الشركة بصفتها مستأجر

تعترف الشركة، في تاريخ بدء عقد الإيجار، بأصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي. يتم قياس أصول حق استخدام بالتكلفة، حيث تتكون هذه العملية من القياس الأولي للالتزامات الإيجار، وأي تكاليف مباشرة تتكبدها الشركة وكذلك تقدير أي تكاليف لازمة لتفكيك الأصول وإزالتها في نهاية مدة الإيجار، وأي مدفوعات إيجار تم سدادها قبل تاريخ بدء الإيجار (بعد خصم أي حوافز تم الحصول عليها).

تحتسب الشركة استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار وحتى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو حتى نهاية مدة الإيجار. تقوم الشركة أيضاً بتقييم أصول حق الاستخدام للتحقق إن كان هناك انخفاض في القيمة عند وجود مثل هذه المؤشرات. في تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بقياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا المعدل متوفراً أو باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

بينما يُخفّض التزام مدفوعات الإيجار المُسدّدة وزيادته بمقدار الفائدة لاحقاً للقياس المبدئي، كما يُعاد قياسه لبيان أي عمليات إعادة تقييم أو تعديل تم إجراؤها أو ما إذا كان هناك أي تغييرات في دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها.

عند إعادة قياس التزامات الإيجار، فإن مقدار التعديل المترتب على هذه العملية يُدرج في أصل حق الاستخدام المعني، أو في الأرباح والخسائر إذا كان أصل حق الاستخدام مُخفّضاً بالفعل إلى القيمة الصفرية.

علاوة على ذلك، عمدت الشركة إلى حساب عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة باستخدام وسائل عملية. إذ أنه بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بهما كمصروفات في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تم إدراج أصول حق الاستخدام في بيان المركز المالي في الممتلكات والمعدات وتم إدراج التزامات الإيجار كبند منفصل كالتزامات إيجار.

الشركة بصفتها الطرف المؤجر

وبصفة الشركة الطرف المؤجر، فإنها تصنّف عقود إيجارها إما على أنها عقود إيجار تشغيلي أو إيجار تمويلي. يُصنّف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان بموجبه يتم نقل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المعني إلى المُستأجر بشكل أساسي، إذا لم يحدث ذلك، عندئذٍ يُصنّف على أنه عقد إيجار تشغيلي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بجميع الأصول المالية وإيقاف الاعتراف بها في تاريخ المتاجرة حيث يكون شراء أو بيع الأصل المالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن الإطار الزمني الذي يحدده السوق المعني، ويتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، باستثناء تلك الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى استحواد الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

جميع الأصول المالية المعترف بها التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ يجب قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية. ولا سيما:

(١) أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تمثل حصرياً دفعات المبلغ الأساسي والفائدة المستحقة على رصيد المبلغ الأصلي المُتَبَقِي، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛

(٢) أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث أن لهذه الأدوات تدفقات نقدية تعاقدية تنحصر في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ المُتَبَقِي المُسْتَحَق، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛

(٣) يتم قياس جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة أو المحتفظ بها للبيع) واستثمارات الأسهم لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، قد تقوم الشركة بالاختيار/التخصيص التالي غير القابل للإلغاء عند الاعتراف المبدئي بأصل مالي على أساس كل أصل على حدة:

أ- يجوز للشركة أن تختار بشكل غير قابل للنقض عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو بمقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في اندماج الأعمال الذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية ٣، في الدخل الشامل الآخر؛

ب- وقد تصنف الشركة بشكل قطعي أداة الدين التي تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف يُزِيل أو يقلل كثيراً من عدم التطابق المحاسبي (يشار إليه بخيار القيمة العادلة).

المبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى

يتم قياس المبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي، فيما عدا الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفوائد عليها غير جوهري.

معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، حيثما يكون ملائماً، خلال فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المالي. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى (تابع)

يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد التي تكون إضافية والتي تنسب مباشرة إلى ترتيبات الإقراض المحددة وتكاليف المعاملة وجميع العلاوات الأخرى أو الخصومات. بالنسبة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات في الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدي.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت الشركة بتصنيف استثمار غير محتفظ به للمتاجرة على أنه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدي به.

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في نهاية كل سنة تقرير، بالإضافة إلى أي أرباح أو خسائر تنتج عند إعادة القياس ومعترف بها في بيان الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة بالطريقة الموضحة في الإيضاح رقم ٢٢.

يُعتبر الأصل المالي أنه محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم شراؤه أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب؛
- كان عند الاعتراف المبدي، جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة ويتضمن أدلة على نمط فعلي حديث على تحقيق أرباح قصيرة الأجل؛
- أو إذا كان أداة مشتقة غير مصنفة وتعتبر أداة تحوط أو ضمان مالي.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يثبت حق الشركة في استلام الأرباح وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات"، ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدي، يمكن للشركة أن تختار بشكل نهائي (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به لغرض المتاجرة.

يتم تصنيف الاستثمارات في سندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عندما يتم استبعاد سندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم بيانها مسبقاً بصورة متراكمة بالقيمة العادلة في حقوق الملكية، لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر، لكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الأرباح أو الخسائر عندما يثبت حق الشركة في استلام الأرباح وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات".

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ الشركة بموجبه بأصول مالية، عندئذ يُعاد تصنيف الأصول المالية المتأثرة بهذا التغيير. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من سنة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية للشركة. خلال السنة المالية الحالية والسنة المحاسبية السابقة، لم يكن هناك أي تغيير في نموذج الأعمال الذي تحتفظ فيه الشركة بأصول مالية وبالتالي لم يتم إجراء إعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسائر المتكيدة" الوارد في معيار المحاسبية الدولي رقم ٣٩ بنموذج استشرافي "خسائر الائتمان المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بخسائر المخصصات للخسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المصرفية متضمنة الودائع القانونية والودائع الثابتة وضم التأمين المدينة والأخرى غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية.

باستثناء الأصول المالية "المشترأة أو المنشأة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة" (التي تؤخذ في الاعتبار بشكل منفصل أدناه)، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسائر بمبلغ يعادل:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني التي تنتج عن أحداث التخلف عن سداد الأدوات المالية التي يحتمل وقوعها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (المشار إليها ضمن المرحلة ١)؛ أو
 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني، أي: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني الناتجة عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (يشار إليها ضمن المرحلة ٢ والمرحلة ٣).
- يجب تكوين مخصص خسائر عن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني بالنسبة للأداة المالية إذا كانت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تُقاس خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

اختارت الشركة قياس مخصصات الخسائر للأرصدة المصرفية بما في ذلك الودائع الثابتة وضم التأمين المدينة والأخرى بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدتها.

يتم خصم مخصصات الخسائر للاستثمارات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهريّة منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة الملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد. والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للشركة وتقييم الجدارة الائتمانية والمعلومات الاستشرافية.

بالنسبة لفئات معينة من الأصول المالية التي يتم تقييمها على أنها لا تنخفض قيمتها بشكل فردي، يتم تقييمها أيضاً لتحديد انخفاض القيمة بصورة جماعية. قد يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات، وزيادة في عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية المتعلقة بالتخلف عن سداد الذمم المدينة.

يتم عرض خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المصرفية متضمنة الودائع القانونية والودائع الثابتة وضم التأمين المدينة والأخرى في الأرباح أو الخسائر.

تعتبر الشركة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة إذا كان تصنيف مخاطر الائتمان الخاص به مساوي لتعريف "الدرجة الاستثمارية" المتعارف عليه عالمياً.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تأخذ الشركة في الاعتبار مجموعة واسعة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على التحصيل المتوقع للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة. عند تطبيق هذا النهج المستقبلي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل كبير من حيث الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي وأنها ذات مخاطر ائتمان ضئيلة. (المرحلة ١)؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير من حيث الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي وغير منخفضة من حيث مخاطر الائتمان. (المرحلة ٢)

تغطي "المرحلة ٣" الأصول المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. تعتبر الشركة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان التي ينطوي عليها هذا السند معادل للتعريف المعروف عالمياً "الدرجة الاستثمارية".

يتم الاعتراف "بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" للفترة الأولى (أي المرحلة ١) بينما يتم الاعتراف "بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفترة الثانية (أي المرحلة ٢). يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تقدير احتمالي مرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تستخدم الشركة أسلوباً مبسطاً في المحاسبة عن زعم التامين المدينة والزم المدينة الأخرى كخسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة. هذا هو العجز المتوقع في التدفقات النقدية التعاقدية، مع الأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد في أي وقت خلال فترة عمر الأداة المالية. عند الاحتساب تستخدم الشركة خبرتها التاريخية والمؤشرات الخارجية والمعلومات الاستشرافية لحساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام مصفوفة المخصص.

تقوم الشركة بتقييم انخفاض قيمة زعم التأمين المدينة على أساس جماعي حيث إنها تمتلك خصائص مخاطر ائتمان مشتركة، وقد تم تجميعها على أساس الأيام الماضية المستحقة.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض "لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لبند الأصول المالية. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية قد تعرضت لانخفاض ائتماني.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل المالي وكافة مخاطر وامتييزات ملكيته إلى منشأة أخرى بصورة فعلية. إذا لم يتم تحويل الأصول المالية بشكل كامل أو لم يتم تحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الأصول المالية فإن الشركة تقوم بالاعتراف بفوائدها المتبقية بالأصول المالية وأي التزامات بتوجب عليها سدادها. في حالة احتفاظ الشركة بكافة مخاطر وامتييزات ملكية الأصول المالية المنقولة بصورة فعلية، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصول المالية وتقوم أيضاً بالاعتراف بالمتحصلات المقبوضة من القرض المضمون.

عند إيقاف الاعتراف المبدئي لأصل مالي مقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي الثمن المقبوض أو المستحق القبض ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي مصنفي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم بيانها مسبقاً بصورة متراكمة بالقيمة العادلة في احتياطي الأوراق المالية، لا يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر، لكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

تُصنّف أدوات الدين وحقوق الملكية كالالتزامات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاق التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

تتمثل أداة حقوق الملكية في أي عقد يثبت حصة متبقية في أصول منشأة ما بعد خصم كافة التزاماتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة عند استلام المتحصلات، صافية من تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات مالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها "التزامات مالية أخرى".

الالتزامات المالية الأخرى

يتم تصنيف ذمم التأمين الدائنة والأخرى والسحوبات المصرفية على المكشوف على أنها "التزامات مالية أخرى" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة. ويتم قياس الالتزامات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية مع الاعتراف بمصروفات الفائدة على أساس العائد الفعلي، باستثناء الذمم الدائنة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

تتمثل طريقة الفائدة الفعلية في طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزامات المالية وتخصيص مصروفات الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة. معدل الفائدة الفعلي المُعدّل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للالتزام المالي أو حيثما يكون ملائماً على مدى فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية فقط عندما، يتم الوفاء بالتزامات الشركة أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها.

توزيعات الأرباح

تُحسب الأرباح الموزعة على مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية للشركة في السنة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة.

قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصل أو سداده من أجل نقل التزام في إطار معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية على أساس ذلك الغرض.

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستناد قدر الإمكان إلى المدخلات التي يمكن ملاحظتها والاستناد بأقل قدر ممكن إلى المدخلات غير الملحوظة.

إن كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

قياس القيمة العادلة (تابع)

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوي ١ أو ٢ أو ٣ بناءً على الدرجة التي تكون فيها المدخلات الخاصة بقياسات القيمة العادلة القابلة للملاحظة وأهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة بأكملها، والموضحة على النحو التالي:

- تُمَثَّل مدخلات المستوى ١ الأسعار المدرجة (غير المُعدَّلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- تُمَثَّل مدخلات المستوى ٢ مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

الضرائب

تشتمل ضريبة الدخل على كل من الضريبة الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بضريبة الدخل في الأرباح والخسائر باستثناء ما يتعلق بالبنود المُعترف بها مباشرة في حقوق الملكية أو الدخل الشامل الآخر، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية أو الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية

يستند مُخصص الضريبة الحالية إلى الدخل الخاضع للضريبة عن السنة المُحددة بمقتضى القانون السائد لضريبة الدخل، وتُحتسب رسوم الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة السائدة أو معدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على أرباح تلك السنة، إذا تم سنّها. كما تتضمن رسوم الضريبة الحالية تعديلات، إذا لزم الأمر، على مُخصص الضريبة المرصود في السنوات السابقة الناشئة عن التقييمات التي تم الانتهاء منها خلال السنة الحالية لتلك السنوات.

الضريبة المؤجلة

تُحتسب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام في بيان المركز المالي فيما يتعلق بكافة الفروق المؤقتة الناشئة عن الفروق بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات في البيانات المالية والأوعية الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الأرباح الخاضعة للضريبة. عادةً ما يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة عن كل الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة وأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المُحتمل أن تتوافر فيه تلك الأرباح الخاضعة للضريبة والتي يُمكن استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم وخسائر الضريبة غير المُستخدمة والتخفيضات الضريبية مقابلها.

تُحتسب الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها في الفترة التي يتم فيها عكس الفروقات وفقاً للمعدلات الضريبية التي تم تطبيقها أو من المُقرر تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير. تُخصم قيمة الضريبة المؤجلة أو تُضاف في حساب الأرباح أو الخسائر، وذلك باستثناء البنود المخصومة أو المُضافة بالفعل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، حيث إنها مدرجة بالفعل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للشركة التي ورد ذكرها في الإيضاح ٤ حول هذه البيانات المالية، يقتضي الأمر من الإدارة إبداء بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات بشأن القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تتوفر بسهولة من مصادر أخرى. ومن ثم، تركز هذه التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات على التجربة السابقة والعوامل الأخرى ذات الصلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تخضع التقديرات والافتراضات ذات الصلة إلى المراجعة بصفة دورية. ويتم الاعتراف بالمراجعات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تتم فيها مراجعة التقدير إذا كان تأثير التقدير ينحصر في تلك السنة، أو في سنة المراجعة والسنوات المستقبلية إذا تركت عملية المراجعة تأثيراً على كل من السنتين الحالية والمستقبلية على حدٍ سواء.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة، باستثناء تلك التي تنطوي على تقديرات (يُرجى الاطلاع على الإيضاح ٤-٢ أدناه)، والتي وضعتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها أكبر تأثير على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على استثمار ما إذا كان ينبغي تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم شراؤها في بصفة أساسية بغرض تحقيق أرباح على المدى القصير من المتاجرة.

يتم تصنيف أدوات الملكية على أنها أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك عندما اعتبرت الإدارة أنها استثمارات حقوق ملكية استراتيجية غير محتفظ بها بغرض تحقيق منفعة من التغير في قيمتها العادلة وليست محتفظ بها لغرض المتاجرة.

إن الإدارة على قناعة بأن استثمارات الشركة في الأوراق المالية مصنفة بشكل مناسب.

تصنيف العقارات

قامت الإدارة في إطار عملية تصنيف العقارات بوضع العديد من الأحكام. يتعين وضع الأحكام لتحديد ما إذا كانت العقارات مؤهلة للتصنيف ضمن فئة الاستثمارات العقارية أو فئة الممتلكات والمعدات و/أو العقارات قيد التطوير و/أو فئة العقارات المحتفظ بها للبيع. تقوم الإدارة بوضع معايير كي تتمكن من استخدام هذه الأحكام بشكل متنسق وفقاً لتعريفات الاستثمارات العقارية والممتلكات والمعدات والعقارات قيد التطوير والعقارات المحتفظ بها للبيع. أثناء وضع الإدارة لأحكامها، قامت بمراعاة المعايير التفصيلية والتوجيهات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ "المخزون" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والألات والمعدات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ "الاستثمارات العقارية"، وذلك فيما يتعلق باستخدام العقارات المرجو.

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الأصول المالية على نتائج اختبار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة واختبار نموذج العمل. تحدد الشركة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة الأصول المالية للشركة معاً لتحقيق هدف أعمال معين. يتضمن هذا التقييم الأحكام التي تعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الأصول وكيفية إدارتها وكيفية تعويض مديري الأصول. تراقب الشركة الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إيقاف الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال التي تم الاحتفاظ من خلاله بالأصل. تعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للشركة بشأن ما إذا كان نموذج العمل الذي يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المتبقية فيه مناسباً وما إذا كان من غير المناسب وجود تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغيير محتمل في تصنيف تلك الأصول. لم يلزم إجراء مثل تلك التغييرات خلال السنوات المعروضة في هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

المصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بنهاية سنة التقرير، التي تنطوي على خطر كبير يمكن أن يؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة.

الالتزام النهائي الناتج من مطالبات عقود التأمين

إن تقدير الالتزام النهائي الناتج من مطالبات عقود التأمين يعتبر أهم تقدير محاسبي لدى الشركة. هناك مصادر عدم يقين يتعين أخذها بعين الاعتبار عند تقدير الالتزام الذي ستقوم الشركة في النهاية بسداده مقابل هذه المطالبات. يتعين وضع تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة الخاصة بالمطالبات التي تم الإبلاغ عنها والتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها في نهاية سنة التقرير. يتم تقدير الالتزامات الخاصة بالمطالبات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها باستخدام مدخلات التقييمات الخاصة بالحالات الفردية التي تم إبلاغ الشركة بها وتركز تقديرات الإدارة على التقييم الاكتواري الخارجي مع الأخذ في الاعتبار البيانات السابقة الخاصة بالمطالبات التي تم الإبلاغ عنها وكذلك أنماط تسوية تلك المطالبات. تراعي هذه الطريقة أفضل تقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية استناداً إلى البيانات التاريخية السابقة. يتم في نهاية كل سنة تقرير إعادة تقييم التقديرات الخاصة بمطالبات السنة السابقة للتأكد من ملاءمتها ويتم تعديل المخصص.

اختبار كفاية الالتزامات

يتم في نهاية كل سنة تقرير إجراء اختبار مدى كفاية الالتزامات لضمان كفاية التزامات عقد التأمين. تستخدم الشركة أفضل تقديرات التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وتسوية المطالبات والمصروفات الإدارية وكذلك الإيرادات الاستثمارية من الأصول التي تدعم هذه الالتزامات عند تقييم مدى كفاية الالتزامات. يتم فوراً تحميل أي عجز في الأرباح أو الخسائر.

تقييم أدوات حقوق الملكية غير المدرجة

يتم إجراء تقييم استثمارات حقوق الملكية غير المدرجة من قبل خبير تقييم خارجي مُستقل ويستند عادةً إلى معاملات السوق الحديثة التي تم إجراؤها على أساس تجاري بحت، أو القيمة العادلة لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو نماذج تقييم أخرى. في حالة عدم وجود سوق نشط لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة والتي يمكن الاستدلال منها على القيمة العادلة الحالية، تقوم الإدارة بتقدير القيمة العادلة لهذه الأدوات باستخدام طريقة تقييم صافي الأصول أو نماذج تقييم أخرى.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

المصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر. كلفت الإدارة خبراء تقييم مستقلين لتقييم القيمة العادلة خلال السنة. تم تحديد القيمة العادلة لقطع أراضي استناداً إلى منهجية مقبولة تعكس أسعار المعاملات الحالية لعقارات مماثلة. تم تحديد القيمة العادلة للمباني باستخدام منهجية الدخل. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن أعلى وأفضل استخدام لتلك العقارات هو استخدامها الحالي.

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري يتضمن تحديد المنهجية والنماذج ومدخلات البيانات. يكون للمكونات التالية أثر جوهري على مخصص خسائر الائتمان لأدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأرصدة المصرفية والودائع الثابتة: تعريف التعثر والزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان، واحتمالية التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر وتجربة الخسائر التاريخية لكل شريحة أعمار والتي لها تأثير جوهري على مخصص خسائر الائتمان لدمج التأمين المدينة والأخرى. تقوم الشركة بإجراء مراجعة دورية للنماذج والمدخلات في النماذج والتحقق من صحتها لتقليل أي فروق بين تقديرات خسائر الائتمان المتوقعة وتجربة خسائر الائتمان الفعلية.

عقود التأمين وإعادة التأمين

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس التزامات التغطية المتبقية، فإن نهج تخصيص الأقساط يشبه إلى حد كبير المعالجة المحاسبية السابقة للشركة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤. ومع ذلك، عند قياس التزامات المطالبات المتكبدة، تخصم الشركة حالياً التدفقات النقدية المتوقعة حدوثها بعد مرور أكثر من عام على تاريخ تكبد المطالبات، والتي تتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

الالتزام التغطية المتبقية

بالنسبة للتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين، فإن الشركة مؤهلة ومن ثم تختار الاعتراف بالمدفوعات كمصروف مباشرة (فترة تغطية لمدة عام أو أقل) لجميع التدفقات النقدية للاستحواذ باستثناء مصروفات العمولات التي تتم رسملتها.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

المصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

التزام المطالبات المتكبدة

تتطوي الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات على التباين في أسعار الفائدة والتأخير في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تُقدّر التكلفة النهائية للمطالبات قيد التسوية من خلال استخدام مجموعة من الأساليب الاكتوارية القياسية لتقدير المطالبات، مثل تشاين لادر وبورنهرت فيرجسون،

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو أنه يمكن استخدام خبرة الشركة في تطوير المطالبات السابقة لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب باستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. بينما يستند تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي إلى عدد سنوات الحوادث، كما يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال خطوط الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلية. أما في معظم الحالات، لا يتم عمل افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطور المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات.

يُستخدم حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة مُستقبلاً، (على سبيل المثال، لعكس الأحداث التي حدثت لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات، القرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل تنوع أصول المحفظة، وخصائص وثيقة التأمين وإجراءات معالجة المطالبات) بغية التوصل إلى التكلفة النهائية المُقدّرة للمطالبات التي تعرض النتيجة المتوقعة للقيمة المُرجحة من مجموعة النتائج المُحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

تتطوي الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات على التباين في أسعار الفائدة والتأخير في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

معدلات الخصم

تستخدم الشركة المنهج التصاعدي للحصول على معدل الخصم. بموجب هذا المنهج، يتم تحديد معدل الخصم بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذو الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). يُستمد السعر الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايضات المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني AAA. تستخدم الإدارة الأحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

إن معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

السنة المالية	سنة واحدة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦,٢٥٪	٦,٢٥٪	٦,٢٥٪	٦,٢٥٪	٦,٢٥٪
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٥٪	٥٪	٥٪	٥٪	٥٪
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٥٪	٥٪	٥٪	٥٪	٥٪

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

المصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات (تابع)

تعديل المخاطر غير المالية

ستستخدم الشركة طريقة ماك أو التمويل الذاتي التمهيدي (بوتستراپ) لتحديد تعديل المخاطر غير المالية. يسمح التمويل الذاتي التمهيدي للشركة بشكل فعال بقياس حالات عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية التي تنشأ من المخاطر غير المالية لأن التمويل الذاتي التمهيدي للمثلثات يهدف إلى توضيح تباين المطالبات المدفوعة.

إن تعديل المخاطر غير المالية هو التعويض الذي تطلبه الشركة لتحمل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً تدفعه شركة التأمين بشكل منطقي لإزالة عدم التأكد من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز مبلغ القيمة المتوقعة.

قامت الشركة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الكفاية) عند النسبة المئوية الثمانين. وهذا يعني أن الشركة قد قيمت عدم اكترائها بعدم اليقين لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل المخاطر غير المالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المئوي الثمانين ناقصاً متوسط التوزيع الاحتمالي المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. قدرت الشركة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتلبية النسب المئوية المستهدفة

شركة المشاركة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

ممتلكات ومعدات	ديكورات وتحسينات مكتنية	إثاث ومعدات مكتنية ومركبات	أصول حق الاستخدام - مبيتي	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
	١,٧٢٠,٤٧٥	٤,١٨٩,١٢٤	٣,٤٩٩,٢١٤	٩,٤٠٨,٨١٣
	-	١٨,٥١٠	١٢,٦١١	٣١,١٢١
	١,٧٢٠,٤٧٥	٤,٢٠٧,٦٣٤	٣,٥١١,٨٢٥	٩,٤٣٩,٩٣٤
	١٨,٠٠٠	١٠٢,٤٩٦	٢,٠٧٣,٩٢٤	٢,١٩٤,٤٣٠
-	(٣٤,٣٨٣)	(٣٤,٣٨٣)	(٣,٣٩٢,٣٥٥)	(٣,٤٢٦,٧٣٨)
١,٧٣٨,٤٧٥	٤,٢٧٥,٧٤٧	٢,١٩٣,٣٩٤	٨,٢٠٧,٦١٦	
١,٧٢٠,٤٧٥	٣,٩٥٢,١٢٥	٢,٤٤١,٥٩٤	٨,١١٤,١٩٤	
-	١٠٠,٥٥٥	٦٤٩,٠٢٥	٧٤٩,٥٨٠	
	١,٧٢٠,٤٧٥	٤,٠٥٢,٦٨٠	٣,٠٩٠,٦١٩	٨,٨٦٣,٧٧٤
٢١٧	٨٦,٧٥٦	٦٩٧,١٢٠	٧٨٤,٠٩٣	
-	(٣٤,٣٧٥)	(٣,٣٩٢,٣٥٥)	(٣,٤٢٦,٧٣٠)	
١,٧٢٠,٦٩٢	٤,١٠٥,٠٦١	٣٩٥,٣٨٤	٦,٢٢١,١٣٧	
١٧,٧٨٣	١٧٠,٦٨٦	١,٧٩٨,٠١٠	١,٩٨٦,٤٧٩	
-	١٥٤,٩٥٤	٤٢١,٢٠٦	٥٧٦,١٦٠	

التكلفة
في ١ يناير ٢٠٢٣
إضافات خلال السنة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إضافات خلال السنة
إستبعادات خلال السنة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاستهلاك المتراكم
في ١ يناير ٢٠٢٣
المحفل للسنة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
المحفل للسنة
إستبعادات خلال السنة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦ أصول غير ملموسة

برامج الكمبيوتر درهم إماراتي	التكلفة
٨٦٧,٦٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٨١,٨٨٠	إضافات خلال السنة
٩٤٩,٥٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٥,٢٠٠	إضافات خلال السنة
٩٨٤,٧٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧٩٤,٢٤٨	الإطفاء المتراكم
٦٥,٩٩٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٨٦٠,٢٤٧	المُحْمَل للسنة
٤٢,٢٤٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٠٢,٤٨٩	المُحْمَل للسنة
	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٢,٢٤٨	القيمة الدفترية
٨٩,٢٩٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧ استثمارات عقارية

٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	القيمة العادلة في بداية السنة التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٥٣,١٠٤,٣٥٥	٥٤,٠٦٨,٦٦٦	
٩٦٤,٣١١	٢,٩٨٩,٣٣٤	
٥٤,٠٦٨,٦٦٦	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لدى الشركة على أساس تقييمات تم إجراؤها بواسطة خبراء تقييم خارجيين مستقلين لديهم خبرة مناسبة في تقييم العقارات بدولة الإمارات العربية المتحدة.

تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى منهجية مقبولة تعكس أسعار المعاملات الحالية لعقارات مماثلة وباستخدام منهجية الدخل لتحديد قيمة العقارات الأخرى. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن أعلى وأفضل استخدام لتلك العقارات هو استخدامها الحالي.

لم تكن هناك أي إضافة أو استبعاد استثمارات عقارية خلال السنة.

خلال السنة، حصلت الشركة على تسهيل سحب مصرفي على المكشوف تبلغ قيمته ٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي. يتم ضمان هذا التسهيل برهن عقاري على العقار المعني. ويتمثل العقار، المحدد كقطعة رقم ٨٠٧، في قطعة أرض على شكل مُسْتطِيل مُنْتَظَم بمساحة تبلغ ١٢,٠٥٩ قدم مربع (١,١٦٩,٧ متر مربع). تقع قطعة الأرض هذه في منطقة الخان، الشارقة، بالقرب من تقاطع الخان الرئيسي، الذي يطل على شارع الخان.

يتم تصنيف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: المستوى ٣) وتوجد هذه العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن إيرادات تأجير العقارات التي تحققها الشركة من عقاراتها الاستثمارية والمصروفات التشغيلية المباشرة للعقارات الاستثمارية مبينة على النحو التالي:

٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	إيرادات الإيجار مصروفات تشغيلية مباشرة صافي الإيرادات من الاستثمارات العقارية (إيضاح رقم ٢٢)
٢,٨٣٧,٢٠٢	٣,٢٦٤,٥٠٠	
(٤٨,٩٢٥)	(٢٠١,٠٠١)	
٢,٧٨٨,٢٧٧	٣,٠٦٣,٤٩٩	

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ استثمارات عقارية (تابع)

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية لدى الشركة وقيمتها العادلة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٤٣,٠٠٣,٠٠٠	٤٤,٩٧٥,٠٠٠
٥,٨٩٥,٠٠٠	٦,١٧٠,٠٠٠
٢,٤٥٠,٠٠٠	٢,٩٦٣,٠٠٠
٢,٧٢٠,٦٦٦	٢,٩٥٠,٠٠٠
٥٤,٠٦٨,٦٦٦	٥٧,٠٥٨,٠٠٠

محلات في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة
قطع أراضي في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة
فيلات في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة
مباني في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة

٨ الاستثمار في أوراق مالية

١-٨ استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣١,١٥٣,٩٢٨	٣٤,٩٥٦,١٢١
٥,٥٠٨,٧١١	٤,٨٥٤,٢١٧
٣٦,٦٦٢,٦٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨
١٥,١٢٤,٨٩٤	١٢,٧٩١,٨٣٠
٢١,٥٣٧,٧٤٥	٢٧,٠١٨,٥٠٨
٣٦,٦٦٢,٦٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨

أوراق مالية مدرجة
أوراق مالية غير مدرجة

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى

٢-٨ استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٣٩,٤٥٩,٠٧٨	١٤١,١٥٩,٠٣٤
٧٥,٧٤٧	٤٨,١٠٥
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	١٤١,٢٠٧,١٣٩
٩٩,٦٧٤,٣٥٦	٩٣,٣٩٥,٢٣٧
٣٩,٨٦٠,٤٦٩	٤٧,٨١١,٩٠٢
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	١٤١,٢٠٧,١٣٩

أوراق مالية مدرجة
أوراق مالية غير مدرجة

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى

يتم تحويل المحافظ الالكترونية للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغ قيمتها العادلة ٤١,٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٤,٦ مليون درهم إماراتي) إلى الوسيط المعين من قبل البنك كضمان مقابل تسهيل ائتماني ممنوح للشركة (إيضاح رقم ١٩).

٣-٨ الحركة في الاستثمارات المالية

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٣٤,٢٥٥,٧٢٩	٣٦,٩٨٦,٨٠٩	١٧١,٢٤٢,٥٣٨
٢٥,٣٢٨,٧٢٣	-	٢٥,٣٢٨,٧٢٣
(٢٠,١٢١,٢٢٨)	(٢,٠٤٤,٩٠٠)	(٢٢,١٦٦,١٢٨)
٧١,٦٠١	١,٧٢٠,٧٣٠	١,٧٩٢,٣٣١
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	٣٦,٦٦٢,٦٣٩	١٧٦,١٩٧,٤٦٤
١٨,١٣٠,٢٨٨	-	١٨,١٣٠,٢٨٨
١,٨٩٦,٠٠٠	-	١,٨٩٦,٠٠٠
(١٧,٢٧٨,٦١٧)	(٦٥٥,٦٤٦)	(١٧,٩٣٤,٢٦٣)
(١,٠٧٥,٣٥٧)	٣,٨٠٣,٣٤٥	٢,٧٢٧,٩٨٨
١٤١,٢٠٧,١٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨	١٨١,٠١٧,٤٧٧

في ١ يناير ٢٠٢٣
إضافات
استيعادات
التغيرات في القيمة العادلة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إضافات
توزيعات أرباح عينية - أسهم
استيعادات
التغيرات في القيمة العادلة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ ودائع قانونية إلزامية

وفقاً لمتطلبات المادة (٣٨) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣، تحتفظ الشركة بوديعة مصرفية بقيمة ١٠ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٧,٥ مليون درهم إماراتي) كوديعة قانونية إلزامية. لا يمكن سحب هذه الوديعة دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتخضع لسعر فائدة يتراوح بين ٣,٣٪ إلى ٥٪ سنوياً (٢٠٢٣: ما بين ٠,٥٥٪ إلى ٢,٨٪ سنوياً).

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين

إن تفاصيل مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تعتبر أصولاً وتلك التي تعتبر التزامات موضحة في الجدول أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الصافي	الالتزامات	الأصول	الصافي	الالتزامات	الأصول
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
عقود التأمين الصادرة					
التأمين ضد حرائق المنشآت التجارية والمخاطر المرتبطة بها					
١٢,١٨٣,٥١٨	١٣,٧٣٩,٣٠٦	(١,٥٥٥,٧٨٨)	٤٢,٧٠٩,٦٧٥	٤٤,٣٠٥,٣٣٩	(١,٥٩٥,٦٦٤)
٨١٩,٨٩٧	٩١٠,٣٠٩	(٩٠,٤١٢)	٨٦٠,١١٤	١,٠٧٩,١٧٩	(٢١٩,٠٦٥)
التأمين البحري					
١٠,٨٧٩,١٣٦	١٠,٨٨٠,٨٠٩	(١,٦٧٣)	٣٠,٠٩٢,٣٢٠	٣٠,٠٩٥,٢١٠	(٢,٨٩٠)
التأمين على مركبات الأفراد					
٨,٦٥٧,٨٨١	٩,٣٣٥,٥٨٧	(٦٧٧,٧٠٦)	١٠,٨١٠,٢٤٤	١٠,٩٤٧,٤٧٤	(١٣٧,٢٣٠)
٣,٧٨١,١٢٣	٤,١٦١,٣٠٢	(٣٨٠,١٧٩)	٤,٢٠٨,٦٩٥	٤,٤٨٩,٦٣١	(٢٨٠,٩٣٦)
التأمين الهندسي وعلى الإنشاءات أخرى					
٣٦,٣٢١,٥٥٥	٣٩,٠٢٧,٣١٣	(٢,٧٠٥,٧٥٨)	٨٨,٦٨١,٠٤٨	٩٠,٩١٦,٨٣٣	(٢,٢٣٥,٧٨٥)
إجمالي عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					
التأمين ضد حرائق المنشآت التجارية والمخاطر المرتبطة بها					
(٧,٩٥٤,٦٢٧)	٢,٣٦٨,٢٤٣	(١٠,٣٢٢,٨٧٠)	(٣٧,٠٧٩,٨٨٤)	٣,٥٠٠,٨٨٣	(٤٠,٥٨٠,٧٦٧)
(١,٠٢٧,٩١٩)	٨١,٤٢٨	(١,١٠٩,٣٤٧)	(٦٠٥,١٥٢)	٢٧٧,١٧٠	(٨٨٢,٣٢٢)
(١,٧١٧,٢٣٠)	١,٠١٩,٩٣١	(٢,٧٣٧,١٦١)	(١٣,٩١٦,٨٩٧)	٢,٤٠٧,٢٧٦	(١٦,٣٢٤,١٧٣)
التأمين البحري					
(٧,٧٥٢,٦٠١)	١,١٩٦	(٧,٧٥٣,٧٩٧)	(٧,٦٥٧,٠١٢)	١,٢٣٥,٨٤٣	(٨,٨٩٢,٨٥٥)
(١,٩٧٧,٣٢٥)	١٩٦,٣٢٠	(٢,١٧٣,٦٤٥)	(٢,٩٤٦,٦٣٢)	٢١٤,١٥٤	(٣,١٦٠,٧٨٦)
التأمين على مركبات الأفراد					
(٧,٧٥٢,٦٠١)	١,١٩٦	(٧,٧٥٣,٧٩٧)	(٧,٦٥٧,٠١٢)	١,٢٣٥,٨٤٣	(٨,٨٩٢,٨٥٥)
(١,٩٧٧,٣٢٥)	١٩٦,٣٢٠	(٢,١٧٣,٦٤٥)	(٢,٩٤٦,٦٣٢)	٢١٤,١٥٤	(٣,١٦٠,٧٨٦)
التأمين الهندسي وعلى الإنشاءات أخرى					
(٢٠,٤٢٩,٧٠٢)	٣,٦٦٧,١١٨	(٢٤,٠٩٦,٨٢٠)	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	٧,٦٣٥,٣٢٦	(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)
إجمالي عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					

ترحيل صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة يوضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة، مُبين في الجدول الوارد في الصفحات التالية.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

ترحيل صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة بوضوح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة.

٢٠٢٤				
التزامات المطالبات المتكبدة				
الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	التزامات التغطية المتبقية	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٩,٠٢٧,٣١٣	٢,٣٢٥,٣٤٩	٢٩,٧٥٩,١٥٢	٦,٩٤٢,٨١٢	التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٢,٧٠٥,٧٥٨)	(١٤,٥٧٣)	(٢٠٦,٤٧٦)	(٢,٤٨٤,٧٠٩)	أصول عقود التأمين كما في ١ يناير
٣٦,٣٢١,٥٥٥	٢,٣١٠,٧٧٦	٢٩,٥٥٢,٦٧٦	٤,٤٥٨,١٠٣	صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)	-	-	(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)	إيرادات التأمين
				مصروفات خدمة التأمين:
				المطالبات المتكبدة والمصروفات
٤٤,٤٠٩,٣٨٠	-	٤٤,٤٠٩,٣٨٠	-	الأخرى
٤١,٧٥٨,٨٦٥	٣,١١٣,٢٢٣	٣٨,٦٤٥,٦٤٢	-	التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
٦٢٣,٦٧٩	-	-	٦٢٣,٦٧٩	خسائر من العقود المتقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر
١,٢١٥,١٥٠	-	-	١,٢١٥,١٥٠	إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين
٥٥,٩٣٧,٠٧٢	٣,١١٣,٢٢٣	٨٣,٠٥٥,٠٢٢	(٣٠,٢٣١,١٧٣)	نتائج خدمة التأمين
١,٧٤٦,٦٤٧	١٤٤,٤٢٤	١,٦٠٢,٢٢٣	-	مصروفات التمويل من عقود التأمين
٥٧,٦٨٣,٧١٩	٣,٢٥٧,٦٤٧	٨٤,٦٥٧,٢٤٥	(٣٠,٢٣١,١٧٣)	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
				التدفقات النقدية
٣٣,١٧٤,٣٥٧	-	-	٣٣,١٧٤,٣٥٧	أقساط مقبوضة
(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود
(٨٣٩,٩٧٣)	-	-	(٨٣٩,٩٧٣)	التدفقات النقدية المدفوعة لاستحواذ وثائق التأمين
(٥,٣٢٤,٢٢٦)	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	٣٢,٣٣٤,٣٨٤	إجمالي التدفقات النقدية
٩٠,٩١٦,٨٣٣	٥,٦٠٢,٤٣٢	٧٦,٩٢٠,٧٢٥	٨,٣٩٣,٦٧٦	التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
(٢,٢٣٥,٧٨٥)	(٣٤,٠١٠)	(٣٦٩,٤١٣)	(١,٨٣٢,٣٦٢)	أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٨٨,٦٨١,٠٤٨	٥,٥٦٨,٤٢٢	٧٦,٥٥١,٣١٢	٦,٥٦١,٣١٤	صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

ترحيل صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة يوضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة (تابع)

التزامات المطالبات المتكبدة				٢٠٢٣
الإجمالي	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	التزامات التغطية المتبقية	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٧,١٨٤,٨٢٢	١,٤٨٣,٩٦٤	٢٨,٢٢٠,٥٣٩	٧,٤٨٠,٣١٩	التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٣,٠٨٩,٦٧٠)	(٢٧,٨٥٩)	(٣٤٢,٥٨٦)	(٢,٧١٩,٢٢٥)	أصول عقود التأمين كما في ١ يناير
٣٤,٠٩٥,١٥٢	١,٤٥٦,١٠٥	٢٧,٨٧٧,٩٥٣	٤,٧٦١,٠٩٤	صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٢١,٤٦١,٣٩٥)	-	-	(٢١,٤٦١,٣٩٥)	إيرادات التأمين
١٥,١٦٦,٢٣٤	-	١٥,١٦٦,٢٣٤	-	مصرفات خدمة التأمين:
٣,٥٧٠,٠٩١	٧٨١,٨٦٥	٢,٧٨٨,٢٢٦	-	المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى
(٥,٦٢٥,٥٠٩)	-	-	(٥,٦٢٥,٥٠٩)	التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
١,٦٥٣,٦٦٧	-	-	١,٦٥٣,٦٦٧	خسائر من العقود المتقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر
(٦,٦٩٦,٩١٢)	٧٨١,٨٦٥	١٧,٩٥٤,٤٦٠	(٢٥,٤٣٣,٢٣٧)	إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين
١,١٦٠,٧٧٥	٧٢,٨٠٥	١,٠٨٧,٩٧٠	-	نتائج خدمة التأمين
(٥,٥٣٦,١٣٧)	٨٥٤,٦٧٠	١٩,٠٤٢,٤٣٠	(٢٥,٤٣٣,٢٣٧)	مصرفات التمويل من عقود التأمين
٢٦,٤٦٨,٧٧٧	-	-	٢٦,٤٦٨,٧٧٧	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
(١٧,٣٦٧,٧٠٧)	-	(١٧,٣٦٧,٧٠٧)	-	التدفقات النقدية
(١,٣٣٨,٥٣٠)	-	-	(١,٣٣٨,٥٣٠)	أقساط مقبوضة
٧,٧٦٢,٥٤٠	-	(١٧,٣٦٧,٧٠٧)	٢٥,١٣٠,٢٤٧	مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود
٣٩,٠٢٧,٣١٣	٢,٣٢٥,٣٤٩	٢٩,٧٥٩,١٥٢	٦,٩٤٢,٨١٢	التدفقات النقدية المدفوعة لاستحواذ وثائق التأمين
(٢,٧٠٥,٧٥٨)	(١٤,٥٧٣)	(٢٠٦,٤٧٦)	(٢,٤٨٤,٧٠٩)	إجمالي التدفقات النقدية
٣٦,٣٢١,٥٥٥	٢,٣١٠,٧٧٦	٢٩,٥٥٢,٦٧٦	٤,٤٥٨,١٠٣	التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
				أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
				صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

ترحيل صافي أصول أو التزامات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها يُوضّح أصول التغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة:

المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة				٢٠٢٤
أصول التغطية المتبقية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢,٩٧١,٩٥٦	٦٨٥,٤٩٦	٩,٦٦٦	٣,٦٦٧,١١٨	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٤,٠٥٢,٣٩٠)	(١٨,٠٧٧,١٧٦)	(١,٩٦٧,٢٥٤)	(٢٤,٠٩٦,٨٢٠)	أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(١,٠٨٠,٤٣٤)	(١٧,٣٩١,٦٨٠)	(١,٩٥٧,٥٨٨)	(٢٠,٤٢٩,٧٠٢)	صافي التزامات/(أصول) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٢٦,١٠٨,٩٢٧	-	-	٢٦,١٠٨,٩٢٧	تخصيص أقساط إعادة التأمين
				مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة:
-	(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)	-	(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)	مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
-	(٣٧,٣٧٩,٣٩٢)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٤٠,٣٢٩,٣٦٧)	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة
(٩٣٨,٧٧٩)	-	-	(٩٣٨,٧٧٩)	استرداد الخسائر من العقود المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة
(٤,٤٩٠,٩٠٩)	-	-	(٤,٤٩٠,٩٠٩)	إطفاء مصروفات الاستحواذ
١٦,٨٤٤	-	-	١٦,٨٤٤	التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين
٢٠,٦٩٦,٠٨٣	(٦٥,٤٥٨,٤٢٨)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٤٧,٧١٢,٣٢٠)	صافي إيرادات/(مصروفات) من عقود إعادة التأمين
-	(١,٢٨٨,٧٧٢)	(١٢٢,٣٤٩)	(١,٤١١,١٢١)	مصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين
٢٠,٦٩٦,٠٨٣	(٦٦,٧٤٧,٢٠٠)	(٣,٠٧٢,٣٢٤)	(٤٩,١٢٣,٤٤١)	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
(١٩,٧٦٨,٨٦٤)	-	-	(١٩,٧٦٨,٨٦٤)	التدفقات النقدية
-	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	٢٠,١٠٦,١٤٨	أقساط مدفوعة
٧,٠١٠,٢٨٢	-	-	٧,٠١٠,٢٨٢	مطالبات ومصروفات أخرى مستلمة ومرتبطة مباشرة بالعقود
(١٢,٧٥٨,٥٨٢)	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	٧,٣٤٧,٥٦٦	التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق إعادة التأمين
٧,٣٥١,٥٧٠	٢٥٨,٠٩٢	٢٥,٦٦٤	٧,٦٣٥,٣٢٦	إجمالي التدفقات النقدية
(٤٩٤,٥٠٣)	(٦٤,٢٩٠,٨٢٤)	(٥,٠٥٥,٥٧٦)	(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٦,٨٥٧,٠٦٧	(٦٤,٠٣٢,٧٣٢)	(٥,٠٢٩,٩١٢)	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
				صافي التزامات/(أصول) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

ترحيل صافي أصول أو التزامات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها يوضح أصول التغطية المتبقية والمبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة (تابع)

المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة				٢٠٢٣
أصول التغطية المتبقية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٣٢٥,٥٠٣	٤٧٩,٦٦٠	٢٩,٥٧٦	٣,٨٣٤,٧٣٩	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٣,٠٦٢,٣٦٣)	(١٧,٨٧٦,٠٠٧)	(١,١١٧,٥٠٨)	(٢٢,٠٥٥,٨٧٨)	أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٢٦٣,١٤٠	(١٧,٣٩٦,٣٤٧)	(١,٠٨٧,٩٣٢)	(١٨,٢٢١,١٣٩)	صافي التزامات/(أصول) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
١٩,٨٧٦,١٠٩	-	-	١٩,٨٧٦,١٠٩	تخصيص أقساط إعادة التأمين
-	(٥,٤٢٩,٤١٦)	-	(٥,٤٢٩,٤١٦)	مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة:
-	(٤,٤٢٤,١١٤)	(٨١٥,٢٥٩)	(٥,٢٣٩,٣٧٣)	مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
٤,٤٥٨,٢٤٧	-	-	٤,٤٥٨,٢٤٧	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة
(٥,٥٣٨,٨١٧)	-	-	(٥,٥٣٨,٨١٧)	استرداد الخسائر من العقود الأساسية المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة
٢٦,٣٤٧	-	-	٢٦,٣٤٧	إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين
١٨,٨٢١,٨٨٦	(٩,٨٥٣,٥٣٠)	(٨١٥,٢٥٩)	٨,١٥٣,٠٩٧	التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين
-	(٧٧١,٢٤٩)	(٥٤,٣٩٧)	(٨٢٥,٦٤٦)	صافي إيرادات/(مصرفات) من عقود إعادة التأمين
١٨,٨٢١,٨٨٦	(١٠,٦٢٤,٧٧٩)	(٨٦٩,٦٥٦)	٧,٣٢٧,٤٥١	مصرفات التمويل من عقود إعادة التأمين
(٢٢,٧٨١,٥٦١)	-	-	(٢٢,٧٨١,٥٦١)	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
-	١٠,٦٢٩,٤٤٦	-	١٠,٦٢٩,٤٤٦	التدفقات النقدية
٢,٦١٦,١٠١	-	-	٢,٦١٦,١٠١	أقساط مدفوعة
(٢٠,١٦٥,٤٦٠)	١٠,٦٢٩,٤٤٦	-	(٩,٥٣٦,٠١٤)	مطالبات ومصرفات أخرى مستلمة ومرتبطة مباشرة بالعقود
٢,٩٧١,٩٥٦	٦٨٥,٤٩٦	٩,٦٦٦	٣,٦٦٧,١١٨	التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق إعادة التأمين
(٤,٠٥٢,٣٩٠)	(١٨,٠٧٧,١٧٦)	(١,٩٦٧,٢٥٤)	(٢٤,٠٩٦,٨٢٠)	إجمالي التدفقات النقدية
(١,٠٨٠,٤٣٤)	(١٧,٣٩١,٦٨٠)	(١,٩٥٧,٥٨٨)	(٢٠,٤٢٩,٧٠٢)	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
				أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
				صافي التزامات/(أصول) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

بالإضافة إلى اختبار السيناريوهات، فإن تطوير التزامات التأمين يعتبر وسيلة لقياس قدرة الشركة على تقدير القيمة النهائية للمطالبات. وعليه، يوضح النصف العلوي من كل جدول كيفية تغير تقدير الشركة لالتزاماتها عن المطالبات المتكبدة لكل سنة حادث في نهاية السنوات المتعاقبة. بينما يوضح النصف السفلي من الجدول مطابقة قيمة المطالبات المتراكمة مع القيمة المدرجة في بيان المركز المالي. تبين الجداول التالية تقدير الشركة للمطالبات الإجمالية القائمة والمطالبات المتكبدة للسنوات حتى عام ٢٠٢٤.

إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٢ درهم إماراتي	٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
١٠٥,٤٥٣,٩٦٨	١٦,٤٠٣,٣٥٦	٨٠,٧٠٨,٥٣٩	٢٠٢,٥٦٥,٨٦٣
١٠٠,٩٩٨,٣٤٣	١٥,١٦٧,٧١٠	-	١١٦,١٦٦,٠٥٣
١٠٠,٤٣٦,٨٠٧	-	-	١٠٠,٤٣٦,٨٠٧
١٠٠,٤٣٦,٨٠٧	١٥,١٦٧,٧١٠	٨٠,٧٠٨,٥٣٩	١٩٦,٣١٣,٠٥٦
٨٦,٩٦٩,٧١٥	٧,٨٧١,٦٤٠	٣٠,٠٠٩,٣٤٥	١٢٤,٨٥٠,٧٠٠
١٣,٤٦٧,٠٩٢	٧,٢٩٦,٠٧٠	٥٠,٦٩٩,١٩٤	٧١,٤٦٢,٣٥٦
			٩٠٨,٠٤١
			٥٠٥,٧٣٤
			١٠,٦٦٧,٨٦٢
			٨٣,٥٤٣,٩٩٣
			(٧,٨٢٧,٠٢٣)
			٧٥,٧١٦,٩٧٠
			٦,٤٠٢,٧٦٣
			٨٢,١١٩,٧٣٣

في نهاية كل سنة تقرير
بعد سنة واحدة
بعد سنتين
تقدير المطالبات المتراكمة
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصصة المتعلقة
بالمطالبات المتكبدة
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المؤرعة
أحداث لا يوجد بيانات بشأنها
مطالبات مستحقة الدفع
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصصة المتعلقة
بالمطالبات المتكبدة
تأثير الخصم
إجمالي الاحتياطيات الكليّة المخصصة المدرجة في
بيان المركز المالي
تعديل المخاطر
إجمالي التزام المطالبات المتكبدة

صافي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٢ درهم إماراتي	٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٤٣,٨٢٨,٧٨١	٢,٣٤٧,٧٠٢	٨,٧٧٤,٧٧٤	٥٤,٩٥١,٢٥٧
٤٢,٢٠٢,٩٧٦	١,٨٨٠,٥٩٣	-	٤٤,٠٨٣,٥٦٩
٤١,٦٠١,٧٠٨	-	-	٤١,٦٠١,٧٠٨
٤١,٦٠١,٧٠٨	١,٨٨٠,٥٩٣	٨,٧٧٤,٧٧٤	٥٢,٢٥٧,٠٧٥
٣٨,٩٨٨,٧٧٢	١,٤٩١,٥٦٠	٥,٦٧٠,٩٦٧	٤٦,١٥١,٢٩٩
٢,٦١٢,٩٣٦	٣٨٩,٠٣٣	٣,١٠٣,٨٠٧	٦,١٠٥,٧٧٦
			٩٠٨,٠٤١
			١٠,٢٠٧
			٥,٩٢٣,٦٣٥
			١٢,٩٤٧,٦٥٩
			(٤٨٥,٨٠٦)
			١٢,٤٦١,٨٥٣
			٥٩٥,٢٣٧
			١٣,٠٥٧,٠٩٠

في نهاية كل سنة تقرير
بعد سنة واحدة
بعد سنتين
تقدير المطالبات المتراكمة
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصصة المتعلقة
بالمطالبات المتكبدة
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المؤرعة
أحداث لا يوجد بيانات بشأنها
مطالبات مستحقة الدفع
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصصة المتعلقة
بالمطالبات المتكبدة
تأثير الخصم
إجمالي الاحتياطيات الكليّة المخصصة المدرجة في
بيان المركز المالي
تعديل المخاطر
إجمالي التزام المطالبات المتكبدة

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٤,٦٤٩,٧٩٩	٣,٦٠٨,٣٤٠
٦١٠,٠١٨	٥٥٢,١٤٨
٥,٢٥٩,٨١٧	٤,١٦٠,٤٨٨

ذمم مدينة أخرى
مبالغ مدفوعة مقدماً

١٢ أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣٣,٩٥٢	١,٦٨١
٦١٢,٣٥٧	٦١٢,٣٥٧
١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
١٣,٢٤٤,٠٠١	٢٤,٩٧٥,٣٢٣
٣١,٣٩٠,٣١٠	٣٥,٥٨٩,٣٦١

نقد في الصندوق
حسابات المحفظة
ودائع ثابتة*
حسابات جارية وتحت الطلب

٢٧,٥٧٢,٥٢٩	٣١,٣٣٥,٥٦١
٣,١٧١,٤٧٢	٣,٦٣٩,٧٦٢
٣٠,٧٤٤,٠٠١	٣٤,٩٧٥,٣٢٣

بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة
بنوك في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية (باستثناء النقد في الصندوق وحسابات المحفظة)

تتراوح أسعار الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك ما بين ٣,٣٠٪ إلى ٤,٣٥٪ (٢٠٢٣: ما بين ٠,٥٥٪ إلى ٥,٥٪) سنوياً. كما إن جميع الودائع الثابتة مودعة في بنوك محلية بدولة الإمارات العربية المتحدة.

١٣ رأس المال

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٥٠ مليون سهماً عادياً صادراً ومكتتباً ومدفوعاً بالكامل بقيمة ١ درهم إماراتي
للسهم الواحد

١٤ الاحتياطات

١-١٤ احتياطي قانوني إلزامي

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠٪ من الأرباح إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يجوز للجمعية العمومية إيقاف تحويل هذه النسبة عندما يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ما يعادل ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

٢-١٤ احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز تكوين مخصص اختياري بناءً على توصية من مجلس الإدارة، ولا يمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض آخر إلا بموافقة الجمعية العمومية العادية. لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي الاختياري خلال العامين ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤.

٣-١٤ احتياطي إعادة التأمين

وفقاً للمادة رقم (٣٤) من قرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩، تم تحويل مبلغ ١٣١,٧١٨ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٩٤,٠١٢ درهم إماراتي) من الخسائر المتراكمة إلى احتياطي إعادة التأمين. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولا يجوز التصرف فيه دون الحصول على موافقة خطية من مساعد المحافظ لدائرة الرقابة على البنوك وشركات التأمين بمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركات في صافي الالتزام:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٨٥٦,٧٣٠	٩٦٩,٣٣٠
١٧٦,٧٢٠	٢٤٥,٤٧٠
(٦٤,١٢٠)	(٥٥,٤٩٠)
٩٦٩,٣٣٠	١,١٥٩,٣١٠

الرصيد في ١ يناير
المُحْتَل للسنة
المبالغ المدفوعة خلال السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٦ ذمم دائنة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,١١٥,١٩٣	٦,٨٦٨,١٨١
١,٢٨٢,١٥٩	١,٦٣٨,٥٨٥
٢٧,١٧١	١٩٣,٢٤٨
٢,٤٢٤,٥٢٣	٨,٧٠٠,٠١٤

مصرفات مستحقة ومخصصات
إيجارات مستلمة مقدماً
أخرى

١٧ التزامات الإيجار

يتم عرض التزامات الإيجار الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٤١,٣٥٥	٣٢١,١٣٨
١٠,٥١٠	١,٠٦٠,٩٣٨
٥١,٨٦٥	١,٣٨٢,٠٧٦

متداولة
غير متداولة
إجمالي التزامات الإيجار

استأجرت الشركة مبني ويتم الاعتراف به كأصول حق الاستخدام وتبلغ مدة الإيجار ٥ سنوات.

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار التشغيلي المستقبلية لدى الشركة:

الإجمالي	بعد ٥ سنوات	من سنة إلى خمس سنوات	خلال سنة واحدة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,٤٩٧,٤١٢	-	١,٠٩٦,٠٧٠	٤٠١,٣٤٢
(١١٥,٣٣٦)	-	(٣٥,١٣٢)	(٨٠,٢٠٤)
١,٣٨٢,٠٧٦	-	١,٠٦٠,٩٣٨	٣٢١,١٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مدفوعات الإيجار
مصرفات التمويل
صافي القيمة الحالية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٥٣,٩٧٠	-
(٢,١٠٥)	-
٥١,٨٦٥	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مدفوعات الإيجار
مصرفات التمويل
صافي القيمة الحالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٨ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٦,٢٠٦,٦٦٠	٥,٠٠٨,٧٩٥
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

أرباح السنة (بالدرهم الإماراتي)

عدد الأسهم

ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالدرهم الإماراتي)

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٠,١١	٠,٠٣

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة أرباح السنة على عدد الأسهم الموجودة في نهاية سنة التقرير. إن ربحية السهم المخفضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ تعادل ربحية السهم الأساسية حيث لم تصدر الشركة أي أداة جديدة من شأنها أن تؤثر على ربحية السهم عند استخدامها.

١٩ النقد وما يعادله

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣١,٣٩٠,٣١٠	٣٥,٥٨٩,٣٦١
(١٧,٥٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)
١٣,٨٩٠,٣١٠	٢٥,٥٨٩,٣٦١
(٢,٥٧٨,٢٦٩)	-
١١,٣١٢,٠٤١	٢٥,٥٨٩,٣٦١

أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية
ودائع ثابتة

ناقصاً: سحبيات مصرفية على المكشوف

تسهيل سحبيات مصرفية على المكشوف

حصلت الشركة على تسهيل سحبيات مصرفية على المكشوف مقابل ضمان محافظ الكترونية لاستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغ قيمتها العادلة ٤١,٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٤,٦ مليون درهم إماراتي) عن طريق الوسيط المعين من قبل البنك.

خلال السنة، حصلت الشركة على تسهيل سحب مصرفي على المكشوف آخر تبلغ قيمته ٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي. يتم ضمان هذا التسهيل برهن عقاري على العقار. ويتمثل العقار، المحدد كقطعة رقم ٨٠٧، في قطعة أرض على شكل مُستطيل مُنظم بمساحة تبلغ ١٢,٠٥٩ قدم مربع (١,١٦٩,٧ متر مربع) مُصنَّفة ضمن بند استثمارات عقارية. تقع قطعة الأرض هذه في منطقة الخان، الشارقة، بالقرب من تقاطع الخان الرئيسي، الذي يطل على شارع الخان.

٢٠ إيرادات التأمين

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,٦٥٣,٦٦٧	١,٢١٥,١٥٠
١٩,٨٠٧,٧٢٨	٣٠,٨٥٤,٨٥٢
٢١,٤٦١,٣٩٥	٣٢,٠٧٠,٠٠٢

إطفاء استحواذ التأمين
إطفاء التزام التغطية المتبقية

٢١ مصروفات خدمة التأمين

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٥,١٦٦,٢٣٤	٤٤,٤٠٩,٣٨٠
١,٦٥٣,٦٦٧	١,٢١٥,١٥٠
٣,٥٧٠,٠٩١	٤١,٧٥٨,٨٦٥
(٥,٦٢٥,٥٠٩)	٦٢٣,٦٧٩
١٤,٧٦٤,٤٨٣	٨٨,٠٠٧,٠٧٤

المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
إطفاء استحواذ التأمين
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٢ إيرادات الاستثمارات وإيرادات أخرى وصافي إيرادات تمويل التأمين

يعرض الجدول أدناه تحليلاً لإجمالي إيرادات الاستثمار ونتائج التأمين المالية المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للسنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
		إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى
		المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر
٣,٩٩٩,١٣٠	٢,٤٣٠,٣٥١	أرباح من استبعاد استثمارات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧١,٦٠١	(١,٠٧٥,٣٥٧)	(خسائر)/أرباح غير محققة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥,٨٠٩,٤٤٤	٦,٤٨٩,٥٣٠	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	١,٨٩٦,٠٠٠	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية في الأسهم العينية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٤٤٣,٩٨١	٢,٨١٤,٢٦٩	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٧٨٨,٢٧٧	٣,٠٦٣,٤٩٩	إيرادات الإيجار
٢٨٨,٨١٣	٤٩٤,٦٤٠	الفائدة على وديعة مصرفية
١,٧٦٣	(٨٥,٢١٢)	(مصرفات)/إيرادات الاستثمار الأخرى
١٥,٤٠٣,٠٠٩	١٦,٠٢٧,٧٢٠	إجمالي إيرادات الاستثمار

(مصرفات)/إيرادات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة

٨٢٥,٦٤٦	(١,٧٤٦,٦٤٧)	بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
٨٢٥,٦٤٦	(١,٧٤٦,٦٤٧)	إجمالي (مصرفات)/إيرادات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة
٨٢٥,٦٤٦	(١,٧٤٦,٦٤٧)	متمثلة في:
		المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر

إيرادات (مصرفات) تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

-	١,٤١١,١٢١	التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين
(١,١٦٠,٧٧٥)	١,٤١١,١٢١	بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
(١,١٦٠,٧٧٥)	١,٤١١,١٢١	إجمالي إيرادات (مصرفات) تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(١,١٦٠,٧٧٥)	١,٤١١,١٢١	متمثلة في:
		المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر
١٥,٠٦٧,٨٨٠	١٥,٦٩٢,١٩٤	إجمالي إيرادات الاستثمار وإيرادات تمويل التأمين ومصرفات تمويل إعادة التأمين
١٥,٠٦٧,٨٨٠	١٥,٦٩٢,١٩٤	متمثلة في:
		المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٣ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل هذه الأطراف كبار المساهمين لدى الشركة وأعضاء مجلس الإدارة بها والشركات التي تخضع لسيطرتهم وسيطرة عائلاتهم والتي لهم نفوذاً إدارياً جوهرياً عليها بالإضافة إلى موظفي الإدارة العليا.

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

كانت المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات العلاقة ضمن بند ذمم التأمين المدينة والأخرى وبند التزامات عقود التأمين على التوالي، في تاريخ التقرير، على النحو المعروض أدناه:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٧,٩٨٤,٥٠٢	٧,٥١١,٤٢٤
(٢٧,٨٨٥)	(٢٥,٢٩٦)
(٣,٨٩٢,٣٤٢)	(٧,٢٩٨,٤٣١)
٣٦٢,٠٨٣	١,٧٨٠,٤٤١
-	(١,٣٦٩,٩٠٨)

أعضاء مجلس الإدارة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة (بما في ذلك المساهمين)

ذمم التأمين المدينة

ذمم التأمين الدائنة

مطالبات قيد التسوية

أصول حق الاستخدام

التزامات الإيجار

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرمت الشركة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣,٤٣٦,٥٣٩	٣,٦٨٧,٨٩٢
(٨٦٦,٣٧٨)	٤,٤٨٦,٣١٢
(٧٤٥,٠٠٠)	(٧٧٩,٦٢٥)

أعضاء مجلس الإدارة والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة (بما في ذلك المساهمين)

إيرادات التأمين

مصرفات خدمة التأمين

إيجارات مدفوعة

تعويضات موظفي الإدارة العليا

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٧٠٠,٠٠٠	١,٧٢٠,٠٠٠
٥٥٠,٠٠٠	٦٤٠,٠٠٠
٨٨,٠٦٥	١٣٤,٨٧٧

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

رواتب وامتيازات قصيرة الأجل

رواتب وامتيازات طويلة الأجل

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٦,٤٧٦,٤٤٤	٦,٧٠١,٢٤٣
١,٤٦٥,٤٠٠	١,٩٢٣,١٤٩
٧٤٩,٥٨٠	٧٨٤,٠٩٣
٧٠٠,٠٠٠	١,٧٢٠,٠٠٠
٣٧٥,٢٤٦	٤١١,١٩٢
٨٧,٨٣٣	٩٠,٩١٣
٦٥,٩٩٩	٤٢,٢٤٢
٨٤,٦٥٦	٩٥,٦٥٩
٦٩٦,٨٥٠	١,٦٢٠,٩٥٠
١٠,٧٠٢,٠٠٨	١٣,٣٨٩,٤٤١

تكلفة الموظفين

أتعاب قانونية ومهنية

الاستهلاك (إيضاح رقم ٥)

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٣)

رسوم حكومية وتنظيمية

مصروفات مكتبية

الإطفاء (إيضاح رقم ٦)

رسوم مصرفية

مصروفات متنوعة

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية (تابع)

تم تخصيص نسبة ٨٥٪ من المصروفات العمومية والإدارية البالغة ٩,٩١٩,٠٢٤ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٨,٥٠١,٧٠٥ درهم إماراتي) لأنشطة الاكتتاب، باستثناء مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الإدارية، وهي غير مخصصة بالكامل، هذا وتبلغ قيمة الجزء غير المخصص ما قيمته ٣,٤٧٠,٤١٧ درهم إماراتي (٢٠٢٣: ٢,٢٠٠,٣٠٣ درهم إماراتي).

٢٥ الضرائب

احتسبت الشركة التزام ضريبة الدخل المستحقة عليها وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الضريبة على الشركات والأعمال "قانون ضريبة الشركات" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤.

(١) إن مصروف ضريبة الدخل المُعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر يشمل ما يلي:

	٢٠٢٣	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
ضريبة الدخل	-	-
مصروف ضريبة الدخل الحالية	-	٥٨٩,٢٤٩
مصروف الضريبة المؤجلة	-	٥٨٩,٢٤٩
إجمالي مصروف ضريبة الدخل	-	٥٨٩,٢٤٩

الضرائب المؤجلة الناشئة عن الفروق المؤقتة وخسائر الضرائب غير المُستخدمة مُوجزة على النحو التالي:

صافي الأرصدة في	مُعترف بها في	مُعترف بها في	صافي الأرصدة في
١ يناير ٢٠٢٤	الأرباح أو الخسائر	الدخل الشامل الآخر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	٢٤٦,٩٤٨	٣٤٢,٣٠١	٥٨٩,٢٤٩
التزام الضريبة المؤجلة			

(٢) تسوية مصروف ضريبة الدخل:

	٢٠٢٣	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الأرباح قبل خصم الضريبة	-	٥,٢٥٥,٧٤٣
الآثار الضريبية		
زائداً: مصروفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي	-	٢٤٥,٤٧٠
المخصص المحلّل للسنة (اختياري مرتبط بالحصول على إعفاء ضريبي)	-	٣,٠٢٩,٩٢١
المصروفات المُتكدّبة للحصول على دخل معفي من الضريبة	-	٤٥٢,٢٢٧
أرباح من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (عند البيع)	-	
ناقصاً: مصروفات خاضعة لاستقطاع ضريبي	-	(٢,٩٨٩,٣٣٤)
أرباح غير مُحقّقة من التغيّر في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	-	(٦,٤٨٩,٥٣٠)
إيرادات توزيعات الأرباح من شركات دخل دولة الإمارات العربية المُتحدة	-	(٥,٧٥١,٢٤٦)
إيرادات/(خسائر) خاضعة للضريبة	-	(٤٩٥,٥٠٣)
ناقصاً: الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز الحد الضريبي المقرر	-	٣٧٥,٠٠٠
الدخل الخاضع للضريبة المُعدّل	-	-
ضريبة الدخل المطبقة بمعدل ٩٪ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٠٪)	-	-

٢٥ الضرائب (تابع)

(٣) حالة التقييم
وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن ضريبة الشركات والأعمال، قانون ضريبة الشركات ("قانون ضريبة الشركات")، يجب على الشركة تقديم أول إقرار ضريبي في غضون تسعة أشهر بعد نهاية الفترة الضريبة ذات الصلة، أي في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. ونظراً لأن هذه هي الفترة الأولى التي تنطبق فيها ضريبة الشركات على الشركة، لم يتم تقديم إقرارات ضريبية سابقاً ولم يتم إجراء أي تقييمات ضريبية قبل ذلك.

٢٦ الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

تخضع الشركة، مثلها مثل الغالبية العظمى من شركات التأمين، لدعاوى قضائية في سياق أعمالها الاعتيادية. وهي لا تتوقع، بناءً على مشورة قانونية مستقلة، أن يكون لنتائج هذه القضايا تأثير كبير على الأداء المالي للشركة أو مركزها المالي.

٢٧ مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر بموجب أي عقد تأمين في احتمالية وقوع الحدث المؤمن ضده والشكوك حول مبلغ المطالبة الناتجة، وتبعاً لطبيعة عقد التأمين المذكور، يُعد هذا الخطر أمراً غير اعتيادي ومن ثمّ يتعذر التنبؤ به. تمارس الشركة أعمال التأمين العام والصحي وعقود التأمين على الحياة. تضم عقود التأمين العام لدى الشركة عقود التأمين على المسؤوليات والممتلكات والمركبات وضد الحرائق والبحري والهندسي. أما عقود التأمين الصحي فتشمل كل من عقود الصحي الفردي والجماعي. وتشمل عقود التأمين على الحياة التأمين على المجموعات والأفراد وعقود التأمين الائتماني على الحياة.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ومدفوعات المزايا أو توقيتها عن التوقعات. يتأثر ذلك الأمر بمدى تكرار المطالبات وحجم المطالبات والمنافع الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. لذلك، فإن هدف الشركة هو التأكد من توفر احتياطات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

إطار إدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة كامل المسؤولية عن وضع إطار إدارة المخاطر لدى الشركة والإشراف عليه. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق والمخاطر، والتي تتولى مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر بالشركة. تقوم هذه اللجنة بتقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

تشرف لجنة التدقيق والمخاطر بالشركة على كيفية مراقبة الإدارة للامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى الشركة، وكذلك مراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. كما يساعد قسم التدقيق الداخلي والمخاطر للجنة في دورها الرقابي.

إن أهم عاملان في إطار إدارة مخاطر التأمين لدى الشركة هما استراتيجية التأمين واستراتيجية إعادة التأمين الخاصة بالشركة، على النحو المبين أدناه.

استراتيجية الاكتتاب

تهدف استراتيجية التأمين إلى تكوين محافظ متوازنة مركزة على عدد كبير من المخاطر المماثلة، ويترتب على ذلك الحد من تقلبات نتائج هذه المحافظ.

تقوم الشركة بوضع استراتيجية تأمين تحدد فئات الأعمال التي يتم التأمين عليها والدول التي يتم فيها التأمين على الأعمال والقطاعات التي تكون فيها العمليات مستعدة لتقديم خدمات التأمين. يتم تعميم هذه الاستراتيجية على موظفي التأمين في وحدات الأعمال المختلفة من خلال هيئات التأمين التي تقوم بوضع الحدود التي تقوم بموجبها شركات التأمين بالاكتتاب وفقاً لحجم وفئة الأعمال والدولة التي تتم فيها الأعمال وقطاع الأعمال وذلك بهدف ضمان انتقاء المخاطر المناسبة ضمن المحفظة.

استراتيجية إعادة التأمين

تقوم الشركة بإعادة تأمين جزء من مخاطر عمليات التأمين لديها وذلك بهدف التحكم في تعرضها للخسائر وحماية الموارد الرأسمالية. تتضمن إعادة التأمين المُسندة مخاطر الائتمان، كما هي مبنية في الإيضاح الخاص بإدارة المخاطر المالية. يوجد لدى الشركة قسماً لإعادة التأمين والذي يتولى بدوره مسؤولية وضع الحد الأدنى لمعايير الضمان المتعلقة بأعمال إعادة التأمين المقبولة بالإضافة إلى متابعة شراء عقود إعادة التأمين من قبل وحدات الأعمال مقابل تلك المعايير. كما يقوم هذا القسم بمتابعة تطور سير برنامج إعادة التأمين ومدى كفاءته بشكل مستمر.

تبرم الشركة مجموعة من عقود إعادة التأمين المتناسبة وغير المتناسبة للحد من صافي تعرضها للمخاطر. علاوة على ذلك، يجوز لشركات التأمين شراء عقود إعادة تأمين اختيارية في ظل بعض الظروف المحددة.

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب لديها وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعال وعلمي. وتهدف استراتيجية الاكتتاب إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر وقطاع العمل والتوزيع الجغرافي. ثم وضع حدود الاكتتاب لتطبيق معايير اختيار المخاطر المقبولة، بالإضافة إلى الاستعانة بترتيبات إعادة التأمين.

تتمتع الشركة بالحق في عدم تجديد وثائق تأمين فردية وإعادة تسعير المخاطر وفرض مبالغ يتحملها المؤمن له كما أن لها الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الاحتيال لكل من عقود التأمين قصيرة وطويلة الأجل. يحق للشركة أيضاً بموجب عقود التأمين الاستمرار في مطالبة الأطراف الأخرى بدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال، تعويضات الإحلال).

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين الزيادة في الخسائر وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تكبد الشركة صافي خسائر تأمين الحد المقدر بمبلغ ٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل سيارة/حدث بالنسبة لأي وثيقة من وثائق التأمين على المركبات (٢٠٢٣: ٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي للتأمين على المركبات). وبالمثل، يجب ألا يتجاوز صافي الخسائر المُحتجزة لقطاعات التأمين العام مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث (٢٠٢٣: ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث). علاوة على برنامج إعادة التأمين الشامل بالشركة، يجوز لوحدات الأعمال شراء حماية إضافية اختيارية لإعادة التأمين، حيثما يلزم.

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات (تابع)

توضح الجداول التالية تركيز التزامات التأمين حسب قطاع الأعمال، وتُعبّر المبالغ المعروضة عن القيمة الدفترية للالتزامات التأمين (مجمّل وصافي إعادة التأمين) الناتجة عن عقود التأمين:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الإجمالي درهم إماراتي	إعادة التأمين درهم إماراتي	الصافي درهم إماراتي	
٨٧,٨٤٤,٩٦٥	٦١,٤٩٩,١٥٩	٢٦,٣٤٥,٨٠٦	التأمين على المركبات والعام التأمين على الحياة
٨٣٦,٠٨٣	٧٠٦,٤١٨	١٢٩,٦٦٥	
٨٨,٦٨١,٠٤٨	٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢٦,٤٧٥,٤٧١	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
الإجمالي درهم إماراتي	إعادة التأمين درهم إماراتي	الصافي درهم إماراتي	
٣٥,٢٨٠,٤٤٧	٢٠,١٧٨,٦٤٨	١٥,١٠١,٧٩٩	التأمين على المركبات والعام التأمين على الحياة
١,٠٤١,١٠٨	٢٥١,٠٥٤	٧٩٠,٠٥٤	
٣٦,٣٢١,٥٥٥	٢٠,٤٢٩,٧٠٢	١٥,٨٩١,٨٥٣	

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

يستحق دفع المطالبات المتعلقة بعقود التأمين على أساس حدوث المطالبات. تتحمل الشركة مسؤولية كافة الأحداث المؤمن ضدها التي وقعت خلال مدة العقد، حتى لو تم اكتشاف الخسارة بعد انتهاء مدة العقد. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها بصورة عامة لدرجة عالية من عدم اليقين بخلاف تقدير تكاليف تسوية المطالبات التي تم بالفعل إخطار الشركة بها، حيث تتوفر المعلومات المتعلقة بحدوث المطالبة. قد تكون المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها غير واضحة للمؤمن لعدة أشهر بعد الحدث المسبب لوقوع المطالبة. بالنسبة لبعض عقود التأمين، تكون نسبة المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها من إجمالي الالتزام مرتفعة وسوف تُظهر عادةً اختلافات أكبر بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب درجة صعوبة تقدير هذه الالتزامات الكبيرة. عند تقدير الالتزام بتكلفة المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها بعد، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المتاحة من قبل خبراء تقدير الأضرار والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في السنوات السابقة. استعانت الشركة بخبير تقييم اكتواري خارجي مستقل حينما لزم الأمر. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل، بهدف التحوط من تأثيرها السلبي المحتمل على باقي المحفظة.

تشتمل التكلفة المقدرة للمطالبات على المصروفات المباشرة التي يتم تكبدها أثناء تسوية المطالبات، وصافي قيمة الإحلال القانوني المتوقعة وغيرها من المبالغ المستردة. تأخذ الشركة كافة الإجراءات المعقولة لضمان استحقاقها على المعلومات الكافية بشأن تعرضاتها للمطالبات. ومع ذلك، ونظراً لعدم اليقين بشأن رصد بعض مخصصات المطالبات، فمن المحتمل أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن الالتزام الأصلي المحدد.

تتألف التزامات هذه العقود من مخصص المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها ومخصص المطالبات التي تم الإبلاغ عنها ولكن لم تتم تسويتها بعد في نهاية سنة التقرير.

تتسم قيمة مطالبات التأمين بالحساسية بصورة خاصة تجاه مستوى الأحكام القضائية وتطور السوابق القانونية في الأمور المتعلقة بالعقد والضرر.

عند احتساب التكلفة المقدرة للمطالبات غير المسددة (سواء المبلغ عنها أم لا)، فإن أساليب تقدير الشركة تركز على حسابات اكتوارية قد تكون مجرد تطورات سابقة لمطالبات أو معدلات الخسائر المتوقعة أو مزيجاً منهما. يركز أسلوب وترجيح التقييم على طبيعة قطاع الأعمال. بشكل تقدير معدل الخسائر المتوقعة افتراضات هامة لأسلوب التقييم ويستند إلى خبرة السنوات السابقة، مع تعديله في ضوء عوامل مثل التغيرات في معدل الأقساط، والتجارب السوقية المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية (تابع)

يتم تحليل التقدير المبني لنسب الخسائر المستخدمة للعام الحالي قبل وبعد إعادة التأمين أدناه حسب قطاع الأعمال الذي يعمل فيه المؤمن له وذلك بالنسبة للأقساط المكتسبة في السنة الحالية والسابقة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
معدل إجمالي الخسائر	معدل صافي الخسائر	معدل إجمالي الخسائر	معدل صافي الخسائر	
٪١٠٥	٪٨٠	٪١٢٠	٪١٨٣	التأمين على المركبات
٪١١٤	٪٥٣	٪١٢٥٣	٪٥٤	التأمين البحري والجوي
٪٣٦	٪٧٦	٪١١	٪٤٣	التأمين على الحياة
				التأمين الهندسي وضد الحرائق
				والحوادث العامة وأنواع التأمين
٪١٠٤	٪٧٨	٪٣٧٢	٪٣٨٧	الأخرى

تعتقد الشركة أن التزامات المطالبات بموجب عقود التأمين القائمة في نهاية السنة كافية. ومع ذلك، فإن هذه فإن مبالغ المطالبات غير مؤكدة وقد تختلف الدفعات الفعلية عن التزامات المطالبات الواردة في البيانات المالية. إن التزامات مطالبات التأمين ذات حساسية من حيث عدة افتراضات،

لم يكن من الممكن تقدير الحساسية تجاه متغير معين مثل التغييرات التشريعية أو عدم اليقين في عملية التقدير.

بافتراض التغير بمقدار ١٪ في معدل الخسائر، صافي إعادة التأمين، فقد يؤثر على صافي إيرادات/(خسائر) الاكتتاب على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٧,٥٠٩	١٧٤,٤١٦	تأثير التغير في معدل الخسائر بنسبة +١٪
٨٥,٧٣٥	٢٠,٥٦٩	التأمين على المركبات
١٢٣,٢٤٤	١٩٤,٩٨٥	التأمين الهندسي وضد الحرائق والحوادث العامة وأنواع التأمين الأخرى
		الإجمالي

العملية المتبعة لتحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تعقد تحليل الحساسية الكمية. تستخدم الشركة افتراضات مُعتمدة على مجموعة متنوعة من البيانات الداخلية وبيانات السوق لقياس التزاماتها المتعلقة بالمطالبات. إن البيانات الداخلية مستمدة في الأغلب من تقارير المطالبات الربع سنوية للشركة وفحص عقود التأمين الفعلية التي تم تنفيذها في نهاية سنة التقرير لاستخلاص البيانات للعقود المبرمة. قامت الشركة بمراجعة العقود الفردية وسنوات التعرض الفعلي للمطالبات. وتستخدم هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بتأخر المطالبات التي يتم استخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

تستخدم الشركة عدة أساليب إحصائية للتوصل إلى مختلف الافتراضات المتعلقة بتقدير التكلفة النهائية للمطالبات. تتمثل الطريقتان الأكثر استخداماً في السلم المتسلسل وطريقة بورنهوت-فيرغسون.

قد يتم تطبيق طرق السلم المتسلسل على الأقساط والمطالبات المدفوعة أو المطالبات المتكبدة (على سبيل المثال، المطالبات المدفوعة بالإضافة إلى تقديرات الحالة). ينطوي الأسلوب الأساسي على تحليل العوامل التاريخية لتطور المطالبات واختيار عوامل التطور المقدرة على أساس هذا النمط التاريخي، ثم يتم بعد ذلك تطبيق عوامل التطور المختارة على معطيات المطالبات المتراكمة لكل سنة من سنوات الحادث التي لم يكتمل تطورها بعد وذلك لتحديد التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات عن كل سنة من سنوات الحادث. إن أساليب السلم المتسلسل هي الأنسب لسنوات الحوادث وفئات العمل التي وصلت إلى نمط تطور مستقر نسبياً. وتعتبر أساليب السلم المتسلسل أقل ملاءمة في الحالات التي لا يكون لدى الشركة المؤمن فيها تاريخ مطالبات مطور لفئة معينة من الأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

العملية المتبعة لتحديد الافتراضات (تابع)

تستخدم طريقة بورنهوتر-فيرغسون مزيجاً من التقديرات المعتمدة على المعيار أو السوق والتقدير المستند إلى سابقة المطالبات. يستند الأول إلى قياس التعرض مثل الأقساط؛ ويستند هذا الأخير على المطالبات المدفوعة أو المتكبدة حتى تاريخه. يتم الجمع بين التقديرين باستخدام صيغة تعطي وزناً أكبر لتقديرات تستند إلى الخبرة مع مرور الوقت. وقد استخدم هذا الأسلوب في الحالات التي لم تكن فيها تجربة المطالبات المطورة متاحة للتوقعات (سنوات الحوادث الأخيرة أو فئات جديدة من الأعمال).

يعتمد اختيار النتائج الخاصة بكل سنة من سنوات الحوادث لكل فئة عمل على تقييم الأسلوب الأكثر ملائمة للتطورات التاريخية التي تمت ملاحظتها. وفي بعض الحالات، يشير ذلك إلى أنه قد تم اختيار متوسط مرجح للأساليب المختلفة لكل سنة من سنوات الحادث أو لمجموعة من سنوات الحادث في نفس فئة الأعمال. قام الخبير الاكتواري الداخلي للشركة بجانب عدد من الخبراء الاكتواريون المستقلون أيضاً بتقييم الاحتياطات الفنية للشركة واستخدموا البيانات التاريخية على مدار التسع سنوات الماضية.

يوفر تحليل الحساسية حول السيناريوهات المختلفة مؤشراً على مدى كفاية عملية التقدير التي تقوم بها الشركة. ترى الشركة أن الالتزامات الخاصة بالمطالبات المسجلة في بيان المركز المالي كافية،

إلا أنها تعترف بأن عملية التقدير تركز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

تحليل الحساسية

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

٢٠٢٤	التغير في الافتراضات	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الصافية درهم إماراتي	التأثير على حقوق ملكية إعادة التأمين الإجمالية درهم إماراتي	التأثير على حقوق ملكية إعادة التأمين الصافية درهم إماراتي
الخسائر المتوقعة	٪٥+	(٥٤١,٦٢٤)	٣٥,٨٠٩	(٥٤١,٦٢٤)	٣٥,٨٠٩
معدل التضخم	٪١+	١٠٣,٩٧٥	(١٦,٢٩٣)	١٠٣,٩٧٥	(١٦,٢٩٣)
الخسائر المتوقعة	٪٥-	٣٧٢,٨٠١	(٢٩,٧٨٤)	٣٧٢,٨٠١	(٢٩,٧٨٤)
معدل التضخم	٪١-	(١٩٣,٥٣٢)	٦,٥٣٢	(١٩٣,٥٣٢)	٦,٥٣٢

٢٠٢٣	التغير في الافتراضات	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الصافية درهم إماراتي	التأثير على حقوق ملكية إعادة التأمين الإجمالية درهم إماراتي	التأثير على حقوق ملكية إعادة التأمين الصافية درهم إماراتي
الخسائر المتوقعة	٪٥+	(٣٣٨,٢٩٥)	٧٤,٩٩٧	(٣٣٨,٢٩٥)	٧٤,٩٩٧
معدل التضخم	٪١+	٣٤,٠٤١	(١٥,٧٣٨)	٣٤,٠٤١	(١٥,٧٣٨)
الخسائر المتوقعة	٪٥-	٢٣٢,٨٤٩	(٦٢,٣٧٨)	٢٣٢,٨٤٩	(٦٢,٣٧٨)
معدل التضخم	٪١-	(٦٣,٣٦٢)	٦,٣٠٩	(٦٣,٣٦٢)	٦,٣٠٩

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٨ إدارة مخاطر رأس المال

تهدف الشركة عند إدارة رأس المال، الذي تعتبره الشركة "حقوق الملكية" كما هو موضح في بيان المركز المالي، إلى ما يلي:

- الامتثال لمتطلبات رأس المال لشركات التأمين بمقتضى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتنظيم أعمالها؛
- حماية مصالح حاملي الوثائق؛
- الحفاظ على قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من توفير عوائد للمساهمين والمنافع التي تعود على الأطراف المعنية الآخرين؛
- وتوفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

يحدد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي الحد الأدنى لرأس المال ونوعه الذي يجب أن تحتفظ به الشركة، إضافة إلى التزاماته المتعلقة بالتأمين. كما يجب الاحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى المطلوب لرأس المال (كما هو موضح في الجدول أدناه).

يلخص الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي رأس المال المحتفظ به
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي

يلخص الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي رأس المال المحتفظ به
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
٧٤,٩٠٧,٢٣٤	٨٠,٣٤٤,٣٥٠	متطلبات ملاءة رأس المال
٢٤,٩٦٩,٠٧٨	٢٦,٧٨١,٤٥٠	الحد الأدنى لمبلغ الضمان
١٩٤,٨٨١,٩٢٤	١٨٧,٦٧٧,٦٤١	الأموال الخاصة الأساسية
٩٤,٨٨١,٩٢٤	٨٧,٦٧٧,٦٤١	(الفائض) في هامش ملاءة الحد الأدنى لرأس المال
١١٩,٩٧٤,٦٩٠	١٠٧,٣٣٣,١٠٦	(الفائض) في هامش ملاءة رأس المال
١٦٩,٩١٢,٨٤٦	١٦٠,٨٩٦,١٢٩	(الفائض) في هامش الحد الأدنى لمبلغ الضمان

أصدر سجل شركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي القرار رقم (٤٢) لسنة ٢٠٠٩ محدداً فيه الحد الأدنى لرأس المال المكتتب أو المدفوع بمبلغ ١٠٠ مليون درهم إماراتي لتأسيس شركات التأمين و ٢٥٠ مليون درهم إماراتي لشركات إعادة التأمين. يقتضي القرار أيضاً أن تعود ملكية نسبة ٧٥٪ على الأقل من رأس مال شركات التأمين التي تأسست داخل دولة الإمارات العربية المتحدة إلى أشخاص طبيعيين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة أو دول مجلس التعاون الخليجي أو جهات اعتبارية بها. وتُعد الشركة ملتزمة بهذه المتطلبات.

علاوة على ذلك ووفقاً للمادة (٨) من القسم (٢) من التعليمات المالية الصادرة لشركات التأمين في الإمارات العربية المتحدة، يجب على الشركة الامتثال في جميع الأوقات لمتطلبات هامش الملاءة المالية. وقد امتثلت الشركة لمتطلبات هامش الملاءة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٩ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصلٍ أو سداده من أجل نقل التزام في إطار معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس

إضافة إلى ذلك، ولأغراض إعداد التقارير المالية، تُصنّف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ١ أو ٢ أو ٣ استناداً إلى أي درجة تكون فيها مُدخلات قياسات القيمة العادلة قابلة للملاحظة ومدى أهمية هذه المعطيات بالنسبة لقياس القيمة العادلة في مجملها، كما يلي:

- المستوى ١: تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشط إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية سنة التقرير. سعر السوق المدرج المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة هو سعر العرض الحالي. يتم إدراج هذه الأدوات في المستوى ١.
- المستوى ٢: يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط باستخدام تقنيات التقييم التي تزيد من استخدام بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها وتعتمد أقل قدر ممكن على التقديرات الخاصة بالمنشأة. إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة للقيمة العادلة لأداة ما غير ملحوظة، يتم إدراج الأداة في المستوى ٢.
- المستوى ٣: إذا كان واحد أو أكثر من المدخلات الهامة لا يعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها، يتم تضمين الأداة في المستوى ٣.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية باستخدام نفس أساليب التقييم والافتراضات المستخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر
تُقاس بعض الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة عند نهاية سنة التقرير. يبين الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية:

العلاقة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة	المدخلات الهامة غير الملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات الهامة	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم إماراتي	الأصول المالية
استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر						
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	٣١,١٥٣,٩٢٨	٣٤,٩٥٦,١٢١	سندات ملكية مدرجة
كلما ارتفعت قيمة صافي أصول الشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة	صافي قيمة الأصول	طرق التقييم السوقية على أساس المضاعفات وعلى أساس السوق الموازي	المستوى ٣	٥,٥٠٨,٧١١	٤,٨٥٤,٢١٧	سندات ملكية غير مدرجة
استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر						
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	١٣٩,٤٥٩,٠٧٨	١٤١,١٥٩,٠٣٤	سندات ملكية مدرجة
كلما ارتفعت قيمة صافي أصول الشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة	صافي قيمة الأصول	طرق التقييم السوقية على أساس المضاعفات وعلى أساس السوق الموازي	المستوى ٣	٧٥,٧٤٧	٤٨,١٠٥	سندات ملكية غير مدرجة
				١٧٦,١٩٧,٤٦٤	١٨١,٠١٧,٤٧٧	

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا توجد التزامات مالية يجب قياسها بالقيمة العادلة وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها في الجدول أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٩ قياس القيمة العادلة (تابع)

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر (تابع)

يتضمن الجدول التالي تحليل للأصول المالية وغير المالية المقاسة بالقيمة العادلة لاحقاً للاعتراف المبني، والتي تم تجميعها ضمن المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الدرجة التي تكون فيها القيمة العادلة ملحوظة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المستوى ١ درهم إماراتي	المستوى ٢ درهم إماراتي	المستوى ٣ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٣٤,٩٥٦,١٢١	-	-	٣٤,٩٥٦,١٢١
-	-	٤,٨٥٤,٢١٧	٤,٨٥٤,٢١٧
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
١٤١,١٥٩,٠٣٤	-	-	١٤١,١٥٩,٠٣٤
-	-	٤٨,١٠٥	٤٨,١٠٥
-	-	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٥٧,٠٥٨,٠٠٠
-	-	٦١,٩٦٠,٣٢٢	٦١,٩٦٠,٣٢٢
١٧٦,١١٥,١٥٥	-	-	٢٣٨,٠٧٥,٤٧٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المستوى ١ درهم إماراتي	المستوى ٢ درهم إماراتي	المستوى ٣ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٣١,١٥٣,٩٢٨	-	-	٣١,١٥٣,٩٢٨
-	-	٥,٥٠٨,٧١١	٥,٥٠٨,٧١١
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
١٣٩,٤٥٩,٠٧٨	-	-	١٣٩,٤٥٩,٠٧٨
-	-	٧٥,٧٤٧	٧٥,٧٤٧
-	-	٥٤,٠٦٨,٦٦٦	٥٤,٠٦٨,٦٦٦
-	-	٥٩,٦٥٣,١٢٤	٥٩,٦٥٣,١٢٤
١٧٠,٦١٣,٠٠٦	-	-	٢٣٠,٢٦٦,١٣٠

٣٠ المخاطر المالية

تتعرض الشركة لمخاطر مالية متنوعة من خلال أصولها والتزاماتها المالية وأصول إعادة التأمين والتزامات التأمين. وعلى وجه الخصوص، فإن المخاطر المالية الرئيسية تتمثل في أنه على المدى الطويل قد تكون العائدات على الاستثمار كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين. إن أكثر عناصر المخاطر المالية من حيث الأهمية هي مخاطر السوق (وتشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم والدين ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. قد تنشأ مخاطر السوق للشركة من مراكز الصفقات المفتوحة في (أ) العملات الأجنبية و(ب) الأصول والالتزامات المحملة بفائدة، إلى الحد الذي تتعرض فيه مراكز الصفقات المفتوحة لتحركات السوق العامة والخاصة. تضع الإدارة قيوداً للتعرض المقبول لمخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة والذي يخضع للمراقبة على أساس منتظم.

يتم قياس التعرض لمخاطر السوق باستخدام تحليل الحساسية. لم يطرأ أي تغيير على تعرض الشركة لمخاطر السوق أو الطريقة التي تدير بها المخاطر أو تقيسها.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٠ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا توجد أي مخاطر جوهريّة تتعلق بأسعار صرف العملات الأجنبية، حيث إن جميع الأصول والالتزامات النقدية مُقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملات دول مجلس التعاون الخليجي أو بالدولار الأمريكي المربوط بالدرهم الإماراتي. ترى الإدارة أن مخاطر تعرض الشركة لخسائر كبيرة بسبب التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر ضئيلاً، وبالتالي لا تتحوط الشركة ضد تعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار السوق في مخاطر تقلب قيمة أحد الأدوات المالية بسبب تغير أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأوراق مالية معينة أو مصدرها أو عوامل أخرى تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الأسهم المدرجة. تعمل الشركة على الحد من مخاطر أسعار الأسهم بتنويع محفظة الاستثمار والمتابعة المستمرة لتطورات السوق. وإضافة إلى ذلك، تراقب الإدارة بشكل فعال العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات الأسهم والسوق، ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للشركات المستثمر فيها.

كما في نهاية سنة التقرير، فيما لو ارتفعت/انخفضت أسعار الأسهم بنسبة ١٠٪ بناءً على الافتراضات الموضحة أدناه وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ قد ارتفع/(انخفض) بمبلغ ١٤,١٢٠,٧١٤ درهم إماراتي على التوالي (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٣,٥٨٨,٢٠٢ و٣,٤٥٣,٩٦١ درهم إماراتي).

طريقة وافترضات تحليل الحساسية:

- تم إجراء تحليل الحساسية استناداً إلى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم والدين كما في نهاية سنة التقرير.
- كما في نهاية سنة التقرير، فيما لو كانت أسعار الأسهم والدين قد ارتفعت/انخفضت بنسبة ١٠٪ عن القيمة السوقية لجميع الأسهم والدين بنسب متساوية وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن تأثير ذلك على الأرباح والدخل الشامل الآخر للسنة قد تم بيانه أعلاه.
- تم تطبيق تغير في أسعار الأسهم والدين بنسبة ١٠٪ للوصول لتقييم واقعي كحدث معقول.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية من أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. إن تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة يتعلق بودائعها المصرفية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تحمل الودائع المصرفية فائدة ثابتة بمعدلات تتراوح من ٣,٣٠٪ إلى ٤,٣٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٥٥٪ إلى ٥٪ سنوياً) وبالتالي، فهي غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية.

في سبيل الحد من مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن التعثر في السداد، قامت الشركة بتطبيق سياسة يتم بموجبها التعامل مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية. تتم بصورة مستمرة مراقبة تعرض الشركة للمخاطر والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات على الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للطرف المقابل ويتم مراجعة هذه الحدود واعتمادها من قبل الإدارة بصورة سنوية.

يستخدم نشاط إعادة التأمين لإدارة المخاطر الناشئة عن نشاط التأمين. إلا أن إعادة التأمين لا تعفي الشركة من مسؤوليتها بصفتها شركة تأمين رئيسية. فإذا أخفقت شركة إعادة التأمين في سداد قيمة المطالبة لأي سبب كان، تظل الشركة مسؤولة عن دفع قيمة المطالبة إلى حامل وثيقة التأمين. كما تخضع الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين للتقييم عن طريق مراجعة قدرتها المالية على أساس سنوي قبل إبرام أي عقد.

٣٠ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

تحتفظ الشركة بسجل سداد الدفعات السابقة الخاصة بأصحاب العقود الهامة والتي تقوم المجموعة بالتعامل معهم بصورة منتظمة. كما تتم إدارة مخاطر الائتمان لكل طرف من الأطراف المقابلة من خلال سبل أخرى منها الاحتفاظ بحق مقاصة الحسابات المدينة والدائنة للطرف المقابل لدى الشركة. تشمل المعلومات الإدارية المقدمة للشركة تفاصيل مخصصات الانخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة وعمليات الشطب اللاحقة. يتم جمع التعرضات لحاملي الوثائق من الأفراد والمجموعات ضمن المراقبة المستمرة للضوابط. عندما يكون هناك تعرض كبير لحاملي الوثائق على مستوى الأفراد أو لمجموعة من حاملي الوثائق المماثلة، يتم إجراء تحليل مالي يعادل التحليل الذي أجرته الشركة لشركات إعادة التأمين.

تتكون ذمم التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء المنتشرين في مجالات ومناطق جغرافية متنوعة. يتم إجراء تقييم ائتماني مستمر على الوضع المالي لذمم التأمين المدينة.

بالنسبة لذمم التأمين المدينة، طبقت الشركة منهجية مبسطة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس مخصص الخسائر المتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة الأداة. تحدد الشركة خسائر الائتمان المتوقعة على هذه البنود باستخدام مصفوفة مخصصات، يتم تقديرها بناءً على تجربة الخسائر الائتمانية السابقة استناداً إلى الوضع السابق المستحق للمدينين، وتعديلها حسبما يكون مناسباً لتعكس الأوضاع الحالية والتفديرات المستقبلية للظروف الاقتصادية. وبالتالي، يتم عرض محفظة مخاطر الائتمان الخاصة بهذه الأصول بناءً على وضع تأخر سدادها حسب مصفوفة المخصصات.

لا يوجد لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزعاً على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء. تُعرّف الشركة الأطراف المقابلة على أنها أطراف تتمتع بخصائص مماثلة إذا كانت منشآت ذات صلة. إن مخاطر الائتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي وفقاً لتصنيف وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المسجلة في البيانات المالية، والتي تم خصمها من خسائر انخفاض القيمة، وتمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات بيان المركز المالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	١٤١,٢٠٧,١٣٩	استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٦,٦٦٢,٦٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨	استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧,٥٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قانونية إلزامية
٢٤,٠٩٦,٨٢٠	٦٩,٨٤٠,٩٠٣	أصول عقود إعادة التأمين
٢,٧٠٥,٧٥٨	٢,٢٣٥,٧٨٥	أصول عقود التأمين
٤,٦٤٩,٧٩٩	٣,٦٠٨,٣٤٠	ذمم مدينة أخرى
٣١,٣٥٦,٣٥٨	٣٥,٥٨٧,٦٨٠	أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية
٢٤٦,٥٠٦,١٩٩	٣٠٢,٢٩٠,١٨٥	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

في نهاية سنة التقرير، كان أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة ناتجاً من ذمم التأمين المدينة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة والمبينة على النحو التالي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٢,٩٦٤,٨٢٣	٢٣,٠٣٤,٥٤٢	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
١٣,٣٨٤,٩٥٥	١٦,٢١٧,٢٢٨	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٠ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

لا يوجد لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزعاً على عدد كبير من الأطراف المقابلة والملاء. تُعرّف الشركة الأطراف المقابلة على أنها أطراف تتمتع بخصائص مماثلة إذا كانت منشآت ذات صلة. إن مخاطر الائتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي وفقاً لتصنيف وكالات التصنيف الائتماني العالمية. يعرض الجدول أدناه تحليل الأرصدة المصرفية والودائع الثابتة حسب تصنيف وكالة التصنيف الائتماني في نهاية سنة التقرير بناءً على تصنيف وكالة موديز أو ما يعادله بالنسبة للعلاقات المصرفية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦,٤١٠,٧٣٥	١٩,٩٩٠,٠٠٣	A
٢١,٢١٥,٦٢٦	١١,٣٩٣,٨٥٣	BBB
٣,١١٦,٦٤٠	٣,٥٨٤,٩٣١	B
١,٠٠٠	٦,٥٣٦	غير مصنفة
٣٠,٧٤٤,٠٠١	٣٤,٩٧٥,٣٢٣	

٣١ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة المترتبة على تعطل الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حالة إخفاق الضوابط الرقابية في أداء وظيفتها، فربما تتسبب المخاطر التشغيلية في الإضرار بسعة المجموعة، أو قد يكون لها تبعات قانونية أو تنظيمية أو قد تؤدي إلى تكبد خسائر مالية.

لا يمكن أن تتوقع الشركة القضاء على جميع المخاطر التشغيلية، لكن من خلال تطبيق نظام رقابي مُحكم ومن خلال متابعة ومواجهة المخاطر المحتملة، تتمكن الشركة من إدارة هذه المخاطر.

يوجد لدى الشركة دليل تفصيلي للنظم والإجراءات يتضمن كيفية الفصل الفعال بين المهام ورقابة الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم وغيرها مع التركيز على وضع إطار عمل لمراقبة الالتزام وإجراء التدقيق الداخلي. تتم مراقبة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في بيئة الأعمال والتغيرات التكنولوجية والتغيرات في مجال الأعمال من خلال التخطيط الاستراتيجي وإعداد الموازنة التقديرية للشركة.

مخاطر السيولة

يقصد بمخاطر السيولة الصعوبات التي قد تواجه المنشأة في الوفاء بالتزاماتها المترتبة على التزاماتها المالية في تاريخ الاستحقاق. تضطلع الإدارة بالمسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قامت الإدارة بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة على المدى القصير والمتوسط والطويل.

تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة فترات استحقاق الأصول والالتزامات المالية لضمان توفر الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالالتزامات عند استحقاقها.

يلخص الجدول أدناه فترات استحقاق الأصول والالتزامات المالية للشركة والتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تم عرض تحليل الاستحقاق على أساس التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة باستثناء التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تم عرضها على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣١ المخاطر التشغيلية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

لقد تم تحديد فترات الاستحقاق التعاقدية للأدوات المالية على أساس السنة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تراقب الإدارة فترات الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من سنة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	بدون فترة	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الأصول المالية					
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة م-	-	-	-	١٤١,٢٠٧,١٣٩	١٤١,٢٠٧,١٣٩
خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	-	-
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة م-	-	-	-	٣٩,٨١٠,٣٣٨	٣٩,٨١٠,٣٣٨
خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-
وديعة قانونية إلزامية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	٣,٦٠٨,٣٤٠	-	-	-	٣,٦٠٨,٣٤٠
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	٣٥,٥٨٩,٣٦١	-	-	-	٣٥,٥٨٩,٣٦١
	٤٩,١٩٧,٧٠١	-	-	١٨١,٠١٧,٤٧٧	٢٣٠,٢١٥,١٧٨
الالتزامات المالية					
ذمم دائنة أخرى	٧,٠٦١,٤٣٣	-	-	-	٧,٠٦١,٤٣٣
التزامات الإيجار	٣٢١,١٣٨	١,٠٦٠,٩٣٨	-	-	١,٣٨٢,٠٧٦
	٧,٣٨٢,٥٧١	١,٠٦٠,٩٣٨	-	-	٨,٤٤٣,٥٠٩

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	أقل من سنة	من سنة إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	بدون فترة	الإجمالي
الأصول المالية	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة م-	-	-	-	١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	١٣٩,٥٣٤,٨٢٥
خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	-	-
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة م-	-	-	-	٣٦,٦٦٢,٦٣٩	٣٦,٦٦٢,٦٣٩
خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-
وديعة قانونية إلزامية	٧,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	٧,٥٠٠,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	٤,٦٤٩,٧٩٩	-	-	-	٤,٦٤٩,٧٩٩
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	٣١,٣٩٠,٣١٠	-	-	-	٣١,٣٩٠,٣١٠
	٤٣,٥٤٠,١٠٩	-	-	١٧٦,١٩٧,٤٦٤	٢١٩,٧٣٧,٥٧٣
الالتزامات المالية					
ذمم دائنة أخرى	١,٢٩٧,٣٦٥	-	-	-	١,٢٩٧,٣٦٥
التزامات الإيجار	٤١,٣٥٥	١٠,٥١٠	-	-	٥١,٨٦٥
سحوبات مصرفية على المكشوف	٢,٥٧٨,٢٦٩	-	-	-	٢,٥٧٨,٢٦٩
	٣,٩١٦,٩٨٩	١٠,٥١٠	-	-	٣,٩٢٧,٤٩٩

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٢ معلومات عن القطاعات

لاغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة في قطعين وهما: الاكتتاب والاستثمار. يتكون قطاع الاكتتاب من التأمين الهندي والتأمين على المركبات والتأمين البحري والتأمين ضد الحريق وأنواع التأمين الأخرى. بينما يتألف قطاع الاستثمار من استثمارات مالية داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وسندات ملكية متداولة في السوق ودائع لأجل لدى البنوك والاستثمارات العقارية. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالقطاعات أدناه. تشكل هذه القطاعات الأسس التي تقوم عليه الشركة بإعداد تقارير عن معلومات القطاعية الإسلامية ورفعها إلى المدير التنفيذي.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	الاستثمارات	الاكتتاب (درهم إماراتي)				على المركبات والهندي
		الإجمالي	أخرى	التأمين البحري	ضد الحرائق	
٣٢,٠٧٠,٠٠٢ (٨٨,٠٠٧,٠٧٤)		٣٢,٠٧٠,٠٠٢ (٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	١,٧٧٥,٧٥٥ (١,١٧١,٩٧٥)	٧١٣,٥٨٦ (٦٩٣,٧٢٣)	٧,٣٦١,٣٧٦ (٣٩,٦٤٨,٣٦٢)	٢٢,٢١٩,٢٨٥ (٤٦,٤٩٣,٠١٤)
٤٧,٧١٢,٣٢٠		٤٧,٧١٢,٣٢٠	(٧٥٠,٧٣٢)	(٢٤٧,٠٤٦)	٣٠,٤٦٠,٤٨٦	١٨,٢٤٩,٦١٢
١٨,٦٨١,٥٢٨		١٩,٠١٧,٠٥٤	(٧٣,٥٦٨)	(٧,٤٥٠)	(٧٨,٠٢٠)	(١٧٦,٤٨٨)
١٠,٤٥٦,٧٧٦		١٩,٠١٧,٠٥٤	(٨,٥٦٠,٢٧٨)	(٢٢٠,٥٢٠)	(٢٣٤,٦٣٣)	(١,٩٠٤,٥٢٠)
(٥,٢٠١,٠٣٣)						(٦,٢٠٠,٦٠٥)
٥,٢٥٥,٧٤٣						

إيرادات خدمة التأمين

مصرفات خدمة التأمين

صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

صافي إيرادات تمويل التأمين

نتائج القطاع

تكاليف غير مؤرخة

أرباح السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أصول القطاع

أصول غير مؤرخة

إجمالي الأصول

التزامات القطاع

التزامات غير مؤرخة

إجمالي الالتزامات

٣٣,١٥٢,١٦٥	٢٥٨,٠٧٥,٤٧٧	٧٢,٠٧٦,٦٨٨
٣١,٨١٨,٥٧٦		
٣١١,٩٧٠,٧٤١		
٩٨,٥٥٢,١٥٩	-	٩٨,٥٥٢,١٥٩
١١,٨٣٠,٦٤٩		
١١,٣٨٢,٨٠٨		

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع.
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٢ معلومات عن القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الإجمالي	الاستثمارات	الاكتتاب (درهم إماراتي)					على المركبات والهندسي
		الإجمالي	أخرى	التأمين البحري	ضد الحرائق		
درهم إماراتي	درهم إماراتي						
٢١,٤٦١,٣٩٥		٢١,٤٦١,٣٩٥	١,٩٦١,٥٠٩	١,٠٣٠,٨٧٣	٨,٧٤٢,٢٦٧	٩,٧٢٦,٧٤٦	إيرادات خدمة التأمين
(١٤,٧٦٤,٤٨٣)		(١٤,٧٦٤,٤٨٣)	(٢٦١,٠٥٢)	(١,٠٢٨,١٦٤)	(١١,٥٣٩,٩٩٨)	(١,٩٣٥,٢٦٩)	مصرفات خدمة التأمين
(٨,١٥٣,٠٩٦)		(٨,١٥٣,٠٩٦)	(٢,٢٤٦,٣٦٥)	١٢٢,١٧٠	١,٠٤٣,٢١٢	(٧,٠٧٢,١١٣)	صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتقة
(٣٣٥,١٢٩)		(٣٣٥,١٢٩)	(٦٢,٠٨٧)	(٨,٥٥٦)	(٤٩,٧٤٧)	(٢١٤,٧٣٩)	بها
١٤,٥٧٦,٠٠٧	١٦,٣٦٧,٣٢٠	(١,٧٩١,٣١٣)	(٦٠٧,٩٩٥)	١١٦,٣٢٣	(١,٨٠٤,٢٦٦)	٥٠٤,٦٢٥	صافي إيرادات تمويل التأمين
١,٦٣٠,٦٥٣							نتائج القطاع
١٦,٢٠٦,٦٦٠							تكاليف غير مؤرخة
							أرباح السنة
٢٨٢,٠٦٨,٧٠٨	٢٤٧,٧٦٦,١٣٠	٣٤,٣٠٢,٥٧٨					كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٩,٨١٥,٥٧٧							أصول القطاع
٣٠١,٨٨٤,٢٨٥							أصول غير مؤرخة
٤٢,٦٩٤,٤٣٠	-	٤٢,٦٩٤,٤٣٠					إجمالي الأصول
٦,٠٢٣,٩٨٨							التزامات القطاع
٤٨,٧١٨,٤١٨							التزامات غير مؤرخة
							إجمالي الالتزامات

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٣ إجمالي الأقساط المكتتبة

تم الإفصاح أدناه عن التفاصيل المتعلقة بإجمالي الأقساط المكتتبة للائتمان لمطالبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ولا يتم احتسابها وفقاً لمطالبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التأمين على الحياة	تكوين الأموال	التأمين الصحي	التأمين على الممتلكات والمسؤوليات	جميع أنواع التأمين المجمعة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	-	-	-	٢٨,٨٨٤,٧٦٨	٢٨,٨٨٤,٧٦٨
أقساط مكتتبة مباشرة					
-	-	-	-	-	-
الأعمال المفترضة					
-	-	-	-	-	-
أجنبية	-	-	-	-	-
محلية	-	-	-	-	-
إجمالي الأعمال المفترضة	-	-	-	-	-
إجمالي الأقساط المكتتبة	-	-	-	٣٣,٠٤٧,٨٤٨	٣٣,٠٤٧,٨٤٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	التأمين على الحياة	تكوين الأموال	التأمين الصحي	التأمين على الممتلكات والمسؤوليات	جميع أنواع التأمين المجمعة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
-	-	-	-	١٦,٩٩٢,٢٧٣	١٦,٩٩٢,٢٧٣
أقساط مكتتبة مباشرة					
-	-	-	-	-	-
الأعمال المفترضة					
-	-	-	-	-	-
أجنبية	-	-	-	-	-
محلية	-	-	-	-	-
إجمالي الأعمال المفترضة	-	-	-	-	-
إجمالي الأقساط المكتتبة	-	-	-	٢٠,٣٧٦,٧٨٩	٢٠,٣٧٦,٧٨٩

٣٤ توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد في ٢٩ أبريل ٢٠٢٤، وافق المساهمون على توزيع أرباح نهائية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بقيمة ١٠,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بواقع ٧ فلس للسهم). علاوة على ذلك، وافق المساهمون على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٧٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٣٥ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة عقب تاريخ بيان المركز المالي والتي من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣٦ اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة والمصادقة على إصدارها بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٥.



Sharjah Insurance Company

2024

SUSTAINABILITY REPORT



CONTENTS

	1 Letter from General Manager
Leadership & Corporate Overview	2 Company Overview 2.1 Our Vision 2.2 Mission 2.3 Business Strategy 2.4 Business Segments
Sustainability & Business Performance	3 Sustainability in Our Business 4 Financial Highlights 5 Customer and Community Relations 6 Digitalization and Data Privacy 6.1 Digitalization 6.2 Data Protection & Privacy
Social Responsibility & Governance	7.1 Emiratization 7.2 Our Human Capital 7.3 Diversity, Equality, and Inclusion 7.4 Our Culture of Learning 7.5 Training on Sustainability
Environmental Responsibility	8.1 Board & Ownership Structure 8.2 Internal Control 8.3 Compliance 8.4 Remuneration 8.5 Risk Management
Commitment to Sustainable Development	9. SDGs in UAE 9.1 Reference to Shari'ah Insurance

Message from CEO

I am honoured to present Sharjah Insurance's Sustainability Report for 2024, showcasing our unwavering commitment to responsible and sustainable business practices. Over the past year, we have made significant strides in integrating Environmental, Social, and Governance (ESG) principles into our core operations, ensuring that sustainability remains at the heart of our corporate strategy. Our efforts align with UAE Vision 2030 and global sustainability frameworks, reinforcing our dedication to long-term value creation for our clients, shareholders, and the communities we serve.

Throughout 2024, we have prioritized reducing our carbon footprint, enhancing operational efficiency, and strengthening our governance structures to foster transparency and ethical business conduct. Our focus on Emiratization, workforce development, and financial inclusion reflects our dedication to fostering an inclusive economy while promoting digitalization and data security to enhance customer experience and service delivery. I extend my sincere gratitude to our employees, clients, and stakeholders for their ongoing support in shaping a more sustainable and resilient future for Sharjah Insurance and the broader UAE community.



ABOUT THIS REPORT

The Sharjah Insurance Company Sustainability Report 2024 highlights the company's commitment to Environmental, Social, and Governance (ESG) principles, integrating sustainability into its operations. It emphasizes initiatives to reduce carbon footprint, enhance energy efficiency, and promote waste reduction, aligning with UAE Vision 2030. The report showcases financial performance growth, strong customer and community engagement, and a focus on governance, compliance, and ethical conduct. Additionally, it outlines efforts in digitalization, Emiratization, diversity, and workforce development, reinforcing the company's dedication to long-term sustainable growth and responsible business practices.

ABOUT SHARJAH INSURANCE

Sharjah Insurance Company (SIC) is one of the leading insurance providers in the UAE, with a legacy spanning over five decades. Established in 1970, it holds the distinction of being the first insurance company in the UAE and has since evolved into a trusted name in the industry. The company is publicly listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) and operates with a strong financial foundation, ensuring stability and growth. With a vision to provide comprehensive, customer-centric insurance solutions, Sharjah Insurance has built a reputation for reliability, transparency, and innovation in the insurance sector. Its services cater to individuals, businesses, and government entities, offering tailored insurance products that safeguard assets, businesses, and lives.

OUR VISION

A Leading Insurance Company in the region with the potential to offer a vivid range of quality products and services to our customers and to produce highest returns to our shareholders.

OUR MISSION

We are committed to the highest standards of ethics and integrity. We are responsible to our customers, to our employees, to the societies we serve in UAE. We do not take professional or ethical shortcuts to achieve targets but our interactions with the society must reflect the high standards of professionalism in the Insurance industry.



Major Clients





BUSINESS STRATEGY

Sharjah Insurance Company places a strong emphasis on providing premium insurance coverage through a diverse and robust portfolio. The company is committed to delivering high-quality insurance services while maintaining a conservative approach that reflects its unwavering dedication to meeting promises, fostering long-lasting relationships with stakeholders, and maximizing value for all parties.

With a focus on innovation and sustainability, Sharjah Insurance actively promotes forward-thinking solutions that address evolving market needs and future challenges, particularly those posed by climate change. The company's strategic approach includes embedding sustainable business practices across its operations, contributing to an ethical transition toward climate resilience and achieving net-zero emissions. This commitment underscores its role as a responsible corporate entity focused on building a sustainable future.

To ensure these goals are met, Sharjah Insurance's management committee conducts ongoing assessments of its operations, ensuring that all initiatives align with global and local sustainability standards. By adhering to international best practices and fostering innovation, the company strengthens its ability to deliver on its mission of creating a resilient, sustainable business model that not only supports its clients but also contributes to the broader goals of environmental stewardship and social responsibility.

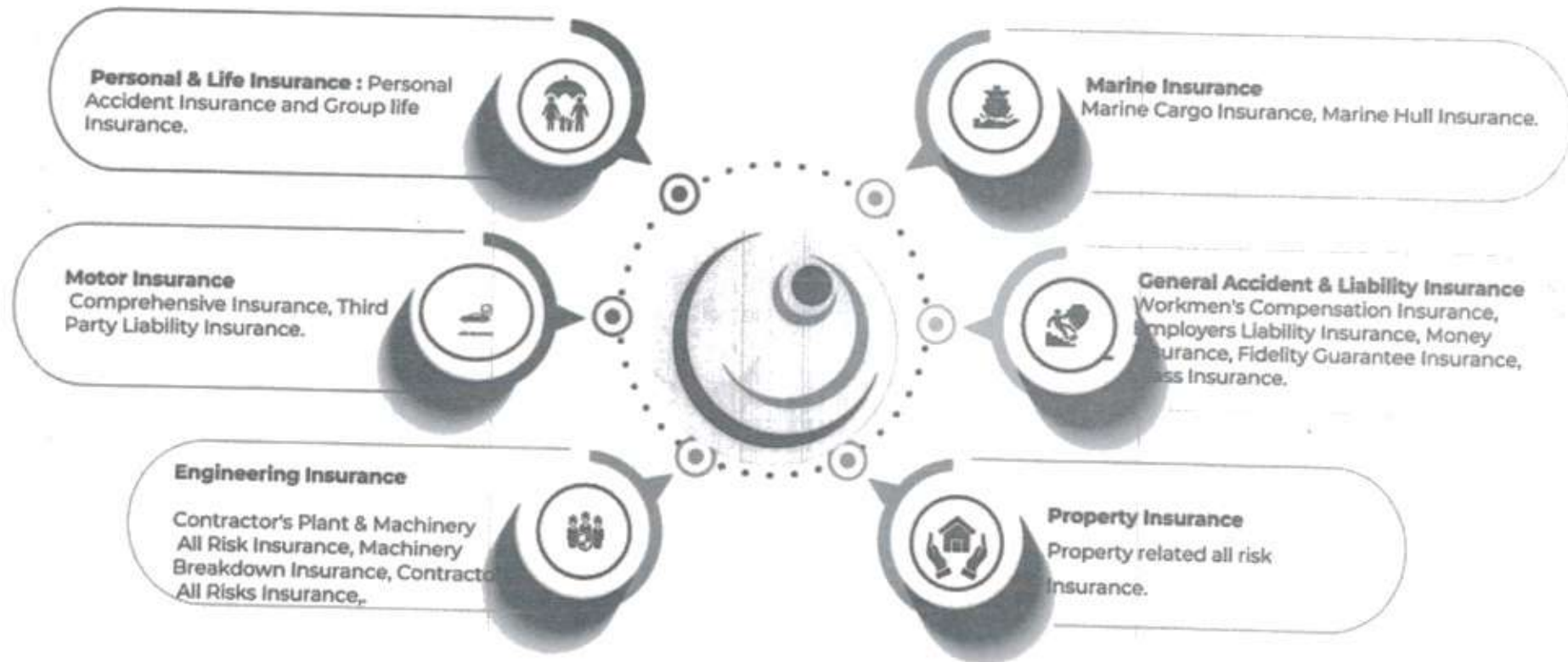


BUSINESS SEGMENTS

Sharjah Insurance offers a comprehensive suite of insurance services designed to meet the diverse needs of its clients across personal, commercial, and industrial sectors. By addressing the unique requirements of individuals and businesses alike, the company ensures holistic coverage that provides protection and peace of mind. With its tailored solutions, Sharjah Insurance demonstrates its commitment to delivering reliable and adaptable insurance options, catering to a wide range of industries and personal circumstances. This approach reflects the company's dedication to building trust and long-term relationships with its valued clientele.



Sharjah Insurance Product Portfolio





SUSTAINABILITY IN OUR BUSINESS

At Sharjah Insurance, sustainability is deeply embedded in our core values and operational philosophy, guiding every aspect of our business. As an insurance company, we recognize the significant role we play in addressing global and local challenges by integrating sustainability principles into our operations, stakeholder engagement, and risk management strategies. Our commitment aligns closely with the Sustainable Development Goals (SDGs), ensuring that our actions contribute to a more equitable, resilient, and sustainable future. With decades of expertise in risk mitigation and comprehensive insurance coverage, we continuously strive to enhance our risk identification and management tools, enabling us to anticipate and address emerging challenges effectively.



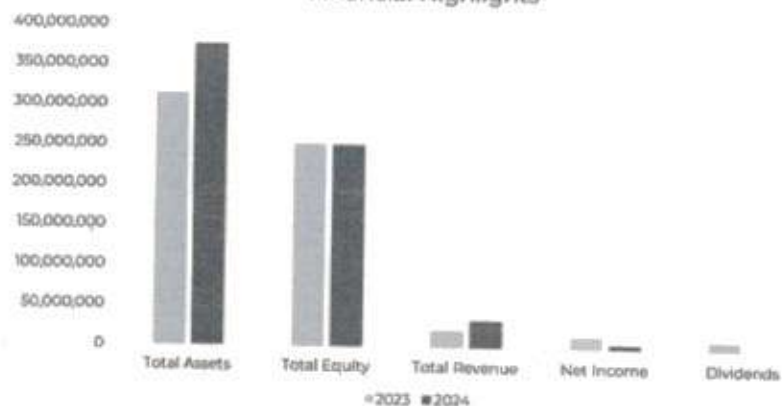
Our commitment to sustainability also extends to fostering societal resilience and inclusive growth. We focus on developing affordable and tailored insurance solutions to cater to the needs of emerging consumers and underserved communities, ensuring that everyone has access to financial protection. By supporting inclusive economic opportunities and promoting financial literacy, we empower individuals and businesses to thrive in a rapidly changing world. Through continuous engagement with stakeholders, including clients, regulators, and communities, we ensure that our practices reflect their evolving expectations and align with global sustainability standards. Our management committee conducts regular assessments to ensure compliance with frameworks such as the Global Reporting Initiative (GRI) and Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), further reinforcing our dedication to transparency, accountability, and responsible business practices.



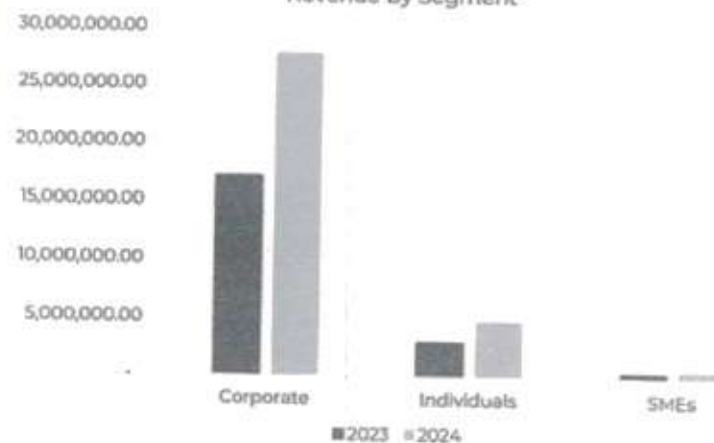
FINANCIAL HIGHLIGHTS

The financial performance report for 2023 and 2024 highlights key changes in total assets, equity, revenue, net income, and dividends. In 2023, total assets stood at AED 311.86 million, with total equity of AED 250.36 million, total revenue of AED 20.38 million, and a net income of AED 14.51 million, alongside declared dividends of AED 10.50 million. By 2024, total assets increased to AED 374.03 million, while total equity slightly declined to AED 249.57 million, and total revenue grew significantly to AED 33.05 million. However, net income dropped to AED 5.45 million, and no dividends were declared. Revenue growth was primarily driven by the corporate segment, which saw an increase from AED 17.08 million in 2023 to AED 27.70 million in 2024, followed by individual revenue rising from AED 2.94 million to AED 4.78 million, and SME revenue improving from AED 0.35 million to AED 0.56 million. Revenue and asset growth has indicated sound business expansion of Sharjah Insurance which we wish to continue in year 2025.

Financial Highlights



Revenue by Segment



CUSTOMER AND COMMUNITY RELATIONS

At the heart of our corporate values is an unwavering dedication to client satisfaction. We strive to not only meet but exceed our clients' expectations by fostering trust-based relationships and consistently delivering business excellence. By maintaining strong connections with our clients, many of whom are leaders in their respective industries, and keeping open lines of communication, we gain a deep understanding of their needs and provide tailored, responsible solutions.

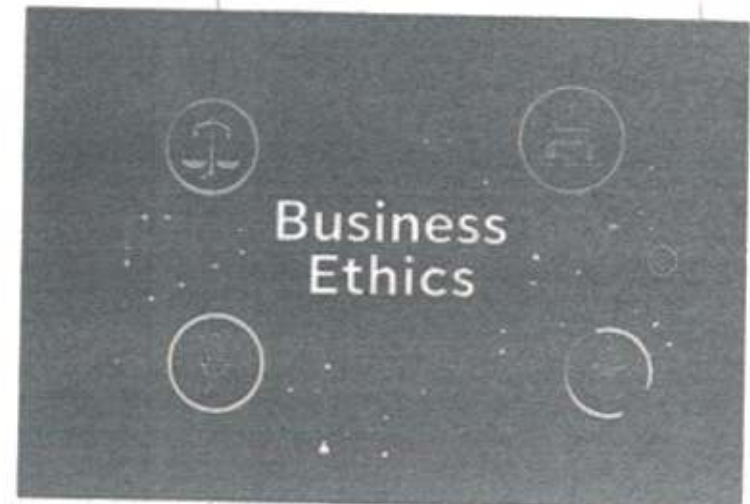
Over the past year, our sales windows at Injazat Khalidiya, Aljazzat Tawjeeh, and the Sharjah Municipality have enabled direct engagement with customers, further strengthening our community relationships. Moving forward, our focus is on expanding our producer network at both the Sharjah head office and branch levels, while enhancing collaboration with insurance brokers to extend market coverage and drive overall growth. These initiatives reflect our steadfast commitment to delivering outstanding service and reinforcing our position as a leading player in the insurance industry.



BUSINESS ETHICS

The company recognizes that ethical business conduct is fundamental to its success and long-term sustainability. To foster transparency, several deliberate measures have been implemented, including an open-door policy, the use of collaborative task and project management tools, and the promotion of open communication at all hierarchical levels. These initiatives ensure that every individual within the organization actively engages in business activities with unwavering honesty, integrity, and alignment with applicable laws, regulations, and the company's mission.

The company's commitment to combating bribery and corruption is deeply embedded in its operational framework and reflected in its systems and programs. Employees at all levels share the responsibility of upholding the company's ethical standards, which are central to its corporate mission. This dedication to integrity and transparency serves as a cornerstone of the organization's values, ensuring sustainable growth and trust among stakeholders.



MARKETING AND LABELLING

		2023	2024
Labelling	Incidence of non-compliance concerning product and service information and labelling		
	Number of incidents of non-compliance with regulations resulting in a warning, fine or penalty	0	0
	Number of incidents of non-compliance with voluntary codes	0	0
Marketing	Incidence of non-compliance concerning marketing communications		
	Number of incidents of non-compliance with regulations resulting in a warning, fine or penalty	0	0
	Number of incidents of non-compliance with voluntary codes	0	0



Labeling Compliance



Marketing Compliance



DIGITALIZATION AND DATA PRIVACY

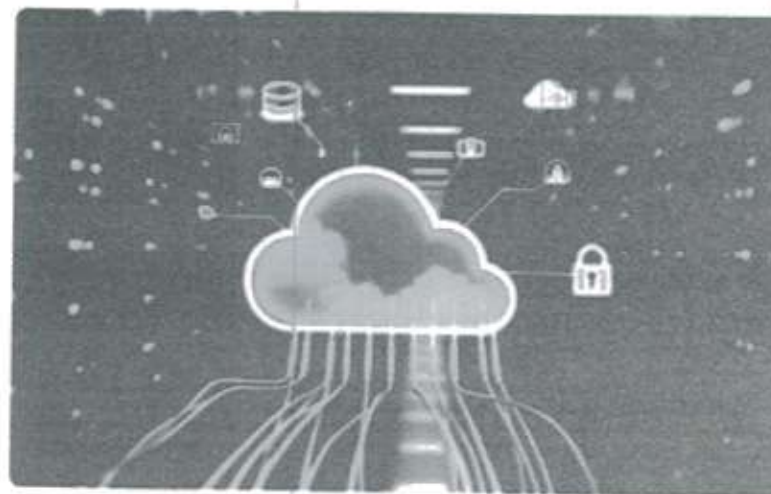
In today's rapidly evolving digital landscape, our company is proactively adapting to the demands of digitalization, aligning strategies with client expectations, and making significant investments in technology to ensure long-term sustainability and competitiveness. These efforts underscore our commitment to optimizing operational performance and enhancing customer experiences.

Digitalization Initiatives



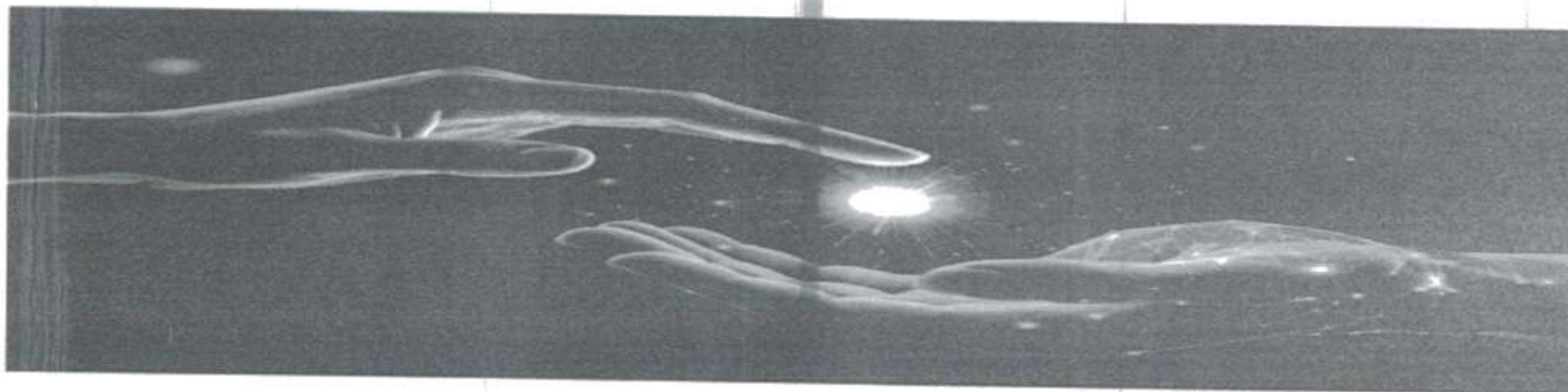
Digital Products

We are committed to innovation and meeting the evolving needs of our clients by enhancing their experience, efficiency, competitiveness, and profitability.



Technology Enablement

We emphasize creating a modern and scalable infrastructure that supports evolving work patterns and enables seamless core processes for delivering high-quality services.



CUSTOMER PRIVACY

Customer Privacy	2023	2024
Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data		
Number of complaints received from outside parties and substantiated by the organization	0	0
Number of complaints from regulatory bodies	1	2
Number of identified leaks, thefts, or losses of customer data	0	0
Customer Complaints Resolution		
Total no. of customer complaints received	0	0
Total no. of customer complaints resolved	0	0
Average turnaround time for complaints resolution	0	0

COMMUNITY RELATIONS

Sharjah Insurance understands that active community engagement is essential for addressing societal challenges and fostering meaningful change. As part of this commitment, the company is developing a comprehensive community relations program centered on collaboration, stakeholder feedback, and impactful initiatives. By partnering with local organizations and supporting community-driven projects, the company aims to better understand local needs and contribute to social and environmental well-being.

This dedication is reflected in a range of initiatives, including charitable contributions, infrastructure enhancements, and direct support for social programs. More than just financial contributions or event sponsorships, our approach emphasizes genuine integration with the community, ensuring that their concerns are considered in our business operations. This not only supports the company's growth but also enhances the overall well-being of society.

Key Focus Areas:



**Strengthenin
g Operational
Resilience**



**Enabling
Project
Expansion**



**Addressing
Community
Concerns**

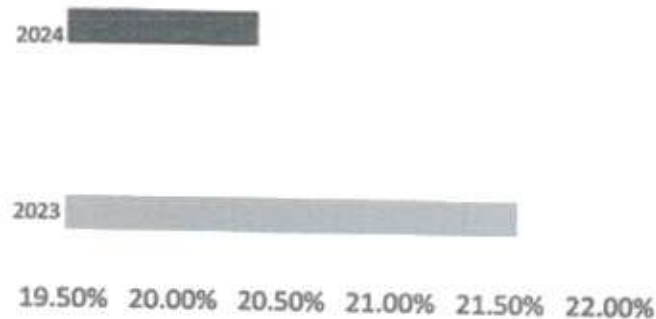


**Enhancing
Local
Stakeholder
Relationships**

EMIRATIZATION

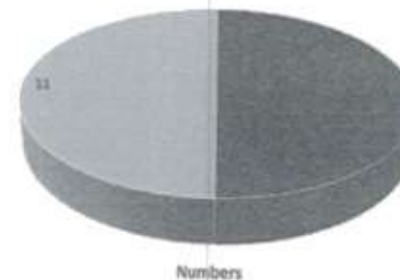
The Community & Emiratization Report for 2024 highlights Sharjah Insurance Company's dedication to fostering local community investments and advancing Emiratization initiatives. In 2024, the company made a significant community investment of AED 400,000, reflecting its commitment to societal development, compared to no investment in 2023. The organization maintained a consistent workforce of 11 Emirati employees, with three males and eight females, showcasing a balanced approach to gender representation. While the Emiratization rate decreased slightly from 21.57% in 2023 to 20.37% in 2024, the company continues to prioritize the inclusion of national talent, reinforcing its alignment with UAE's socio-economic objectives.

Emiratization Rate

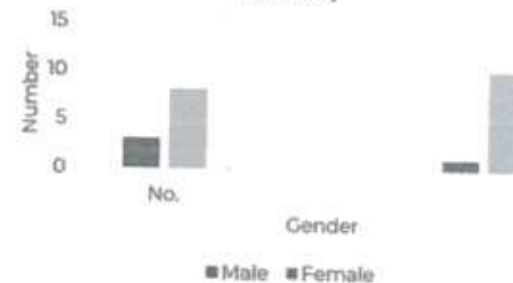


The company is strongly dedicated to fostering the inclusion of Emiratis in the UAE, by ensuring substantial representation within our workforce. Last year, we set a goal to achieve a 20% Emiratization rate, and we successfully exceeded this target, reaching 21.60%. This achievement reflects our recognition of Emiratization as a key driver of national development and prosperity. Looking ahead, we remain committed to cultivating a highly skilled and resilient local workforce, further contributing to the UAE's economic and social growth.

Number of Emirati Employees



Number of Emirati employees by gender (2023 and 2024)

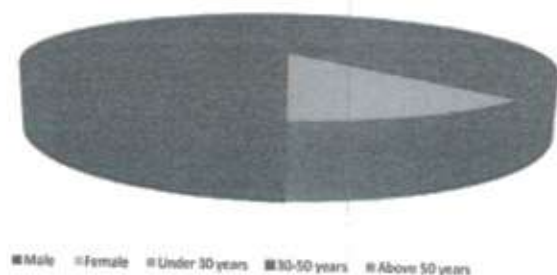




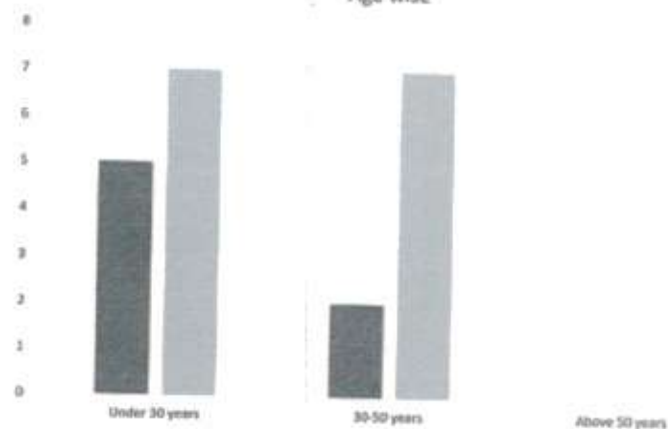
OUR HUMAN CAPITAL

Recognizing that our employees are integral to our success, we have implemented a strategic hiring approach that ensures individuals are placed in the right roles while prioritizing skill development and career progression. Our commitment extends beyond recruitment, with a strong emphasis on continuous training and professional growth to equip our workforce for the ever-evolving global landscape. Our dedication to gender equality, diversity and inclusion (D&I), training and development, and employee engagement reflects our pledge to creating an inclusive and high-performing workplace. By integrating gender-inclusive language into all communications, we foster a neutral and unbiased environment, eliminating any form of discrimination based on gender or social identity.

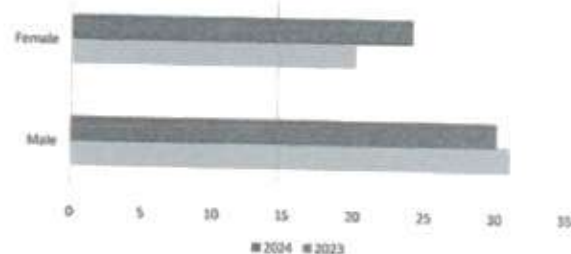
Total Employees that left



Age wise



Total work force



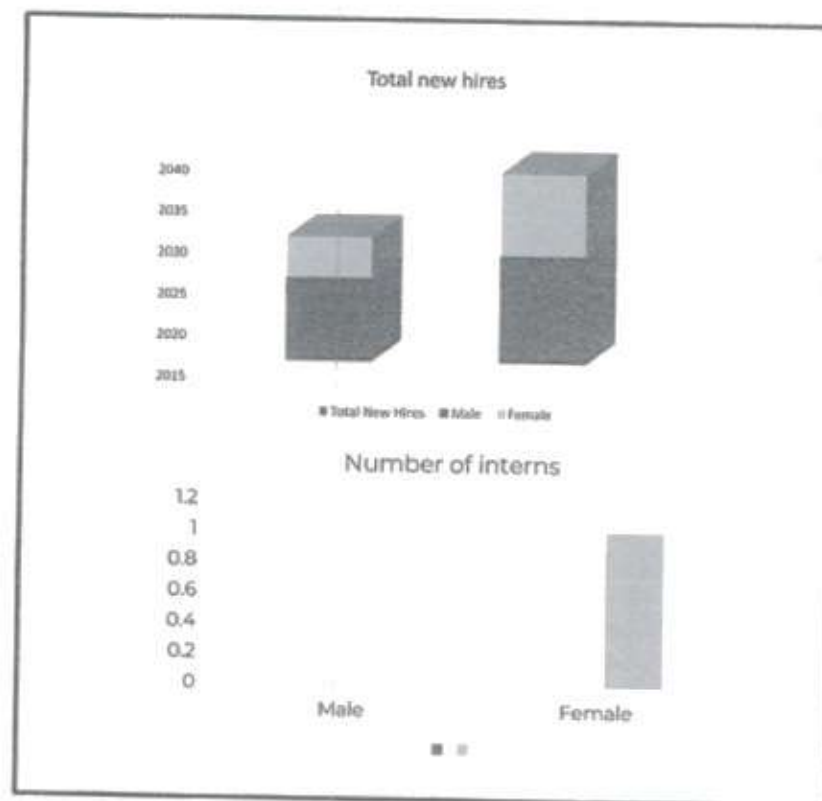


DIVERSITY, EQUALITY AND INCLUSION

Sharjah Insurance is committed to fostering diversity, equity, and inclusion within its workforce. Currently, the company employs 51 individuals, with 39% representation of female employees, a percentage that has steadily increased over the years. This reflects our ongoing efforts to build a more balanced and inclusive workplace. We are dedicated to cultivating a culture of continuous learning, ensuring that all employees have access to opportunities for skill development, knowledge enhancement, and career progression. To uphold transparency and fairness, we have implemented a comprehensive appraisal system, which includes quarterly performance reviews. Employees first conduct self-assessments, followed by evaluations and discussions with their direct supervisors, reinforcing an equitable and merit-based approach to professional growth.



The report highlights a significant increase in total new hires, doubling from 7 in 2023 to 14 in 2024, with female hires consistently dominating both years (5 in 2023 to 10 in 2024). Male hires also grew from 2 to 4 but remain proportionally lower, indicating a strong emphasis on gender diversity. Internships saw a minimal start in 2024, with only one female intern and no male participation, signaling a need to expand internship opportunities for both genders. While the hiring trends demonstrate positive growth and a focus on inclusivity, enhancing male engagement in hiring and internships, along with tracking training participation rates, could further strengthen workforce balance and development.





OUR CULTURE OF LEARNING

The company is dedicated to fostering a culture of continuous learning and professional development among its employees through a strategic and comprehensive approach. Aligned with industry standards and regulations, this commitment reflects the company's dedication to excellence and ongoing improvement. The outlined training initiatives are designed to positively impact employees by enhancing their skills, expanding their knowledge, and supporting their career growth. By investing in diverse learning opportunities, the company aims to empower its workforce with the tools needed to address technical challenges, achieve personal and professional development, and contribute to the overall success of the organization.

Category of courses



Insurance Life Program



**Sales, Marketing and
Customer Experience**



**Quality Management
Program for Insurance**



**Insurance Non-Life
Program**



**Insurance Management
Program**



Insurtech Programs



Cybersecurity



**Insurance Operation
Programs**



Personal Development



Management Skills



Quality and Ethics



TRAINING ON SUSTAINABILITY

Our organization is deeply committed to ensuring a comprehensive understanding of sustainable practices and their implications within the insurance sector. Recognizing the critical role of employee education in driving meaningful progress, we believe that providing accurate knowledge empowers individuals to make informed decisions and encourages positive behavior change.

As part of this commitment, we are developing a sustainability training program for all employees in the coming years. This initiative aims to equip our workforce with the knowledge and skills required to navigate the complexities of sustainability in the insurance industry. By doing so, we reinforce our dedication to building a team that not only values the importance of sustainability but also actively integrates it into our organizational practices.

The focus of our sustainability training program will encompass key areas, including:

Developing a deep understanding of sustainability issues and their organizational impact, while staying informed on advancements in Environmental, Social, and Governance (ESG) practices, is crucial for long-term success. This involves prioritizing the measurement and management of ESG-related performance to adopt a comprehensive and integrated approach to sustainability.

Exploring global frameworks, standards, and local regulations within the ESG domain, alongside insights into disclosure requirements, ensures alignment with best practices and compliance mandates. Additionally, leveraging case studies from both global and local companies highlights the connection between effective ESG implementation and enhanced financial performance, demonstrating the tangible benefits of sustainability-driven strategies.



SUSTAINABILITY AND ESG



ESG Key Highlights and Metrics

Comprehensive tracking and reporting of environmental, social, and governance performance indicators



ESG Policy

Structured framework defining our commitment to sustainable and ethical business practices



ESG Strategy

Integrated approach to embedding sustainability across our organizational operations and decision-making



ESG Global and Local Regulation

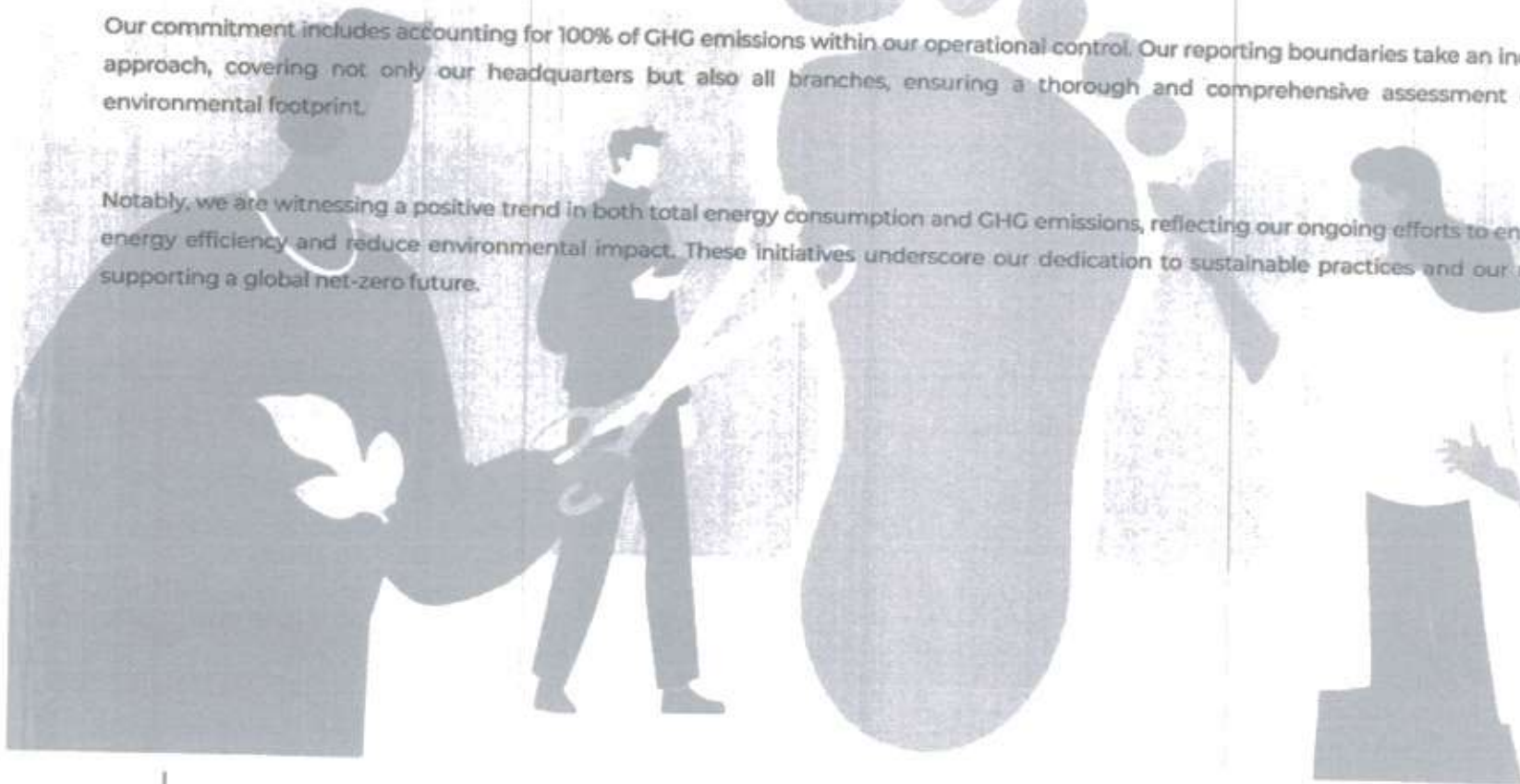
Alignment with international standards and local regulatory requirements for responsible business conduct

REDUCING OUR CARBON FOOTPRINT

We are deeply committed to facilitating the transition to net-zero emissions, not only within our internal operations but also for our investees and insurance customers. This positions us as a key insurance partner in advancing net-zero transformation across diverse industries. To solidify our pledge to achieve net-zero greenhouse gas (GHG) emissions by 2050, in line with the Paris Agreement, we are actively developing long-term climate targets that encompass both our operations and business lines.

Our commitment includes accounting for 100% of GHG emissions within our operational control. Our reporting boundaries take an inclusive approach, covering not only our headquarters but also all branches, ensuring a thorough and comprehensive assessment of our environmental footprint.

Notably, we are witnessing a positive trend in both total energy consumption and GHG emissions, reflecting our ongoing efforts to enhance energy efficiency and reduce environmental impact. These initiatives underscore our dedication to sustainable practices and our role in supporting a global net-zero future.





GOVERNANCE, COMPLIANCE AND RISK

BOARD & OWNERSHIP STRUCTURE

Transparent governance holds paramount importance at Sharjah Insurance. Our dedication lies in the continuous evaluation and enhancement of our corporate governance framework. This commitment is geared towards safeguarding the interests of our stakeholders and fostering the creation of shared values.

It is noteworthy that our board management includes a female director, demonstrating our commitment to diversity and inclusivity.

Supporting the board functions, there are four specialized committees: the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination & Remuneration Committee, and the Follow-Up & Supervision Committee on insiders' transactions.

In terms of ownership structure, Sharjah Insurance maintains a robust national ownership base, with 100% of the company's shares held by nationals. Notably, our largest four shareholders collectively hold just under 60% of the company, reflecting a diversified and balanced ownership distribution. This structure underscores our commitment to accountability, transparency, and responsible corporate stewardship. Not sure of diversified is appropriate as it is talking about only national shareholders

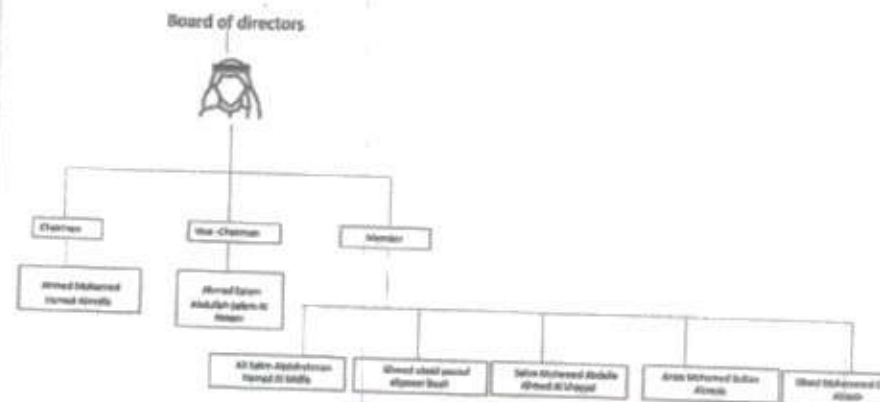
Internal Control

Responsibility for selecting and applying suitable methods of sustainability reporting, along with making reasonable assumptions and estimations related to individual sustainability disclosures, lies with the Company's executive directors. Moreover, their responsibility includes the implementation of internal controls to protect the report from substantial misstatements arising due to error or fraudulent activities.

To ensure the integrity of our reporting processes, Sharjah Insurance has established stringent policies and procedures governing internal controls. These protocols have been meticulously crafted in alignment with internationally recognized frameworks

Board of directors

This report presents key governance and Environmental, Social, and Governance (ESG) metrics for the Board of Directors for 2023 and projections for 2024, focusing on CEO pay ratio, board diversity, board independence, and environmental certifications. The board consists of seven independent UAE nationals, including a Chairman, a Vice Chairman, and five members. ESG disclosures indicate that the company lacks environmental certifications, with a CEO pay ratio rising from 9.50% in 2023 to 10.54% in 2024. The gender pay ratio remains at 0.00%, reflecting a potential lack of female representation in leadership, while board diversity remains at 14.29%. Although the board is fully independent, improvements in environmental management and gender diversity are recommended to align with global sustainability standards. Strengthening governance transparency and enhancing female leadership representation will further improve ESG performance and corporate accountability.





Compliance

Sharjah Insurance has established a robust compliance function with a primary focus on adhering to Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT) regulations. A comprehensive compliance policy has been developed to safeguard against illicit activities, aligning with the core principles outlined by the Central Bank. This policy serves as a documented framework detailing employee responsibilities and reporting obligations. It encompasses key components such as Know-Your-Customer (KYC) principles, due diligence processes, screening protocols, and transaction monitoring mechanisms.

To strengthen compliance efforts, the majority of employees, particularly those in front-line and end-line roles, along with internal auditors and senior leadership, including the general manager, undergo regular AML/CFT training. Additionally, the compliance department provides stringent oversight by requiring its approval for transactions conducted by underwriters before finalization, ensuring full regulatory adherence.

Remuneration

Our remuneration policy is designed to attract, motivate, and retain top-tier talent within the organization, including members of the highest governance bodies, senior executives, and employees. In line with regulatory requirements, we report the total annual compensation of the CEO, including all bonus payments, which reflects a CEO-to-median employee salary ratio of 9.5%.

Strategically, the remuneration policy incentivizes company executives to prioritize sustainability performance, aligning with our commitment to managing the company's economic, environmental, and societal impact. These remuneration arrangements reinforce the alignment of organizational goals with sustainable business practices.

Risk Management

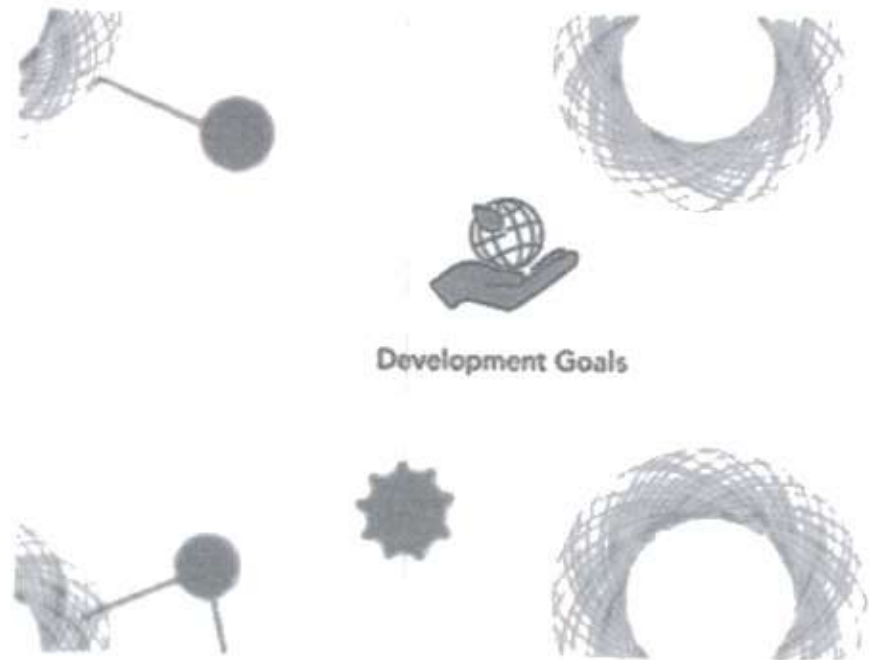
Sharjah Insurance is dedicated to adhering to the UNEP-FI Principles for Sustainable Insurance by integrating robust sustainable risk management practices across its operations. Our primary risk exposure arises indirectly through the risks carried on behalf of insured clients. To provide a holistic assessment, we have developed a comprehensive risk assessment model to determine an overarching risk rating.

Our risk mitigation strategy is structured to achieve two key objectives: reducing the likelihood of adverse events that could lead to financial losses and enhancing operational efficiency. This dual approach strengthens our resilience to potential risks while simultaneously supporting growth aligned with sustainable business practices, underscoring our commitment to long-term sustainability and operational excellence.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

The adoption of the 17 Sustainable Development Goals (SDGs) and their 169 targets by United Nations Member States marked a transformative milestone, representing a unified call to action for all stakeholders to drive the transition toward sustainable development. These goals encompass a broad spectrum of aspirations, including ending poverty and hunger, ensuring equitable access to education and healthcare, and safeguarding the planet. Achieving these ambitions by the 2030 deadline requires focused and collaborative efforts from all sectors of society.

Initially designed as a framework for governments, the SDGs now serve as a strategic blueprint for all stakeholders, including corporations, civil society, and academia. They provide clear guidance on where collective efforts should be directed and how cross-sector collaboration can be harnessed to achieve shared objectives. By aligning their actions with the SDGs, stakeholders can make meaningful contributions to advancing sustainable development, fostering global progress, and building a better future for all.





SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

The UAE, in its pursuit of sustainable development, has embraced the principles of the 2030 Agenda as a roadmap to a brighter and more inclusive future. Upholding the pledge of "leaving no one behind," the nation is dedicated to ensuring that the benefits of development are distributed equitably across all segments of society.

Recognizing the critical role of robust data collection and monitoring, the UAE prioritizes fostering both existing and new partnerships. These collaborations are key to strengthening the efficiency and accuracy of data-driven efforts to track progress toward achieving the Sustainable Development Goals (SDGs).

Grounded in evidence-based policymaking, the UAE acknowledges the importance of institutional adaptability to align with the evolving demands of the 2030 development framework. This flexibility is essential for addressing emerging challenges effectively and capitalizing on new opportunities, ensuring sustained progress toward a sustainable future.

Relevance to Sharjah Insurance

Contributing significantly to the healthcare system aligns with the UAE's vision of becoming a global leader in healthcare quality. Our insurance offerings play a vital role in providing individuals and families across the nation with access to high-quality healthcare services, ensuring they receive the best medical care when needed.

In alignment with Sustainable Development Goal 3, we are dedicated to promoting good health and well-being among our policyholders. By offering comprehensive insurance coverage, we actively support healthy living and foster well-being within our community. This commitment underscores our efforts to advance SDG 3, helping to build a healthier and more resilient society while contributing meaningfully to the healthcare ecosystem.



**Sustainable
Development Goals**

CONTENT INDEX

GRI & ADX

GRI STANDARDS			
GENERAL DISCLOSURES			
Disclosures	Disclosures	Disclosures	Disclosures
2-1	Name of the organization		3,4
2-6	Activities, brands, products, and services		3,4
2-1	Location of headquarters		
2-1	Location of operations		3
2-1	Ownership and legal form		3,33
2-1	Markets served		4,5
02-Jan	Scale of the organization		3,28
2-7, 2-8	Information on employees and other workers	54: Gender Diversity Ratio 55: Temporary Worker Ratio	24,27
2-6	Supply Chain	64: Supplier Code of Conduct	3
2-6	Significant changes to the organization and its supply chain		25

2-28	Membership of associations		3
Strategy			
2-22	Statement from senior decision-maker		1
Ethics & Integrity			
2-23	Describe your organization's values, principles, standards, and norms of behavior		1, 25, 33
Governance			
2-9	Governance structure	G1: Board Diversity	33
		G2: Board Independence	
Stakeholder Engagement			
2-29	List of stakeholder groups	22	Not applicable for companies operating in UAE
2-30	Collective bargaining agreements	27	
2-29	Identifying and selecting stakeholders	22	
F2-29	Approach to stakeholder engagement	26	
2-25	Key topics and concerns raised	3	
Reporting Practice			
2-2	Entities included in the consolidated financial statements		3
2-2	Defining report content and topic boundaries	G7: Sustainability Reporting	3
		G8: Disclosure Practices	
3-2	List of material topics		28
3-2	Process to determine material topics		28
2-4	Restatements of information		3
2-4	Changes in reporting		3
2-3	Reporting period		3
2-3	Date of the most recent report		3
2--	Reporting cycle		3

2-3	Contact point for questions regarding the report		3
1-F2021	Claims of reporting in accordance with the GRI standards		3
1-F2021	GRI content index		41,42
2-5	External assurance	G9: External Assurance	36,37

Material topic			
GRI 200: Economic Standard Series			
GRI 201: Economic Performance 2016			
Management approach			
02-23	Policy commitments		3
02-24	Embedding policy commitments		3
GRI 201 Topic-Specific			
201-1	Direct economic value generated and distributed		Refer to our 2023 audited financial statements
GRI 300: Environmental Standard Series			
GRI 302: Energy 2016			
2-23	Policy commitments	E8, E9: Environmental Oversight	19, 25
2-24	Embedding policy commitments	E7: Environmental Operations	19,39,40
GRI 302 Topic-Specific			
302-1	Energy consumption within the organization	E3: Energy Usage	33
		E5: Energy Efficiency	
		E4: Energy Intensity	33
302-2	Energy intensity		
GRI 305: Emission 2016			
Management approach			
2-23	Policy commitment		33,40
2-24	Embedding policy commitment	E8,E9 – Environmental oversight	33

GRI 305 Topic Specific			
305-1	Direct (Scope 1) GHG emissions	E1: GHG Emissions	33
305-2	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	E1: GHG Emissions	33
305-4	GHG emissions intensity	E2: Emissions Intensity	33

GRI 400 : Social standard series			
GRI 401: Employment 2016			
Management Approach			
2-23	Policy commitment	15,34	
2-24	Embedding policy commitment	15	
GRI 401 Topic Specific			
401-1	New employee hires and employee turnover	15	S3: Employee Turnover
401-2	Benefits provided to full-time employees that are not provided to part-time employees	15	
Management Approach			
2-23	Policy commitment	15,38	
2-24	Embedding policy commitment	15	
GRI 405 Topic Specific			
405-1	Diversity of governance bodies and employees	S4: Gender Diversity	15,27,28
		S2: Gender Pay Ratio	
		S6: Non-Discrimination	

GRI 417: Marketing & Labelling 2016

Management Approach

2-23	Policy commitment	17, 33	
2-24	Embedding policy commitment	17	

GRI 417 Topic Specific

417-2	Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	17	
417-3	Incidents of non-compliance concerning marketing communications	17	

GRI 418: Customer Privacy 2016

Management Approach

2-23	Policy commitment	11, 33	
2-24	Embedding policy commitment	15, 17	

GRI 418 Topic Specific

418-1	Substantiated complaints concerning breaches of customer privacy and losses of customer data	06: Data Privacy	
		15, 21	

DX DISCLOSURE	CONTENT	REFERENCE PAGE	NOTES
Environmental			
E10	Climate Risk Mitigation		
	Total amount invested, annually, in climate-related infrastructure, resilience, and product development	15	Cumulative community investments included
Social			
S1	CEO Pay Ratio		
	Ratio: CEO total compensation to median Full Time Equivalent (FTE) total compensation	35	The CEO's salary along with that of the executive team is currently disclosed in our Corporate Governance Report
	Does your company report this metric in regulatory filings?	Yes	
S6	Non-Discrimination		
	Does your company follow a sexual harassment and/or non-discrimination policy?		Our Code of Conduct includes Non-Discrimination clause
S7	Injury Rate		
	Percentage: Frequency of injury events relative to total workforce time		The industry in which we operate is not prone to injuries
S8	Global Health & Safety		
	Does your company follow an occupational health and/or global health & safety policy?		While the Health & Safety of our employees are a priority, we consider such risks to be minimal
Social			
S9	Child & Forced Labor		
	Does your company follow a child and/or forced labor policy?		We are in full support of combating child and/or forced labor, this risk is less applicable to the insurance sector
	If yes, does your child and/or forced labor policy also cover suppliers and vendors? Yes/No		

S10	Human Rights		
	Does your company follow a human rights policy?	Yes	Our Code of Conduct includes Human Rights clauses
	If yes, does your human rights policy also cover suppliers and vendors?	-	

S11	Nationalization		
	Percentage of national employees	25	Recorded growth in Emiratization
	Direct and indirect local job creation	25	
S12	Community Investment		
	Amount invested in the community, as a percentage of company revenues		

Governance

G3	Incentivized Pay		
	Are executives formally incentivized to perform on sustainability?	Yes	
G5	Ethics & Anti-Corruption		
	Does your company follow an Ethics and/or Anti-Corruption policy?	Yes	Our Code of Conduct includes Ethics clauses
	If yes, what percentage of your workforce has formally certified its compliance with the policy?	100%	



تقرير الأ

المحتويات

1. رسالة المدير العام	القيادة والخدمة العامة من الشركة
2. لائحة مدراء الشركة	
3.2 الرؤية	
3.2.2 الرسالة	
3.2.3 استراتيجية الأعمال	
3.2.4 خطط الأعمال	
3. الاستدامة في أعمالنا	الاستدامة وأداء الأعمال
4. أبرز المبادرات العالمية	
5. العلاقات مع العملاء والمجتمع	
6. الرقعة وخصوصية البيانات	
1.6 الرقعة	
2.6 حماية البيانات وخصوصيتها	
1.7 التوظيف	المسؤولية المجتمعية والموثوقية
2.7 رأس المال البشري	
3.7 التنوع والمساواة والشمول	
4.7 جودة الخدمة لدينا	
5.7 التدريب على الاستدامة	
1.8 معيار الإدارة وعمل الشركة	المسؤولية البيئية
2.8 الرقعة البيئية	
3.8 الانبعاثات	
4.8 المياه	
5.8 إدارة النفايات	
3. أهداف التنمية المستدامة في الإمارات العربية المتحدة	الالتزام بالتنمية المستدامة
3.3 الصحة وسلامة الموظفين	

رسالة الرئيس التنفيذي

يسعدني أن أقدم تقرير الاستدامة لشركة الشارقة للتأمين لعام 2024، الذي يعكس التزامنا الراسخ بممارسات الأعمال المسؤولة والاستدامة. لقد حققنا خلال العام الماضي تقدمًا ملحوظًا في دمج المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة في عملياتنا الأساسية، مما يضمن أن تظل الاستدامة محور استراتيجيتنا المؤسسية. نتماشى جهودنا مع رؤية الإمارات العربية المتحدة لعام 2030 والأطر العالمية للاستدامة، مما يعزز التزامنا بخلق قيمة مستدامة على المدى الطويل لعملائنا ومساهميننا والمجتمعات التي نخدمها.

على مدار عام 2024، أولينا أهمية كبيرة لتقليل بصمتنا الكربونية، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وتقوية هيكل الحوكمة لدينا لتعزيز الشفافية والسلوك التجاري الأخلاقي. إن تركيزنا على التوطين وتطوير اليد العاملة والشمول العالي يعكس التزامنا بتعزيز الاقتصاد الشامل، مع تعزيز الرقمنة وأمن البيانات لتحسين تجربة العملاء وتقديم الخدمات. أود أن أعبر عن خالص امتناني لموظفينا وعملائنا وأصحاب المصلحة على دعمهم المستمر في تشكيل مستقبل أكثر استدامة ومرونة لشركة الشارقة للتأمين ومجتمع الإمارات العربية المتحدة بشكل عام.



لمحة عن شركة الشارقة للتأمين

شركة الشارقة للتأمين هي إحدى الشركات الرائدة في مجال التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث يمتد تاريخها لأكثر من خمسين عامًا. تأسست الشركة في عام 1970، وتعد أول شركة تأمين في الدولة، وقد تطورت لتصبح علامة موثوقة في هذا القطاع. الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية وتتمتع بأساس مالي قوي يضمن لها الاستقرار والنمو المستدام. ومن خلال رؤيتها التي تركز على تقديم حلول تأمينية شاملة تلبي احتياجات العملاء، استطاعت شركة الشارقة للتأمين أن تبني سمعة متميزة في الموثوقية والشفافية والابتكار. تقدم الشركة خدماتها للأفراد والشركات والجهات الحكومية، مع توفير منتجات تأمينية مصممة خصيصًا لحماية الأصول والأعمال والأرواح.

رؤيتنا

شركة تأمين رائدة في المنطقة، تتميز بقدرتها على تقديم مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات عالية الجودة لعملائنا، مع السعي لتحقيق أعلى المعايير لمساهمتنا.

رسالتنا

نحن نلتزم بأعلى معايير الأخلاق والنزاهة. نحن مسؤولون تجاه عملائنا وموظفينا والمجتمعات التي نقدم لها خدماتنا في دولة الإمارات العربية المتحدة. لا نتبع طرقًا مختصرة سواء من الناحية المهنية أو الأخلاقية لتحقيق أهدافنا، بل يجب أن تعكس تفاعلنا مع المجتمع المعايير العالية للاحتراف في قطاع التأمين.

نبذة عن التقرير

يسلط تقرير الاستدامة الصادر عن شركة الشارقة للتأمين لعام 2024 الضوء على التزام الشركة بالمبادئ البيئية والاجتماعية والحوكومية، ودمج الاستدامة في عملياتها. ويؤكد على المبادرات الرامية إلى الحد من البصمة الكربونية، وتعزيز كفاءة الطاقة، وتشجيع الحد من النفايات، بما يتماشى مع رؤية الإمارات العربية المتحدة لعام 2030. ويسلط التقرير الضوء على نمو الأداء العالي، والمشاركة الفعالة من جانب العملاء والمجتمع، والتركيز على الحوكمة والامتثال والسلوك الأخلاقي. بالإضافة إلى ذلك، يسلط التقرير الضوء على الجهود المبذولة في مجال التحول الرقمي، والتوطين، والتنوع، وتنمية اليد العاملة، مما يعزز التزام الشركة بالنمو المستدام على المدى الطويل والممارسات التجارية المسؤولة.



أبرز العملاء



قطاعات الأعمال

تقدم شركة الشارقة للتأمين مجموعة متنوعة من الخدمات التأمينية التي تهدف إلى تلبية احتياجات عملائها في القطاعات الشخصية والتجارية والصناعية. من خلال تلبية المتطلبات الفريدة لكل من الأفراد والشركات، تضمن الشركة توفير تغطية شاملة تمنح الحماية وراحة البال. ويفضل حلولها المصممة خصيصاً، تؤكد شركة الشارقة للتأمين التزامها بتقديم خيارات تأمين موثوقة وقابلة للتكيف، تلبي احتياجات مجموعة واسعة من المجالات والظروف الشخصية. يعكس هذا النهج التزام الشركة ببناء الثقة وإقامة علاقات طويلة الأمد مع عملائها الأعزاء.



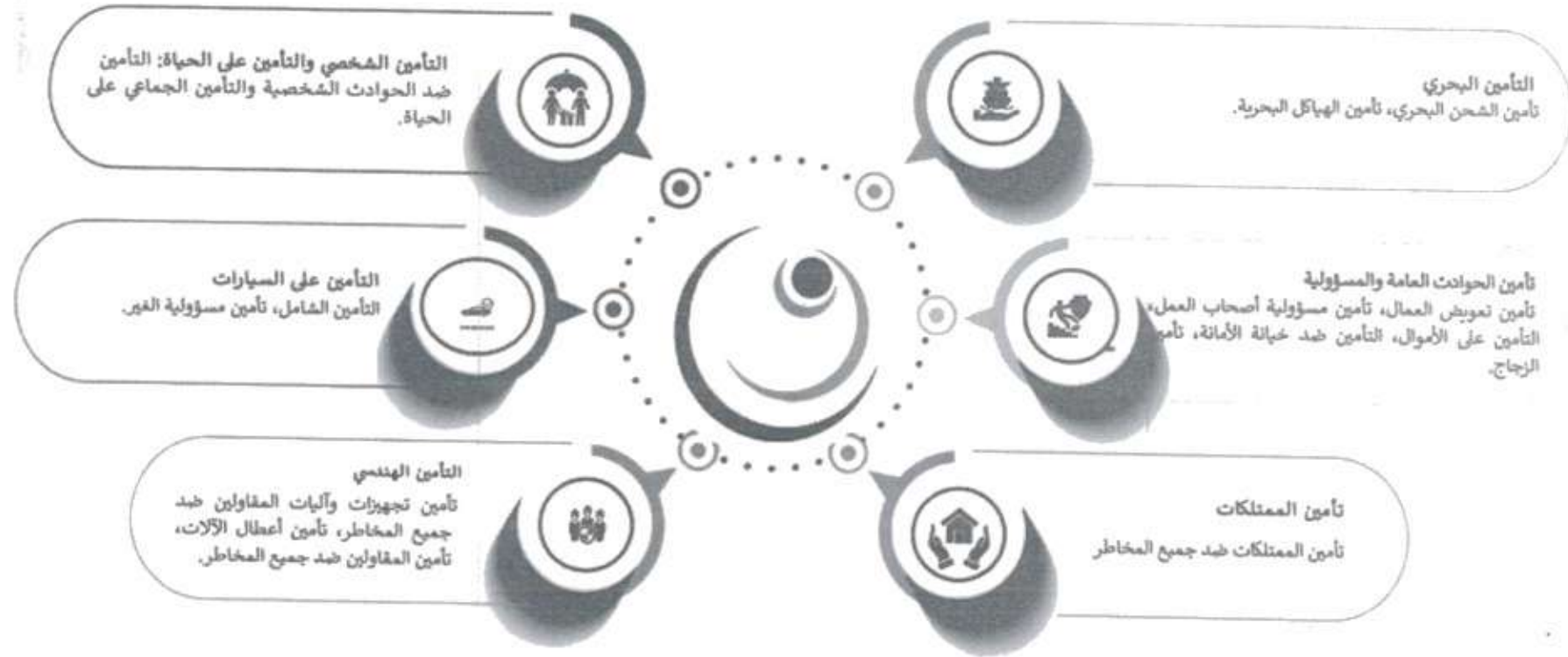
استراتيجية الأعمال

تولي شركة الشارقة للتأمين أهمية كبيرة لتقديم تغطية تأمينية متميزة من خلال محفظة متنوعة وقوية. تلتزم الشركة بتوفير خدمات تأمين عالية الجودة مع الحفاظ على نهج محافظ يعكس التزامها الثابت بالوفاء بالوعود وتعزيز العلاقات طويلة الأمد مع جميع أصحاب المصلحة، بالإضافة إلى تعظيم القيمة لجميع الأطراف المعنية.

ومن خلال التركيز على الابتكار والاستدامة، تسعى شركة الشارقة للتأمين بجد إلى تطوير حلول مستقبلية تلبي احتياجات السوق المتغيرة والتحديات المستقبلية، خاصة تلك الناتجة عن تغير المناخ. يتضمن النهج الاستراتيجي للشركة دمج ممارسات الأعمال المستدامة في جميع عملياتها، مما يساهم في التحول الأخلاقي نحو تعزيز المرونة المناخية وتحقيق البعثات صافية صفرية. ويعكس هذا الالتزام دورها ككيان مؤسسي مسؤول يركز على بناء مستقبل مستدام.

ولضمان تحقيق هذه الأهداف، تقوم لجنة إدارة شركة الشارقة للتأمين بإجراء تقييمات مستمرة لعملياتها، للتأكد من توافق جميع المبادرات مع المعايير العالمية والمحلية للاستدامة. ومن خلال الالتزام بأفضل الممارسات الدولية وتعزيز الابتكار، تعزز الشركة قدرتها على تحقيق مهمتها المتمثلة في إنشاء نموذج مستدام.

محفظة منتجات شركة الشارقة للتأمين



الاستدامة في أعمالنا

في شركة الشارقة للتأمين، تُعتبر الاستدامة جزءاً أساسياً من ثقافتنا وقيمنا التشغيلية، حيث توجه كل جوانب أعمالنا. كشركة تأمين، ندرك تمامًا الدور الحيوي الذي نؤديه في مواجهة التحديات العالمية والمحلية، من خلال دمج مبادئ الاستدامة في عملياتنا، والتفاعل مع أصحاب المصلحة، وتطبيق استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر. بتماشى التزامنا مع أهداف التنمية المستدامة، مما يضمن أن تساهم أعمالنا في بناء مستقبل أكثر عدلاً ومرونة واستدامة. وبفضل خبرتنا التي تمتد لعقود في مجال التخفيف من المخاطر وتقديم التغطية التأمينية الشاملة، نعمل باستمرار على تحسين أدوات تحديد المخاطر وإدارتها، مما يمكننا من التنبؤ بالتحديات الناشئة والتعامل معها بفعالية.



يمتد التزامنا بالاستدامة ليشمل تعزيز المرونة المجتمعية والنمو الشامل. نحن نركز على تطوير حلول تأمينية ميسورة التكلفة، مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات المستهلكين الناشئين والمجتمعات المحرومة، مما يضمن حصول الجميع على الحماية المالية. من خلال دعم الفرص الاقتصادية الشاملة وتعزيز الثقافة المالية، نعمل على تمكين الأفراد والشركات للنجاح في عالم سريع التغير.

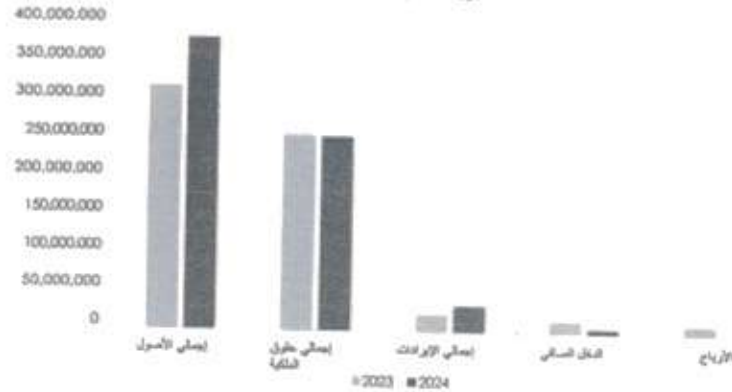
عبر المشاركة المستمرة مع أصحاب المصلحة، بما في ذلك العملاء والجهات التنظيمية والمجتمعات، نضمن أننعكس ممارساتنا وقيمنا المتطورة وتتماشى مع معايير الاستدامة العالمية. نقوم لجنة الإدارة لدينا بإجراء تقييمات دورية لضمان الامتثال لأطر مثل المبادرة العالمية للتقارير (GRI) وقرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD)، مما يعزز التزامنا بالشفافية والمساءلة والممارسات التجارية المسؤولة.



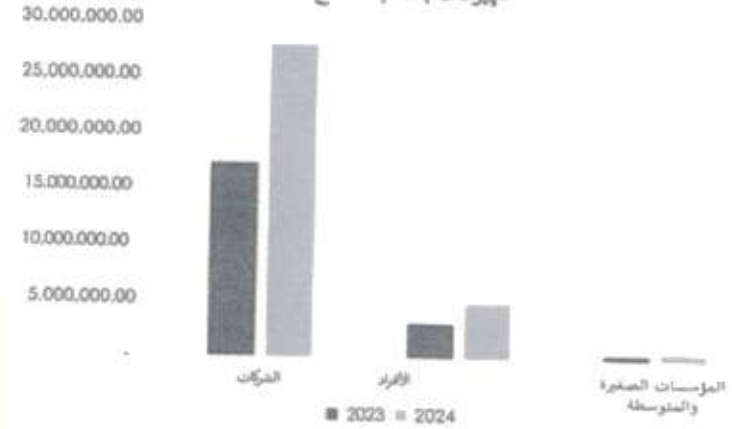
أبرز المعطيات المالية

يسلط تقرير الأداء المالي للسنوات 2023 و2024 الضوء على التغيرات الرئيسية في إجمالي الأصول، وحقوق الملكية، والإيرادات، والدخل الصافي والأرباح. في عام 2023، بلغ إجمالي الأصول 311.86 مليون درهم إماراتي، مع حقوق ملكية إجمالية قدرها 250.36 مليون درهم إماراتي، وإيرادات بلغت 20.38 مليون درهم إماراتي، وصافي دخل قدره 14.51 مليون درهم إماراتي، بالإضافة إلى أرباح معلنة بقيمة 10.50 مليون درهم إماراتي. وبحلول عام 2024، ارتفع إجمالي الأصول إلى 374.03 مليون درهم إماراتي، بينما شهد إجمالي حقوق الملكية انخفاضاً طفيفاً إلى 249.57 مليون درهم إماراتي، في حين نمت الإيرادات بشكل ملحوظ لتصل إلى 33.05 مليون درهم إماراتي. ومع ذلك، انخفض صافي الدخل إلى 5.45 مليون درهم إماراتي، ولم يتم الإعلان عن أي أرباح. وقد كان نمو الإيرادات مدفوعاً بشكل رئيسي بقطاع الشركات، الذي شهد زيادة من 17.08 مليون درهم إماراتي في عام 2023 إلى 27.70 مليون درهم إماراتي في عام 2024، تلاه ارتفاع في الإيرادات الفردية من 2.94 مليون درهم إماراتي إلى 4.78 مليون درهم إماراتي، وتحسن في إيرادات المؤسسات الصغيرة والمتوسطة من 0.35 مليون درهم إماراتي إلى 0.56 مليون درهم إماراتي. وقد أظهر نمو الإيرادات والأصول توسعاً ملحوظاً في أعمال شركة الشارقة للتأمين، وتنتطلع إلى استمراره في عام 2025.

أبرز المعطيات المالية



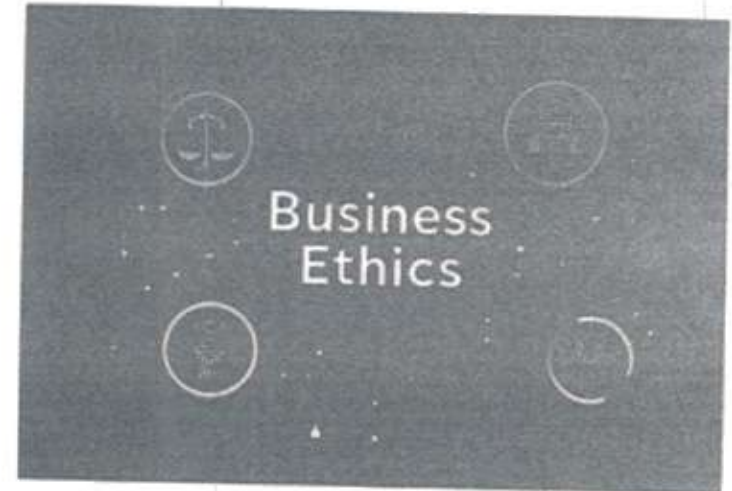
الإيرادات بحسب القطاع



أخلاقيات العمل

تدرك الشركة أن الالتزام بالسلوك التجاري الأخلاقي يعد عنصراً أساسياً لنجاحها واستدامتها على المدى الطويل. ولتعزيز الشفافية، تم تنفيذ مجموعة من التدابير المدروسة، مثل سياسة الباب المفتوح، واستخدام أدوات إدارة المهام والمشاريع التعاونية، وتعزيز التواصل المفتوح على جميع المستويات التنظيمية. تضمن هذه المبادرات مشاركة كل فرد في الشركة بشكل نشط في الأنشطة التجارية بأمانة ونزاهة، مع الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها ورؤية الشركة.

إن التزام الشركة بمكافحة الرشوة والفساد متجذر بعمق في إطار عملها، ويظهر في أنظمتها وبرامجها. يتحمل الموظفون في جميع المستويات مسؤولية الحفاظ على المعايير الأخلاقية للشركة، التي تُعتبر جوهرية لمهمتها. وبشكل هذا الالتزام بالنزاهة والشفافية أساس قيم الشركة، مما يضمن تحقيق نمو مستدام وبناء الثقة مع أصحاب المصلحة.



العلاقات مع العملاء والمجتمع

إن جوهر قيم شركتنا يتمثل في الالتزام الدائم بإرضاء العملاء. نحن نعمل بجد ليس فقط لتلبية توقعات عملائنا، بل لتجاوزها من خلال تعزيز العلاقات المبينة على الثقة وتقديم مستوى عالي من التميز التجاري بشكل مستمر. ومن خلال الحفاظ على علاقات قوية مع عملائنا، الذين يُعتبر العديد منهم روادًا في مجالاتهم، وفتح قنوات اتصال مستمرة، نتمكن من فهم احتياجاتهم بعمق وتقديم حلول مخصصة ومسؤولة.

على مدار العام الماضي، ساهمت نوافذ المبيعات لدينا في إنجازات الخالدية **والجارات** **توجيه** وبلدية الشارقة في تعزيز التواصل المباشر مع العملاء، مما عزز علاقتنا المجتمعية بشكل أكبر. وفي المستقبل، سنركز على توسيع شبكة منتجاتنا على مستوى المقر الرئيسي والفرع في الشارقة، مع تعزيز التعاون مع وسطاء التأمين لتوسيع نطاق تغطية السوق ودفع النمو الشامل. تعكس هذه المبادرات التزامنا القوي بتقديم خدمة متميزة وتعزيز مكانتنا كلاعب رئيسي في صناعة التأمين.



التسويق والملصقات التعريفية

2024	2023		
		حوادث عدم الامتثال فيما يتعلق بمعلومات الملصقات والخدمات ووضع الملصقات التعريفية عليها	
0	0	عدد حالات عدم الامتثال للوائح التي توجب عليها توجيه تحذير أو فرض غرامة أو إيقاف عقوبة	الملصقات التعريفية
0	0	عدد حالات عدم الامتثال لمعلومات الممارسات الطوعية	
		حوادث عدم الامتثال فيما يتعلق بالاتصالات التسويقية	
0	0	عدد حالات عدم الامتثال للوائح التي توجب عليها توجيه تحذير أو فرض غرامة أو إيقاف عقوبة	التسويق
0	0	عدد حالات عدم الامتثال لمعلومات الممارسات الطوعية	



الامتثال المتعلق بوضع الملصقات التعريفية



الامتثال التسويقي

الرقمنة وخصوصية البيانات

في ظل المشهد الرقمي المتطور بخطى متسارعة اليوم، تبقى شركتنا نهجًا استباقيًا للتكيف مع متطلبات التحول الرقمي. نحن ننسق استراتيجياتنا مع توقعات العملاء ونستثمر بشكل كبير في التكنولوجيا لضمان استدامتنا وقدرتنا التنافسية على المدى الطويل. تعكس هذه الجهود التزامنا بتحسين الأداء التشغيلي وتعزيز تجارب العملاء.

مبادرات الرقمنة



المنتجات الرقمية

نحن ملتزمون بالابتكار وتلبية الاحتياجات المتزايدة لعملائنا من خلال تعزيز تجربتهم وكفاءتهم وقدرتهم التنافسية وربحياتهم.



التمكين التكنولوجي

نحن نركز على بناء بنية تحتية حديثة وقابلة للتوسع، ندعم أساليب العمل المتقدمة ونضمن تنفيذ العمليات الأساسية بسلاسة لتقديم خدمات ذات جودة عالية.



خصوصية العملاء

2024	2023	خصوصية العملاء
0	0	الشكاوى الواردة بشأن انتهاك خصوصية العملاء وفقدان بيانات العملاء
2	1	عدد الشكاوى الواردة من جهات خارجية والواردة من قبل الشركة
0	0	عدد الشكاوى من الجهات التنظيمية
0	0	عدد حالات التسريب أو السرقة أو فقدان المدة لبيانات العملاء
0	0	حل شكاوى العملاء
0	0	إجمالي عدد شكاوى العملاء الواردة
0	0	إجمالي عدد شكاوى العملاء التي تم حلها
0	0	متوسط الوقت المستغرق لحل الشكاوى

علاقات المجتمع

تدرك شركة الشارقة للتأمين أهمية المشاركة الفعالة في المجتمع كوسيلة لمواجهة التحديات وتعزيز التغيير الإيجابي. وفي إطار هذا الالتزام، تسعى الشركة إلى تطوير برنامج شامل للعلاقات المجتمعية يركز على التعاون والتفاعل مع أصحاب المصلحة والمبادرات المؤثرة. من خلال الشراكة مع المنظمات المحلية ودعم المشاريع المجتمعية، تهدف الشركة إلى فهم احتياجات المجتمع بشكل أفضل والمساهمة في تحسين الرفاهية الاجتماعية والبيئية.

يتجلى هذا الالتزام من خلال مجموعة متنوعة من المبادرات، بما في ذلك المساهمات الخيرية، وتطوير البنية التحتية، والدعم المباشر للبرامج الاجتماعية. أكثر من مجرد تقديم الدعم المالي أو رعاية الفعاليات، يركز نهجنا على تحقيق تكامل حقيقي مع المجتمع، مما يضمن أخذ اهتماماتهم بعين الاعتبار في عملياتنا التجارية. وهذا لا يعزز نمو الشركة بحسب، بل يسهم أيضًا في تحسين الرفاهية العامة للمجتمع.

مجالات التركيز الرئيسية:



تميز المرونة
الشعبية



تمكين توسعة
المشروع



معالجة العلاقات
المجتمع



تعزيز العلاقات مع أصحاب
المصلحة المحليين

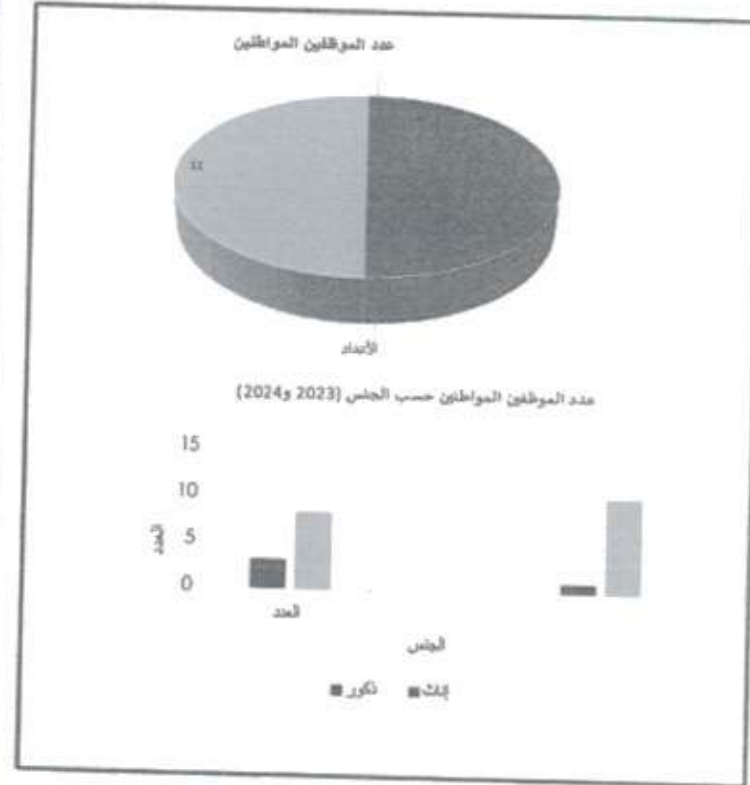
التوطين

يسلط تقرير المجتمع والتوطين لعام 2024 الضوء على التزام شركة الشارقة للتأمين بتعزيز استثماراتها المجتمع المحلي ودعم مبادرات التوطين. في عام 2024، قامت الشركة باستثمار مجتمعي كبير بلغ 400 ألف درهم إماراتي، مما يعكس التزامها بالتنمية المجتمعية، في حين لم يكن هناك أي استثمار في عام 2023. كما حافظت الشركة على بد عاملة مستقرة تضم 11 موظفًا إماراتيًا، منهم (3) ذكور و(8) إناث، مما يعكس نهجًا متوازنًا في تمثيل الجنسين. ورغم أن نسبة الموظفين الإماراتيين انخفضت قليلاً من 21.57% في عام 2023 إلى 20.37% في عام 2024، إلا أن الشركة تواصل إعطاء الأولوية لاستقطاب المواهب الوطنية، مما يعزز توافقها مع الأهداف الاجتماعية والاقتصادية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

نسبة التوطين



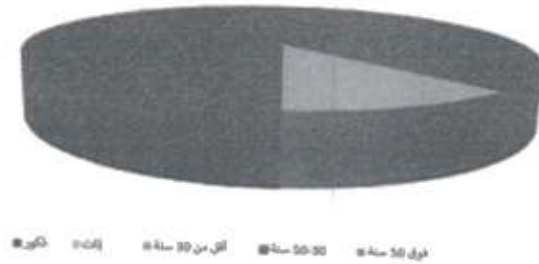
تلتزم الشركة بشكل قوي بتعزيز إدماج المواطنين في دولة الإمارات العربية المتحدة، من خلال ضمان تمثيل ملحوظ في مواردنا البشرية. في العام الماضي، وضعنا هدفًا لتحقيق نسبة 20% من التوطين، وتمكننا من تجاوز هذا الهدف حيث وصلنا إلى 21.60%. يعكس هذا الإنجاز اعترافنا بأهمية المواطنين كمحرك رئيسي للتنمية والازدهار الوطني. وفي المستقبل، سنواصل التزامنا بتطوير بد عاملة محلية ذات مهارات عالية ومرونة، مما يسهم بشكل أكبر في النمو الاقتصادي والاجتماعي للدولة.



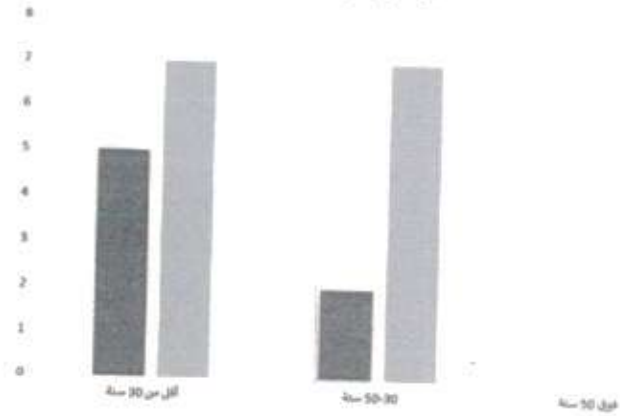
رأس المال البشري

إدراكاً منا بأن موظفينا يمثلون عنصراً أساسياً في نجاحنا، قمنا بتبني استراتيجية توظيف تضمن وضع الأفراد في المناصب المناسبة، مع التركيز على تطوير المهارات والتقدم المهني. يمتد التزامنا إلى ما هو أبعد من مجرد التوظيف، حيث نولي أهمية كبيرة للتدريب المستمر والنمو المهني، مما يجهز فريق العمل لدينا لمواجهة التحديات المتغيرة في السوق العالمية. إن حرصنا على تحقيق المساواة بين الجنسين وتعزيز التنوع والشمول، بالإضافة إلى التدريب والتطوير وإشراك الموظفين، يعكس التزامنا بخلق بيئة عمل شاملة وعالية الأداء. من خلال استخدام لغة شاملة للجنسين في جميع الاتصالات، تعمل على تعزيز بيئة محايدة وغير متحيزة، ونسعى للقضاء على أي شكل من أشكال التمييز بناءً على الجنس أو الهوية الاجتماعية.

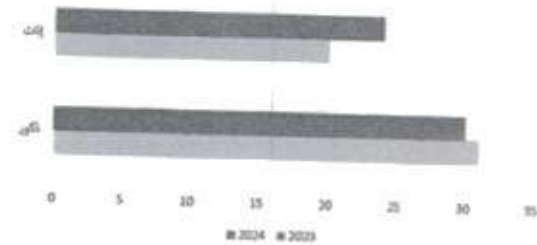
عدد الموظفين المقارنين



على أساس العمر



إجمالي اليد العاملة



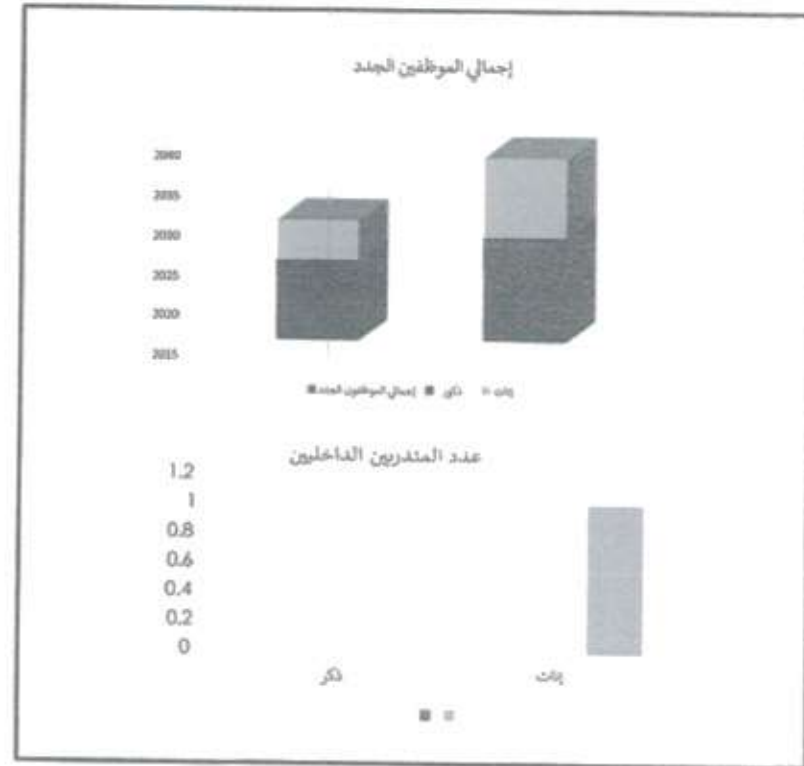
التنوع والمساواة والشمول

تلتزم شركة الشارقة للتأمين بتعزيز التنوع والمساواة والشمول في صفوف موظفيها. حاليًا، تضم الشركة 51 موظفًا، حيث تشكل النساء 39% من إجمالي العاملين، وهي نسبة شهدت زيادة مستمرة على مر السنوات. يعكس هذا التوجه جهودنا المتواصلة نحو خلق بيئة عمل أكثر توازنًا وشمولية.

نحن نؤمن بأهمية تعزيز ثقافة التعلم المستمر، ونسعى لضمان حصول جميع الموظفين على فرص لتطوير مهاراتهم وزيادة معرفتهم وتحسين التقدم في مسيرتهم المهنية. ولتعزيز الشفافية والمعادلة، قمنا بتطبيق نظام تقييم شامل يتضمن مراجعات ربع سنوية للأداء. يبدأ الموظفون بتقديم تقييمات ذاتية، تليها تقييمات ومناقشات مع المشرفين المباشرين، مما يعزز من النهج العادل القائم على الجدارة في مسارات النمو المهني.



يسلط التقرير الضوء على زيادة ملحوظة في إجمالي التعيينات الجديدة، حيث ارتفعت من 7 في عام 2023 إلى 14 في عام 2024. وقد استمرت التعميمات النسائية في الهيمنة على كلا العامين (من 5 في عام 2023 إلى 10 في عام 2024)، كما شهدت أعداد الذكور الذين تم توظيفهم ارتفاعًا من 2 إلى 4، لكنها لا تزال أقل نسبيًا، مما يدل على التركيز القوي على التنوع بين الجنسين. وفيما يتعلق بفرض التدريب، كانت البداية ضعيفة في عام 2024، حيث كان هناك متدربة واحدة فقط دون أي مشاركة للذكور، مما يبرز الحاجة إلى توسيع فرص التدريب لكلا الجنسين. على الرغم من أن اتجاهات التوظيف تظهر نموًا إيجابيًا وتركيزًا على الشمول، فإن تعزيز مشاركة الذكور في مجالات التوظيف والتدريب، بالإضافة إلى متابعة معدلات المشاركة في التدريب، سيساهم في تحقيق توازن أفضل في القوى العاملة وتطورها.



ثقافة التعلم لدينا

نلتزم الشركة بتعزيز ثقافة التعلم المستمر والتطوير المهني بين موظفيها من خلال نهج استراتيجي وشامل. يتماشى هذا الالتزام مع معايير ولوائح الصناعة، ويعكس تفاني الشركة في التميز والتحسين المستمر. وقد تم تصميم مبادرات التدريب الموضحة للتأثير بشكل إيجابي على الموظفين من خلال تعزيز مهاراتهم وتوسيع معارفهم ودعم نموهم الوظيفي. ومن خلال الاستثمار في فرص التعلم المتنوعة، تهدف الشركة إلى تمكين القوى العاملة لديها بالأدوات اللازمة لمواجهة التحديات التقنية، وتحقيق التطوير الشخصي والمهني، والمساهمة في النجاح الشامل للمؤسسة.

فئة الدورات



برنامج تأمين الحياة



المبيعات والتسويق وتدريب العملاء



برنامج إدارة الجودة للتأمين



برنامج التأمين على غير الحياة



برنامج إدارة التأمين



برامج التأمين التكنولوجي



الأمن السيبراني



برنامج عملية التأمين



التنمية الشخصية



مهارات الإدارة



الجودة والأغلاقات

نلتزم شركتنا التزامًا عميقًا بضمان فهم شامل للممارسات المستدامة وتأثيراتها في قطاع التأمين. نحن ندرك تمامًا الدور الحيوي الذي يؤديه تعليم الموظفين في تحقيق تقدم ملموس، ونؤمن بأن تزويد الأفراد بالمعرفة الدقيقة يمكنهم من اتخاذ قرارات مستنيرة ويحفظ على تغيير السلوكيات بشكل إيجابي.

A collage of illustrations representing various aspects of sustainable development. It includes hands holding symbols like a lightbulb, a globe, a recycling symbol, and a leaf, surrounded by stars and a crescent moon.

الاستدامة والبيئة والمجتمع والحوكمة

<p>أبرز التلطف والمقاييس البيئية والمجتمعية والحوكسية</p> <p>التبعية الشاملة والإبلاغ عن مؤشرات الأداء في مجال البيئة والمجتمع والحوكمة</p>	<p>السياسة البيئية والاجتماعية والحوكسية</p> <p>إطار عمل يحدد التزامنا بممارسات التجارة المستدامة والأخلاقية</p>	<p>الاستراتيجية البيئية والاجتماعية والحوكسية</p> <p>نهج متكامل لدمج الاستدامة في عملياتنا التشغيلية وصنع القرار</p>	<p>القوائم البيئية والاجتماعية والحوكسية العالمية والمحلية</p> <p>التوافق مع المعايير الدولية والشهادات التشغيلية المحلية للمشرك التجاري المسؤولة</p>
---	--	--	---

conduct

تقليل بصمتنا الكربونية

نحن ملتزمون التزاماً عميقاً بتسهيل التحول إلى انبعاثات صفرية صافية، ليس فقط داخل عملياتنا الداخلية، ولكن أيضاً لشركائنا المستثمرين فيها وعملاء التأمين. وهذا يضعنا كشريك تأمين رئيسي في تعزيز التحول إلى صافي الصفر عبر مختلف الصناعات. ولتعزيز تعهدنا بتحقيق صافي انبعاثات صفرية لغازات الدفيئة بحلول عام 2050، بما يتماشى مع اتفاق باريس، فإننا نعمل بنشاط على تطوير أهداف مناخية طويلة الأجل تشمل عملياتنا وخطوط أعمالنا.

يتضمن التزامنا احتساب 100% من الانبعاثات الغازات الدفيئة ضمن سيطرتنا التشغيلية. وتتخذ حدود الإبلاغ لدينا نهجاً شاملاً لا يغطي مقرنا الرئيسي فحسب، بل يشمل أيضاً جميع الفروع، مما يضمن تقييمنا شاملاً ودقيقاً لبصمتنا البيئية.

ومن الجدير بالذكر أننا نشهد اتجاهاً إيجابياً في كل من إجمالي استهلاك الطاقة وانبعاثات الغازات الدفيئة، مما يعكس جهودنا المستمرة لتعزيز كفاءة الطاقة والحد من الأثر البيئي. وتؤكد هذه المبادرات التزامنا بالممارسات المستدامة ودورنا في دعم مستقبل عالمي خالي من الانبعاثات الكربونية.



مجلس الإدارة

يستعرض هذا التقرير أهم مقاييس الحوكمة والمقاييس البيئية والاجتماعية والحوكمة لمجلس الإدارة لعام 2023، بالإضافة إلى التوقعات لعام 2024. يركز التقرير على معدل الأجور التنفيذية، والتنوع في مجلس الإدارة، واستقلاليته، والشهادات البيئية. يتكون مجلس الإدارة من سبعة أعضاء إماراتيين مستقلين، بما في ذلك رئيس وتائب رئيس وخمسة أعضاء آخرين. نشر الإفصاحات البيئية والاجتماعية والحوكمة إلى أن الشركة تقتدر إلى الشهادات البيئية، حيث ارتفعت نسبة أجور الرئيس التنفيذي من 9.50% في عام 2023 إلى 10.54% في عام 2024. كما تبنى نسبة الأجور بين الجنسين عند 0.00%، مما يدل على نقص محتمل في تمثيل النساء في المناصب القيادية، بينما لا يزال تنوع مجلس الإدارة عند 14.29%. على الرغم من استقلالية المجلس بالكامل، رؤى بإجراء تحسينات في مجالات الإدارة البيئية والتنوع بين الجنسين لتلبية معايير الاستدامة العالمية. إن تعزيز الشفافية في الحوكمة وزيادة تمثيل النساء في القيادة من شأنه أن يساهم في تحسين الأداء البيئي والاجتماعي والحوكمة ومساءلة الشركات.

مجلس الإدارة



مجلس الحوكمة والامتثال والمخاطر وهيكل الملكية

تمتيز الحوكمة الشفافة ذات أهمية بالغة في شركة الشارقة للتأمين. نحن ملتزمون بتعزيز إطار حوكمة الشركات بشكل مستمر، بهدف حماية مصالح أصحاب المصلحة وتعزيز خلق القيمة المشتركة. وجدير بالذكر كذلك أن مجلس إدارتنا يضم سيداً، مما يعكس التزامنا بالتنوع والشمول.

تساند مهام مجلس الإدارة أربع لجان متخصصة، وهي: اللجنة التنفيذية، لجنة التدقيق، لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة المتابعة والإشراف على معاملات المظلمين. فيما يتعلق بهيكل الملكية، تتمتع شركة الشارقة للتأمين بقاعدة ملكية وطنية قوية، حيث يمتلك المواطنون 100% من أسهم الشركة. ومن الجدير بالذكر أن أكبر أربعة مساهمين لدينا يمتلكون معاً ما يقارب 60% من الشركة، مما يعكس توزيعاً متوازناً للملكية. يعكس هذا الهيكل التزامنا بالمساءلة والشفافية والإدارة المسؤولة. ومع ذلك، قد يكون من غير المناسب الإشارة إلى التنوع، حيث يقتصر الحديث على المساهمين المواطنين فقط.

الرقابة الداخلية

تتحمل الإدارة التنفيذية للشركة مسؤولية اختيار وتطبيق الأساليب المناسبة لإعداد تقارير الاستدامة، بالإضافة إلى وضع افتراضات وتقديرات معقولة تتعلق بالإفصاحات الفردية عن الاستدامة كما تقع على عاتقهم مسؤولية تنفيذ عمليات رقابة داخلية تهدف إلى حماية التقرير من البيانات المغلوطة الجوهرية الناجمة عن الأخطاء أو الأنشطة الاحتيالية.

لضمان نزاهة عمليات إعداد التقارير، قامت شركة الشارقة للتأمين بوضع سياسات وإجراءات صارمة تنظم عمليات الرقابة الداخلية. وقد تم تصميم هذه البروتوكولات بعناية لتتوافق مع الأطر المعترف بها دولياً.

الامتثال

أنشأت شركة الشارقة للتأمين نظام امتثال قوي يركز بشكل أساسي على الالتزام بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب. وقد تم تطوير سياسة امتثال شاملة تهدف إلى الحماية من الأنشطة غير المشروعة، بما يتماشى مع المبادئ الأساسية التي وضعها المصرف المركزي. تعمل هذه السياسة كإطار موثق يوضح مسؤوليات الموظفين والتزاماتهم في مجال إعداد التقارير. كما تتضمن مكونات رئيسية مثل مبادئ التعرف على العميل، وعمليات العناية الواجبة، وبيروتوكولات الفحص، وآليات مراقبة المعاملات.

في إطار تعزيز جهود الامتثال، يخضع معظم الموظفين، وخاصة أولئك الذين يشغلون أدواراً في الخطوط الأمامية والنهائية، بالإضافة إلى المدققين الداخليين والقيادة العليا، بما في ذلك المدير العام، لتدريب دوري في مجال مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. كما يقوم قسم الامتثال بتوفير رقابة صارمة من خلال اشتراط موافقته على المعاملات التي يقوم بها المكتتبون قبل إتمامها، مما يضمن الالتزام الكامل باللوائح التنظيمية.

الأجور

تم تصميم سياسة الأجور لدينا لجذب المواهب المتميزة داخل المؤسسة وتحفيزها والاحتفاظ بها، بما في ذلك أعضاء الهيئات الإدارية العليا وكبار المديرين التنفيذيين والموظفين. ووفقاً للمتطلبات التنظيمية، نقوم بالإبلاغ عن إجمالي الأجور السنوية للرئيس التنفيذي، بما في ذلك جميع مدفوعات المكافآت، مما يعكس نسبة رواتب الرئيس التنفيذي إلى متوسط رواتب الموظفين والتي تبلغ 9.5%. من الناحية الاستراتيجية، تهدف سياسة الأجور إلى تحفيز المديرين التنفيذيين في الشركة على إعطاء الأولوية لأداء الاستدامة، بما يتماشى مع التزامنا بإدارة التأثيرات الاقتصادية والبيئية والاجتماعية. تسهم ترتيبات الأجور هذه في تعزيز توافق أهداف المؤسسة مع ممارسات الأعمال المستدامة.

إدارة المخاطر

تلتزم شركة الشارقة للتأمين بتطبيق مبادئ مبادرة تمويل البيئة التابعة للأمم المتحدة فيما يتعلق بالتأمين المستدام من خلال دمج ممارسات إدارة المخاطر المستدامة في جميع عملياتها. بنشأ تعرضنا الأساسي للمخاطر بشكل غير مباشر من خلال المخاطر التي نتحملها نيابة عن عملائنا المؤمن عليهم. ولتقديم تقييم شامل، قمنا بتطوير نموذج متكامل لتقييم المخاطر يهدف إلى تحديد تصنيف شامل للمخاطر.

تم تصميم استراتيجيتنا للتخفيف من المخاطر لتحقيق هدفين رئيسيين: تقليل احتمالية وقوع أحداث سلبية قد تؤدي إلى خسائر مالية، وتعزيز الكفاءة التشغيلية. يعزز هذا النهج المزدوج قدرتنا على التكيف مع المخاطر المحتملة، بينما يدعم في الوقت نفسه النمو المتوافق مع ممارسات الأعمال المستدامة، مما يعكس التزامنا بالاستدامة على المدى الطويل والتميز التشغيلي.

أهداف التنمية المستدامة

إن اعتماد أهداف التنمية المستدامة السبعة عشر ومستهدفاتها البالغة 169 من قبل الدول الأعضاء في الأمم المتحدة يمثل نقطة تحول مهمة، حيث يشكل دعوة موحدة لجميع المعنيين للعمل نحو تحقيق التنمية المستدامة. تشمل هذه الأهداف مجموعة متنوعة من الطموحات، مثل القضاء على الفقر والجوع، وضمان الوصول العادل إلى التعليم والرعاية الصحية، وحماية كوكب الأرض. ويتطلب تحقيق هذه الأهداف بحلول عام 2030 جهودًا مركزة وتعاونية من جميع فئات المجتمع.

تم تصميم أهداف التنمية المستدامة في البداية كإطار عمل للحكومات، لكنها أصبحت الآن بمثابة خطة استراتيجية لجميع الأطراف المعنية، بما في ذلك الشركات والمجتمع المدني والجامعات. توفر هذه الأهداف توجيهات واضحة حول كيفية توجيه الجهود المشتركة وكيفية تعزيز التعاون بين القطاعات لتحقيق الأهداف المشتركة. من خلال مواءمة أنشطتهم مع أهداف التنمية المستدامة، يمكن للأطراف المعنية تقديم مساهمات فعالة تعزز التنمية المستدامة، وتدعم التقدم العالمي، وتساهم في بناء مستقبل أفضل للجميع.



أهداف التنمية المستدامة

تبنت دولة الإمارات العربية المتحدة، في إطار سعيها نحو تحقيق التنمية المستدامة، مبادئ خطة 2030 كخارطة طريق لمستقبل أكثر إشراقاً وشمولية. والتزاماً منها بـ "عدم ترك أي فرد خلف الركب"، تسي الدولة لضمان توزيع فوائد التنمية بشكل عادل بين جميع فئات المجتمع.

وإدراكاً لأهمية جمع البيانات ورصدها بشكل فعال، تعطي دولة الإمارات العربية المتحدة الأولوية لتعزيز الشراكات الحالية والجديدة. وتعتبر عمليات التعاون هذه أساسية لتعزيز كفاءة ودقة الجهود المعتمدة على البيانات في تتبع التقدم نحو تحقيق أهداف التنمية المستدامة.

واستناداً إلى عملية صنع السياسات المبينة على الأدلة، تدرك دولة الإمارات العربية المتحدة أهمية قابلية التكيف المؤسسية لمواكبة المتطلبات المتطورة لإطار التنمية لعام 2030. هذه المرونة ضرورية لمواجهة التحديات الناشئة بفعالية واستغلال الفرص الجديدة، وضمان التقدم المستدام نحو مستقبل أفضل.

الصلة بشركة الشارقة للتأمين

تتوافق المساهمة الكبيرة في نظام الرعاية الصحية مع رؤية دولة الإمارات العربية المتحدة لتصبح رائدة عالمياً في جودة الخدمات الصحية. تؤدي برامج التأمين لدينا دوراً أساسياً في توفير إمكانية الوصول إلى خدمات رعاية صحية عالية الجودة للأفراد والأسر في جميع أنحاء الدولة، مما يتضمن حصولهم على أفضل رعاية طبية عند الحاجة.

نماشياً مع الهدف الثالث من أهداف التنمية المستدامة، نحن ملتزمون بتعزيز الصحة الجيدة وجودة الحياة بين حاملي وثائق التأمين لدينا. من خلال تقديم تغطية تأمينية شاملة، ندعم الحياة الصحية ونساهم في تعزيز جودة الحياة داخل مجتمعنا. يعكس هذا الالتزام جهودنا الرامية إلى تحقيق الهدف الثالث من أهداف التنمية المستدامة، ويساعد في بناء مجتمع أكثر صحة ومرونة، مع المساهمة بشكل فعال في منظومة الرعاية الصحية.

Sustainable
Development Goals

فهرس محتوى

المبادرة العالمية للتقارير وسوق أبوظبي للأوراق المالية

معايير المبادرة العالمية للتقارير
الإيضاحات العامة

3-2	اسم المؤسسة	3,4
6-2	الأنشطة والعمليات التجارية والمنتجات والخدمات	3,4
3-2	موقع المقر الرئيسي	
3-2	موقع العمليات	3
3-2	الملكية والهيكل القانوني	3,33
3-2	الأسواق التي يتم تقديم الخدمة لها	4,5
G2-bm	حجم المؤسسة	3,28
2-7, 2-8	معلومات عن الموظفين والعمال الآخرين الاجتماعي 4: التنوع بين الجنسين	24,27
2-6	سلسلة التوريد	3
3-6	التوريدات الموفرة في المؤسسة وسلسلة التوريد لديها	25

28-2	المطبوعة في المصحات	3
الاستراتيجية		
22-2	هوان كير منتج القرارات	1
الاعلاقات والكرامة		3,25,33
25-2	قام بوصف أقيم مؤسستك وبنائها ومعاييرها وفروعها ملحوظها	
المركبة		
9-2	هيكلي المركبة	المركبة 1: النوع مجلس الإدارة المركبة 2: استقلالية مجلس الإدارة 33
المركبة 3: استقلالية مجلس الإدارة		
29-2	قائمة مجموعات أصحاب المصلحة	23
30-2	الناقدات المتوقعة الصناعية	27
29-2	تعدد واختيار أصحاب المصلحة	22
29-F2	النوع المدرج في إقرار أصحاب المصلحة	26
26-2	المواضيع والمخاوف الرئيسية المطروحة	3
المركبة 4: استقلالية مجلس الإدارة		
2-2	الكمالات المقررة في البيانات العالمية الموحدة	9
2-2	تحديد محتوى التقرير وحدود الموضوع	9
	تقرير الاستدامة	
	قائمة مقاييس الإفصاح	
2-3	قائمة المواضيع الجوهرية	28
2-3	عدالة تحديد المواضيع الجوهرية	28
4-2	إعداد مسافة المعلومات	3
4-2	التقرير في التقرير	3
3-2	قائمة إندك التقرير	3
3-2	النوع التقرير الأخير	3
2-2	موجة التقرير	3

9-2	نقطة الاتصال لأمانة المنطقة بالتقرير	3
1-2021-1	مطلوبات إعداد التقارير وفقا لمعايير المبادرة المالية للتقرير	5
1-4-2021	قوائم محتويات المبادرة المالية لإعداد التقرير	41,42
5-2	المصاريف الخارجية	36,37

مستند		
المبادرة المالية للتقرير 200 سلسلة المعايير الاقتصادية		
المبادرة المالية للتقرير 201 الأداء الاقتصادي لعام 2016		
نوع الإدارة		
23-02	الالتزام بالسياسة	3
24-02	تضمين الالتزام بالسياسة	3
المبادرة المالية للتقرير 201 حول موضوعات محددة		
1-201	الخدمة المباشرة والموزعة	برامج الرجوع إلى المالية المنطقة لعام 2023
المبادرة المالية للتقرير 300 سلسلة المعايير المالية		
المبادرة المالية للتقرير 302: 446-2016		
23-2	الالتزام بالسياسة	البياني 8: البياني 9: الرقابة البيانية 25
24-2	تضمين الالتزام بالسياسة	البياني 7: العمليات المالية 19,39,40
المبادرة المالية للتقرير 302 حول موضوعات محددة		
1-302	الشفافية المستقلة في المؤسسة	البياني 3: استخدام الشفافية 33
2-302		
الشفافية المستقلة		
المبادرة المالية للتقرير 305: الاتفاقيات 2016		
نوع الإدارة		
23-2	الالتزام بالسياسة	33,40
24-2	تضمين السياسة	البياني 8: البياني 9: الرقابة البيانية 33

المادة 305: الفقرة 2: حول موضوعات محددة			
1-305	التملكات الفلزات النفيسة	البط 1: التملكات الفلزات النفيسة	33
2-305	التملكات الفلزات النفيسة غير المسخرة للطاقات	البط 1: التملكات الفلزات النفيسة	33
4-305	التملكات الفلزات النفيسة	البط 2: كفاءة التملكات	33

المادة 305: الفقرة 2: حول موضوعات محددة			
المادة العالمية للفقرة 401: التوظيف 2016			
نوع الإدارة			
23-2	الالتزام بالسياسة	15,34	
24-2	تأمين الالتزام بالسياسة	15	
المادة العالمية للفقرة 401: حول موضوعات محددة			
1-401	تعيين موظفين جدد ومعدل دوران الموظفين	15	الإجمالي 3: معدل دوران الموظفين
2-401	المكافآت المقدمة للموظفين بدوام كامل والذين لا يتم تعيينهم للموظفين بدوام جزئي	15	
المادة العالمية للفقرة 405: حول موضوعات محددة			
23-2	الالتزام بالسياسة	15,34	
24-2	تأمين الالتزام بالسياسة	15	
المادة العالمية للفقرة 405: حول موضوعات محددة			
1-405	التنوع في الهيئات الحاكمة والموظفين		الإجمالي 4: التنوع بين الجنسين
		15,27,28	الإجمالي 3: معدل الرتب بين الجنسين
			الإجمالي 4: عدم التنوع

المادة 418: المصارف والمؤسسات المالية			
نوع المخالفة			
2-23	الالتزام بالسياسة	17, 33	
2-24	التصديق الالتزام بالسياسة	17	
المادة 417: عدم الانتظام فيما يتعلق			
417-2	معلومات الممتلكات والخدمات ووضع الممتلكات المربوطة عليها	17	
417-3	معلومات عدم الانتظام فيما يتعلق بالامتثال للمواثيق	17	
المادة 418: المصارف والمؤسسات المالية			
نوع المخالفة			
2-23	الالتزام بالسياسة	11, 33	
2-24	التصديق الالتزام بالسياسة	15, 17	
المادة 418-1: المصارف والمؤسسات المالية			
418-1	المصارف والمؤسسات المالية التي تقدم خدمات مصرفية للمواطنين والمؤسسات المالية		
		15, 21	

مستوى الوعي بالبيئة	مستوى المعرفة	مستوى المشاركة	مستوى الالتزام
البيئي			
البيئي 10	التخفيف من حدة المخاطر المناخية	إجمالي المبلغ المستثمر سنوياً في البيئة والتنمية المستدامة بالمناخ والمرونة وتطوير المنتجات	15
الاجتماعي			
الاجتماعي 1	ممثل وأول الرئيس التنفيذي	التسديد إجمالي أهر المداير التنفيذي إلى متوسط أهر إجمالي معدل دوران الكفيل	35
	هل تقوم شركتكم بعمل تقرير عن هذا التقييم في عمليات التسجيل التنظيمية؟	نعم	
الاجتماعي 6	عدم التمييز	هل تتبع شركتكم سياسة التوظيف الجندري وأو عدم التمييز؟	نعم
الاجتماعي 7	معدل الإصابات	النسبة المئوية لذكر أصوات الإصابات بالنسبة لإجمالي وقت اليد العاملة	-
الاجتماعي 8	الصحة والسلامة العالمية	هل تتبع شركتكم سياسة الصحة المهنية وأو الصحة والسلامة العالمية؟	-
الاجتماعي			
الاجتماعي 9	عمالة الأطفال والعمالة الإجبارية	هل تتبع شركتكم سياسة عمالة الأطفال وأو العمالة الإجبارية؟	-
	إذا كانت الإجابة نعم، هل تشمل سياسة عمالة الأطفال وأو العمالة الإجبارية الموردين والعمال أيضاً؟	نعم/لا	

أهم التحديات الاجتماعية المستدامة
التي تواجهها الشركة

أهم مخاطر الكشف عن راتب الرئيس التنفيذي بالإضافة إلى راتب الفريق التنفيذي في تقرير حوكمة الشركات
العامين 2024

تأثيرات مدونة قواعد السلوك
الداخلية بما في ذلك عدم التمييز

الاحتلال الذي يعمل فيه ليس عرضة
للإصابات

في حين أن صحة وسلامة موظفينا
تشكل أولوية، فإننا نعتبر هذه
المخاطر عالية

نحن ندعم بشكل كامل مكافحة عمالة
الأطفال وأو العمالة الإجبارية، وهذا
المنهج الأول والأهم للتطبيق نشر قطاع
الأساس

الاجتماعي 10	حقوق الإنسان		
	هل تتبع شركتك سياسة حقوق الإنسان؟	نعم	تضمن مدونة قواعد السلوك الخاصة بنا دور حقوق الإنسان
	إذا كانت الإجابة نعم، هل تشمل سياسة حقوق الإنسان الخاصة بنا الموردان والمشتريين؟	-	

الاجتماعي 11	البيئة		
	النسبة المئوية للموظفين الإيرانيين	25	تتبع نموي للبيئة
	حائز فريش العمل المحلية المباشرة وليس المباشرة	25	
الاجتماعي 12	الاستثمار المجتمعي		
	المبلغ المستثمر داخل المجتمع، كونه يمثل نسبة مئوية من إيرادات الشركة	-	
المؤكدة 3	الرواتب والمزايا		
	هل يحصل الموظفون على مزايا مقابل تحقيق الاستدامة؟	نعم	
المؤكدة 5	الأخلاقيات ومكافحة الفساد		
	هل تتبع شركتك سياسة لأخلاقيات و/أو مكافحة الفساد؟	نعم	
	إذا كانت الإجابة نعم، ما هي النسبة المئوية لأرباب العمل التي صادقت رسميًا على الإدخال للسياسة؟	100%	تضمن مدونة قواعد السلوك الخاصة بنا دور الأخلاقيات

Sharjah Insurance PSC**Governance Report Form for Year 2024****1- A Statement of the Actions that have been Taken for the Completion of the Corporate Governance System in Year 2024, and the Manner of Implementation Thereof:**

Sharjah Insurance Co is committed to the implementation of all the provisions stated in the resolution of the Securities & Commodities Authority (SCA), and has set forth the vision thereof, taking in consideration the importance of the implementation of the governance regulations of public shareholding companies, in accordance with the Ministerial Resolution No. 3/R.M of 2020, concerning the standards of enterprise discipline and the governance of public shareholding companies, in what would enable the attainment of the results desired therefrom, especially as in relation to the enhancement of the standard of regulation, compliance, and control.

Full compliance with governance rules and standards in the formation and structuring of the Board of Directors, in accordance with governance rules, has been observed to include independent and non-executive Directors, along with adherence to the creation of control and follow-up committees and ensuring the independence of internal control officers in the performance of their job tasks, as the internal control department enjoys the necessary independence for performing the tasks thereof and receiving immediate information, a thing which has contributed to the rigorous implementation of control procedures, the accurate review of financial statements, tracing the management of the internal control department by the Board of Directors, and the forwarding of reports directly to the audit committee being formed out of the Board of Directors, according to an operation mechanism that aims for a total



evaluation and audit of the various risks that are facing the company and the implementation of the committee's recommendations and the directives of the company's Board of Directors, and the forwarding of reports to the Board of Directors for following-up the progress of work and the discussion of any remarks, if any.

Through developing the information systems regulations and programs, it becomes possible for accurate information and comprehensive immediate reports to flow, moment by moment, in regard of all technical, financial and administrative activities, which contributed accurately in the evaluation of operational procedures and risk management.

We, at Sharjah Insurance Co, declare the proper implementation of governance rules and the attainment of actual control to ensure the compliance of all the company's workers with the technical and financial systems, procedures, and provisions that regulate the operation thereof.

2- A Statement of the Ownership and Dealings of Directors and Their Spouses and Children in the Securities of the Company in Year 2024, According to the Following Table:

There are no (sale/purchase) transactions in the securities of Sharjah Insurance Co PSC in year 2024 by the Directors and their spouses and children. The following statement shows the balance shareholding of the Directors and their spouses and children in the securities of the company.



SN	Name	Position / Consanguinity	Owned Shares as on 31/12/2023	Total Sale	Total Purchase
1	Ahmed Mohamed Hamad Al-Midfa	The Chairman of the Board of Directors	None	None	None
2	Ahmed Salem Abdullah Al-Hosani	Vice Chairman	7,005,311 shares	None	None
3	Obaid Mohammed Al-Zaabi	A member of the Board of Directors	None	None	None
4	Arwa Mohamed Al-Owais	A member of the Board of Directors	None	None	None
5	Ali Salim Abdelrahman Hamad Al-Midfa	A member of the Board of Directors	None	None	None
6	Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al-Khayyal	A member of the Board of Directors	398,730 Shares	None	None
7	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	A member of the Board of Directors from 28/11/2023	None	None	None
8	Mohammed Salem Abdullah Al-Hosani	A brother of a member of the Board of Directors	7,005,311 shares	None	None
9	Abdullah Salem Abdullah Al-Hosani	A brother of a member of the Board of Directors	7,748,268 shares	None	None



10	Salem Abdullah Salem Abdullah Al-Hosani	A Father of a member of the Board of Directors	44,681,818 shares	None	None
----	--	--	----------------------	------	------



3- The Formation of the Board of Directors:

- a) A statement of the formation of the Board of Directors (with the addition of the names of resigning and appointed Directors), according to the following table:

• The formation of the Board of Directors as of 31/12/2024

SN	Name	Category (Executive, Non-Executive, & Independent)	Expertise & Qualifications	The Duration of Service as a Member of the Company's Board of Directors from the Date of His First Election	Their Memberships and Positions in any Other Shareholding Companies	Control, governmental or commercial positions
1	Mr. Ahmed Mohamed Al-Midfa	The Chairman of the Board of Directors, Non-Executive	Businessman – University Graduate	Since 1998	-	-
2	Mr. Ahmed Salem Abdullah Salem Al-Hosani	Vice Chairman, Non-Executive	Businessman – University Graduate	Since 2017	- A member of the Board of Directors	-



					of Sharjah Cement & Industrial Development Company.	
					- A member of the Board of Directors of Umm Al Quwain General Investments Company.	
3	Mr. Obaid Mohammed Obaid Al-Zaabi	Board Member , Independent	Government Positions – Diploma Degree	Since 2021	A member of the Board of Directors of Union Insurance Company (formerly)	-
4	Mrs. Arwa	Board Member,	Government	Since 2021		The Director of



	Mohamed Sultan Mohamed Al-Owais	Independent	Positions – Diploma Degree			the Accounts Department of the Central Finance Department of the Emirate of Sharjah.
						<ul style="list-style-type: none"> Board Member at Sharjah Research Technology and Innovation Park.
5	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Board Member, Independent	Businessman - University Graduate	Since 2023	-	<ul style="list-style-type: none"> Board Member at Sharjah International Marine Sports Club Chairman at SHARJAH

						SUSTAINABLE CITY LLC • Board Member at Eagle Hills Sharjah Development
						LLC • Chairman at Shurooq Al Emarat Services LLC
6	Mr. Ali Slaim Abdelrahman Hamad Al Midfa	Board Member , Independent	Businessman – University Graduate	Since 2023		• - Chairman of the Sharjah Airport Authority. • Member of the Sharjah Executive Council.



						<ul style="list-style-type: none"> Chairman of Board of Directors of Sharjah Aviation Services Company (SAS). Chairman of Board of Directors of Sharjah Airport Travel Agency (SATA). Chairman of Board of Directors of DUFRY Sharjah. Chairman of Board of Directors of Sharjah Sports Club. Board Member of Sharjah



						Insurance Company.
						<ul style="list-style-type: none"> Member of the Board of Trustees of Skyline University College. Member of the Supreme Committee for Human Resources in the Emirate of Sharjah.
						Member of Sharjah Volunteering Committee.



						-Member of the Board of Directors of the Arabian Gulf Trading Company.
7	Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al Khayyal	Board Member , Independent	Businessman – University Graduate	Since 2023		- Member of the Board of Directors of Al-Khayal Group for Trade and Investment. -Member of the Board of Directors of Al-Khayal Investment Company. - Sharjah Charity House Foundation -



b) A statement of the percentage of women representation in the Board of Directors in year 2024 .

14% is the percentage of women representation in the present formation of the Board of Directors.

c) A statement of the following:

1. The total paid remunerations of Directors for the financial year 2023.

The total paid remunerations of Directors for the financial year ending on 31 December 2023 amounted AED 750,000 (Seven Hundred Fifty Thousand Dirhams).

2. The total proposed remunerations of Directors for year 2024, which will be presented in the annual general assembly for the certification thereof.

In accordance with the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies issued by the Central Bank of the United Arab Emirates, which requires the conclusion of fixed fee/compensation contracts with members of the Board of Directors . the company, after the approval of the General Assembly of the company in its meeting held on 29/4/2024, concluded fixed fee contracts for each member of the Board of Directors totaling AED 750,000 for all members of the Board of Directors (not including allowances for attending Board committee meetings). These fees are an alternative to the remuneration of members of the Board of Directors.



3. Statement of the details of allowances for attending the sessions of the committees formed out of the Board, which have been received by the Directors for the financial year 2024, according to the following table:

No.	Name	Allowances for attending sessions of committees of the Board of Directors		
		Committee Name	Allowance Value for each meeting	Meeting number
1	Ms. Arwa Al Owais	Audit Committee— Chairman	10,000 AED	4
2	Mr. Ali Al Midfa	Audit Committee— Member	5,000 AED	4
3	Mr. Ahmed Mansour	Audit Committee— Member	5,000 AED	4
4	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Nominations & Bonus Committee - Chairman	5,000 AED	1
5	Ms. Arwa Al Owais	Nominations & Bonus Committee - Member	5,000 AED	1
6	Mr. Obaid Mohammed Obaid Al-Zaabi	Nominations & Bonus Committee- Member	5,000 AED	1

4. The details of the extra fees, salaries, or allowances received by a director, other than the allowances for attending committees, and the reasons thereof.

None.



- d) The number of Board of Directors' meetings that were held during the financial year 2024 with stating the holding dates thereof, and the number of personal attendances of all Directors, with stating the Directors attending by proxy .

Board of Directors' meetings from 1/1/2024 until 31/12/2024

No	Meeting Date	Number of Attendees	Number of Attendees by Proxy	The Names of Absent Member
1	19/2/2024	5	0	- Mr. Ahmed Mohamed Al-Midfa - Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli
2	19/3/2024	7	0	
3	29/4/2024	7	0	0
4	30/9/2024	7	0	
5	25/11/2024	7	0	0
6	24/12/2024	7	0	0

- e) The number of Board of Directors' resolutions that were passed by circulation during the financial year 2024, with stating the passing dates thereof.

None.

- f) A statement of the tasks and competencies of the Board of Directors as undertaken by a director or a member of the Executive Management in year 2024



based on a delegation by the Board, with stating the duration and authority of the delegation, as per the following table:

SN	Name of Delegated Person	Delegation Authority	Delegation Duration
1	Mr. Ahmed Mohamed Hamad Al Midfa	To sign any transaction of the company.	Valid until the end of the current term of the Board of Directors or when the powers are modified by the Board of Directors
2	Mr. Ahmed Salem Abdullah Salem Al-Hosani	To sign any transaction of the company.	Valid until the end of the current term of the Board of Directors or when the powers are modified by the Board of Directors

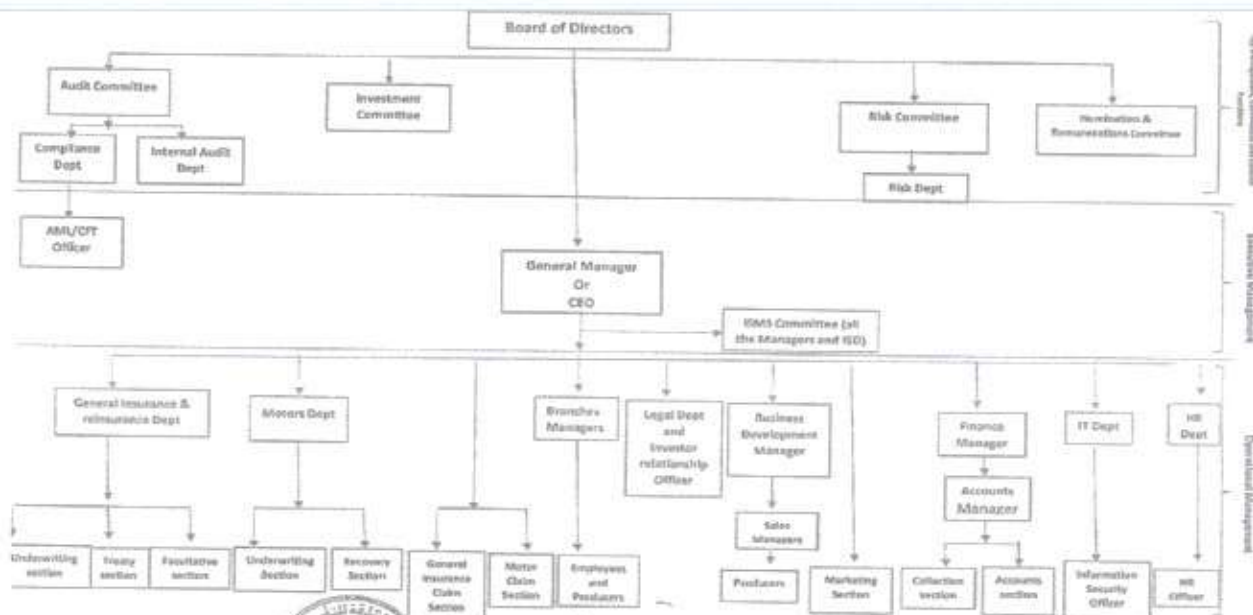
g) A statement of the details of related party (stakeholder) transactions in year 2024, provided that this shall include the following:

Related Party Transactions	AED
Receivable	7,511,424
Payables	25,296
Total Written Insurance Premium	3,687,892
Paid Claims	664,372
Outstanding Claims	7,298,431
Paid Rents	779,625

* Evaluation of the Board of Directors, its Committees, and Executive Management:

The Nominations and Remuneration Committee met on 10/3/2025 and evaluated the performance of the Board, its committees, and the Executive Management for 2024 according to the approved Evaluation forms in the Company .

h) The complete organizational structure of the company.



Page 1 of 1



Signature:

Date : 29/2/2024

version: 2.0

i) A detailed statement of the first line and second line Senior Executive employees as mentioned in the organizational structure of the Company (as per 3-h) and

their jobs and dates of appointment, with stating the total salaries and remunerations paid to them, as per the following table:

SN	Job Title	Date of Appointment	Total Salaries & Allowances Paid in 2024 (AED)	Total Bonuses (Bonus) Paid in 2024 for the Performance of 2023	Any Other Cash Bonuses or In-Kind for 2024 or that will Become Due in the Future
1	General Manager	31/3/2020	580,000	70,000	None
2	Internal Audit Manager (taking into consideration the changes in the Department).	19/12/2024	71,510	-	None
3	Compliance Officer	29/11/2019	166,000	6,000	None
4	Information Systems Manager	1/11/2015	129,000	4,038	None
5	Financial Department Manager	11/8/2022	219,000	6,375	None
6	Business Development Manager	13/03/2024	70,554	-	None



7	Legal Department Manager	16/11/2022	161,000	3,250	None
8	Vehicle Department Manager	27/7/1985	204,000	6,800	None
10	General Insurance Manager	23/06/2016	250,000	8,500	None

4- The External Auditor:

a. To give an overview of the Company's Auditor to the shareholders:

Grant Thornton Company is one of the pioneering companies in the field of auditing, as it is ranking between the 5th and the 6th on the level of auditing companies in the world, with 800 offices existing in more than 130 throughout the world and more than 50,000 employees. Grant Thornton has three offices in the UAE, particularly, in Abu Dhabi, Dubai, and Sharjah, having around 450 employees who are allocated to several activities, including auditing, taxation, and various financial consultancies.

b. A statement of fees and costs of auditing or the services that were provided by the External Auditor, as per the following table:

The Name of the Auditing Firm / Grant Thornton	The Name of the Audit Partner/ Osama Al-Bakri
The number of years of service as an external auditor of the company	Six years
The number of years of the managing auditor's service in auditing the accounts of the company	3 years

Total auditing fees for year 2023 (AED)	360,000 AED
The details and nature of the other services provided by the company's auditor (if any). In case there are no other services, this shall be expressly mentioned.	None
The fees and costs (AED) of the special services, other than auditing the financial statements of 2023: review the balance sheet .	None
The details and nature of the other provided services (if any). In case there are no other services, this shall be expressly mentioned.	There are no other services
A statement of the other services performed by the external auditor, other than the company's auditor, in 2024 (if any). In case there are no services provided by another external auditor, this shall be expressly mentioned.	There are no other services

- c. A statement of the reservations expressed by the company's auditor in the interim and annual financial statements of year 2024. In case there are no reservations, this shall be expressly mentioned.

There are no reservations that have been included by the external auditor in the interim or annual financial statements of year 2024.

5- The Audit Committee

- a. A declaration by the chairman of the audit committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mrs. Arwa Al-Owais, the chairman of the Audit Committee, declares her responsibility for the committee's system in the company and for her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

- b. The names of the members of the audit committee and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

The names of the members of the audit committee from 1/1/2024 until 9/3/2024

SN	Name	Status
1	Mrs. Arwa Al-Owais	Committee's Chairman
2	Mr. Ali Salim Al Midfa	Member
3	Mr. Ahmed Mohammed Mansour	Member out of BOD

The competencies and tasks assigned thereto:

- To review the activities, resources, and organizational structure of the internal control department, and to review the operational framework of the internal control department, and to review and approve the annual audit plan.
- To consider the process for the selection and appointment of the director of the internal control and internal audit department.
- To review the reports submitted to the committee by the director of the internal control department, and the replies received from the company to the same, and to ensure that

the findings and recommendations given by the internal auditor and the suggestions and replies given by the executive management have been received and discussed and that the necessary actions have been taken regarding the same, and to discuss with the director of the internal control department whether are there any difficulties that are facing him in performing the audit tasks, such as the restrictions imposed on his scope of work, or the difficulty in getting the necessary information.

- To ensure that the internal audit department has the adequate number of staff, besides having the appropriate power and position within the company.
- To meet with the director of the internal audit department at least once annually, to ensure that there are no pending matters.
- To prepare the Board of Directors' reports regarding all the matters that are being considered by the committee.

c. The number of meetings held by the audit committee in year 2024 and the dates thereof for the discussion of the matters related to the financial statements and any other matters, and to state the number of the personal attendances of members in the held meetings.

The Meetings of the Audit Committee

1- The meetings of the Audit Committee from 1/1/2024 until 31/12/2024:

<u>Members</u>	<u>Meeting No. 1</u> <u>dated</u> <u>5-3-2024</u>	<u>Meeting No. 2</u> <u>dated</u> <u>13/5/2024</u>	<u>Meeting No.3</u> <u>dated</u> <u>31/7/2024</u>	<u>Meeting No.4</u> <u>dated</u> <u>11/11/2024</u>
Mrs. Arwa Al-Owais	Present	Present	Present	Present
Mr. Ali Al Midfa	Present	Present	Present	Present
Mr. Ahmed Mohammed Mansour	Present	Present	Present	Present

Annual Audit Committee Report for 2024

Based on the periodic meetings held by the Audit Committee during the year 2024, the Audit Committee emphasized in those meetings the important role of the Audit Committee, especially the Internal Audit Department in the company, through the exercise of the tasks and duties of internal audit. Therefore, the Audit Committee clarified the following in the summary of the 2024 report:

1. During 2024, the Audit Committee reviewed vital financial statement issues, including assessing the company's liquidity position and reviewing the situation of the past debts for more than five years.
2. The Audit Committee reviews and evaluates the external auditor's performance annually,

and makes the recommendations to the Board of Directors.

3- The committee relies on the following assessment tools:

A - Auditor independence: By submitting a quarterly declaration to the Audit Committee and the Board of Directors, he affirms his full independence and also verifies that he does not provide any other services to the company that might conflict with his independence as an auditor.

B - Professional competence.

C – the performance in Auditing in other companies operating in the same field.

3 - The company, through the Audit Committee, shall annually reappoint, dismiss, or appoint the external auditor, or another auditor, after submitting the necessary recommendations to the Board of Directors and duly approving them at the General Assembly.

4-The Audit Committee meets with the internal auditor on a quarterly basis, reviews his work, evaluates his performance, and also creates and provides an appropriate environment for him to perform his duties, ensuring that his decisions are impartial and not influenced by any internal or external factors, and has the right to access any of the members and the head of the committee or the board if necessary.

5 -The Audit Committee continuously follows up on the points mentioned in the internal audit report, especially the high and medium risks (if any), and verifies their causes if any information becomes clear to it, and reviews the executive management's responses to these reports. However, to date, there is nothing in the company that indicates high or medium risks.

- 6 - The company has directly established an internal audit charter and a risk management policy based on monitoring the company's risks and correcting any deficiencies, if any. Reviewing these policies and procedures remains an important task that must be followed up periodically by the relevant departments and under the supervision of the Audit Committee. The committee also discusses the internal control system with the executive management to ensure that the latter fulfills its duties towards developing an effective internal control system.
- 8 - The Audit Committee reviews all contracts and agreements that may be concluded with the company by related parties and determines the extent of their impact on the company and their feasibility.

The Audit Committee emphasizes on the importance of its oversight role in monitoring the company's activities.

6- The Nominations & Remuneration Committee:

- a. A declaration by the chairman of the nominations & remunerations committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli , the Chairman of the Nominations & Remuneration Committee, declares his responsibility for the committee's system in the Company and for his review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

b. The names of the members of the Nominations & Bonus Committee, and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

1- The names of the members of the Nominations & Bonus Committee from 1/1/2024 until 31/12/2024:

SN	Name	Status
1	Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Committee's Chairman
2	Mr. Obaid Al-Zaabi	Member
3	Ms. Arwa Al Owais	Member

The competencies thereof and the tasks assigned thereto:

- To ensure the ongoing independence of independent members.
- To regulate and follow-up the procedures of nomination for Directorship in consistency with the laws and regulations in force and the provisions of this resolution.
- To prepare the policy for granting bonuses, benefits, and incentives to the company's Directors and workers, and to review the same on an annual basis. The committee shall ensure that the bonuses and benefits granted to the senior executive management of the company are reasonable and consistent with the performance of the company.
- To ensure the ongoing independence of independent members.
- To identify the company's needs of competent personnel on the level of the senior executive management and the employees and the criteria for their selection.
- To prepare the human resources & training policy of the company and to monitor the implementation thereof, and to review the same on an annual basis.
- To follow-up and oversee the dealings of the insiders.

- c. A statement of the number of meetings held by the Committee in year 2024 and the holding dates thereof, with stating the number of personal attendances of all the committee's members.

The Nominations & Remunerations Committee held (1) meeting in year 2024 with the presence of all the members thereof (3) .

- 1- The meetings of the Nominations & Remunerations Committee from 1/1/2024 until 31/12/2024:

<u>Members</u>	<u>Meeting No 1 dated 26/6/2024</u>
Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Present
Mr. Obaid Al-Zaabi	Present
Ms. Arwa Al Owais	Present

7- The Committee for the Follow-up & Supervision of Insider Dealings:

Such committee has not been formed, as there has been no sale or purchase movement of the Securities of the Company by insiders for several prior years.

8- Any Other Committee(s) Approved by the Board of Directors:

None.

9- The Internal Control System:

- a. A declaration by the Board of its responsibility for the internal control system of the company and its review of the operational mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

The Board declares its responsibility for the internal control system of the company and its review of the operational mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

b. The name of the Department's Manager and his qualifications and the date of his appointment:

- Maitha Abdalla Ahmed Qassim Ahmed- Bachelor in Finance- appointed on 19/12/2024.
- Alya Al Swuaidi – Bachelor of economic - appointed on 21/2/2024 till 16/7/2024.
- Amna Mohamed - Bachelor's Degree in Accounting appointed on 4/9/2023 till 10/2/2024.

c. The name of the compliance officer and his qualifications and the date of his appointment:

Abdul-Salam Al-Hammadi – Bachelor's Degree in Law & Economics.

Appointed on: 06 November 2019 till 5/8/2024 .

Madhu Mishra – Bachelor in Law – appointed on : 29/11/2024 .

d. The manner of the internal control department's handling of any major problems in the company or those that have been disclosed on the annual accounts and reports (in case there are no major problems, it shall be stated that the company did not face any problems).

The internal control department submits the reports thereof to the audit committee and it reports to such committee, a thing which enables it to operate independently and objectively, and which also enables it to interact with the CEO and the executive management team in an outstanding manner that ensures the facile identification of

performance improvement and business development initiatives. In addition to the availability of the guarantees that ensure the attainment of the objectives of the company in an effective manner and that ensure a high level of independence in the internal control department's implementation of the activities and tasks thereof, the internal audit manager has a direct communication with the Directors and is functionally accountable before the audit committee and is administratively accountable before the CEO.

When the company faces some matters that are disclosed in the annual financial statements, or any other means of disclosure, the role of the internal control department in this regard is as follows:

- To enlist such matters and issues within the planning stages of audit operations.
- To provide advice and consultancy services (as necessary) to contribute to stating such matters and developments and to finding solutions.
- To ensure the regular follow-up of the steps and actions taken for the resolution of such matters and issues.
- To forward periodic reports to the Board of Directors and the audit committee as in relation to the status of such matters and issues.

e. The number of reports issued by the internal control department to the company's Board of Directors:

The internal control department performs the jobs and tasks assigned thereto under the direct supervision of the audit committee in an effective and constructive manner, a thing which contributes to the creation of an ideal work environment of transparency, effectiveness, compliance, discipline, and

competency in performance and productivity. The internal control department prepares the reports thereof according to the best practices applicable in this regard and in consistency with the regulations and laws in force. The department performs the tasks thereof integrally and neutrally with no interventions or influences on the quality and competency of the reports thereof, and it forwards the reports thereof to the audit committee on a regular basis (and whenever needed) for the presentation and discussion thereof and to forward a recommendation regarding the same to the Board of Directors for taking the appropriate decisions regarding the same.

Three reports have been issued to the audit committee and the Board of Directors in year 2023, including all the auditable departments of the company, and the necessary decisions regarding the same have been issued.

10- The Details of the Violations Committed in Year 2024 and a Statement of the Reasons Thereof, the Resolution Manner Thereof, and How to Avoid Them in the Future:

None

11- A Statement of the Cash & In-Kind Contributions Given by the Company in Year 2024 for the Development of the Local Community and the Preservation of the Environment (in case there are no contributions, it shall be stated that the company has given no contributions):

None.



12- General Information:

- a. A statement of the stock price of the company in the market (closing price, highest price, lowest price) at the end of every month of the financial year 2024.

Year	Month	Closing Price	Highest Price	Lowest Price
2024	January	1.5	1.95	0.96
2024	February	1.5	1.95	0.96
2024	March	1.5	1.95	0.96
2024	April	1.5	1.6	0.96
2024	May	1.49	1.5	0.96
2024	June	1.364	1.5	0.96
2024	July	1.364	1.5	0.96
2024	August	1.364	1.5	0.96
2024	September	1.5	1.5	1.5
2024	October	1.5	1.5	0.96
2024	November	1.35	1.35	1.35
2024	December	1.35	1.35	1.35

- b. A statement of the comparative performance of the company's stock with the public market index and the index of the sector to which the company belongs in year 2024.



<u>Month – Year</u>	<u>The Closing Price of Sharjah Insurance Company</u>	<u>The Closing of the Public Market Index</u>
01 – 2024	1.35	9,330.920
02 – 2024	1.72	9,118.520
03 – 2024	1.5	9,087.53
04 – 2024	1.5	8,838.520
05 – 2024	1.364	8,502.430
06 – 2024	1.364	8,761.380
07 – 2024	1.65	9,162.790
08 – 2024	1.364	9,222.470
09 – 2024	1.5	9,341.150
10 – 2024	1.5	9,262.650
11 – 2024	1.5	9,179.290
12 – 2024	1.5	9,376.970

c. A statement of the distribution of the equity of shareholders as on 31/12/2024 (individuals, companies, governments), classified as follows: Local, Gulf, Arab, and Foreign.

SN	Shareholder Classification	Percentage of Owned Shares			
		Individuals	Companies	Government	Total
	Local	82%	18%	-	100%
	Arab	-	-	-	-





	Foreign	0.02%	--	-	0.02%
	Total	82%	18%	-	100%

d. A statement of the shareholders who own 5% or more of the company's capital as on 31/12/2024, as per the following table:

SN	Name	Number of Owned Shares	Percentage of Owned Shares out of the Capital
1	Salem Abdullah Salem Al-Hosani	44,681,818 shares	30%
2	Al Salem Company Limited	26,809,550 shares	18 %
3	Mohammad Bin Ahmad Bin Saeed Al-Qassimi	7,628,395 shares	5,085 %
4	Ahmed Essa Ahmed Al-Naeem	7,802,000 shares	5.1%

e. A statement of the distribution manner of shareholders according to the size of their equity as on 31/12/2024 , as per the following table:

SN	Ownership of Shares	Number of Shareholders	Number of Owned Shares	Percentage of Owned Shares out of the Capital
1	Less than 50,000	97	778,364	1%
2	From 50,000 to less than 500,000	57	12,124,801	8 %
3	From 500,000 to less than 5,000,000	17	28,415,955	18,943%
4	More than 5,000,000	8	108,680,653	72%



f. A statement of the actions that have been taken regarding the regulations of investor relations, with the statement of the following:

- The name of the investment relations officer:
- Contact details of investor relations (e-mail – phone – mobile – fax)

The name of the investor relations officer :

Name of Investor Relations Officer	Mr. Mustafa Mohammed Ali Abu-Ali
E-mail	Legal@shjins.ae
Phone	06-5695657
Mobile	050-4286261
Fax	06-5695667

The link of the investor relations webpage on the company's website:

<https://www.shjins.com/investor-relation>

g. A statement of the special resolutions that were presented in the General Assembly convened in 2024 and the actions taken regarding the same.

None

h. The name and date of appointment of the rapporteur of the meetings of the Board of Directors:

Mrs. Zeina Youssef – 22 April 2019.

- i. A detailed statement of the material events and the significant disclosures encountered by the company in year 2024.

None.

- j. A statement of the deals closed by the company with related parties in year 2024, equaling 5% or more of the company's capital.

There are no deals that are equal to 5% or more of the company's capital.

- k. A statement of the percentage of Emiratization in the Company by the end of years 2022, 2023, 2024.

<u>Year</u>	<u>Percentage of Emiratization</u>
2024	21.57 %
2023	21.56%
2022	14%

- l. A statement of the innovative initiatives and projects undertaken by the company or that are under development in year 2023.

None.



Chairman of the Board of Head of the Head of the Head of the

Directors Signature

Audit

Nomination And

Internal Control

Committee

Remuneration

Department

Signature

Committee

Signature

Date/...../

Date/...../

Date/...../

Date/...../



نموذج تقرير الحوكمة عن السنة 2024

1- بيان بالإجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2024، وكيفية تطبيقها:

إن شركة الشارقة للتأمين تلتزم بتطبيق جميع الأحكام الواردة في قرار هيئة الأوراق المالية والسلع، ووضعت رؤيتها في أهمية تطبيق ضوابط حوكمة الشركات المساهمة العامة وفقاً للقرار الوزاري رقم 3/ ر.م لسنة 2020 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة بما يمكن من تحقيق النتائج المرجوة منه، وخصوصاً فيما يتعلق بالارتقاء بمستوى التنظيم والالتزام والرقابة.

الالتزام التام بقواعد ومعايير الحوكمة في تشكيل ومراعاة هيكله مجلس الإدارة وفق قواعد الحوكمة ليشمل أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين والالتزام بعمل لجان الرقابة والمتابعة واستقلال مسؤولي الرقابة الداخلية في تأدية مهام عملهم. حيث تتمتع إدارة الرقابة الداخلية بالاستقلال اللازم لأداء مهامها والحصول على المعلومات الفورية مما ساهم في إحكام وتنفيذ الإجراءات الرقابية والمراجعة الدقيقة للبيانات المالية وتتبع إدارة الرقابة الداخلية مجلس الإدارة وترفع التقارير مباشر إلى لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة وفق آلية عمل تتمثل في تقييم وتدقيق شامل للمخاطر المختلفة التي تواجه الشركة وتنفيذ توصيات اللجان وتوجيهات مجلس إدارة الشركة ورفع التقارير لمجلس الإدارة لمتابعة سير العمل وبحث أي ملاحظات إن وجدت.

وبتطوير أنظمة وبرامج نظم المعلومات أصبح بالإمكان تدفق معلومات دقيقة وتقارير شاملة وفورية لحظة بلحظة عن كافة الأنشطة الفنية والمالية والإدارية مما ساهم وبشكل دقيق في تقييم إجراءات العمليات التشغيلية وإدارة المخاطر.

أننا في شركة الشارقة للتأمين نعلن عن سلامة تطبيق قواعد الحوكمة على النحو السليم، وإحكام السيطرة الفعلية للتحقق من التزام جميع العاملين في الشركة بالأحكام والإجراءات والأنظمة الفنية والمالية التي تنظم عملها.

2- بيان بملكية وتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في الأوراق المالية للشركة خلال العام 2024 وفقاً للجدول التالي :

لا توجد تعاملات (بيع/ شراء) في الأوراق المالية لشركة الشارقة للتأمين ش.م.ع خلال العام 2024 من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم ويوضح البيان التالي رصيد السادة أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبنائهم في الأوراق المالية للشركة.



م	الإسم	المنصب/ صلة القرابة	الأسهم المملوكة كما في 2024/12/31	إجمالي عملية البيع	إجمالي عملية الشراء
1	أحمد محمد حمد المدفع	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
2	أحمد عبيد يوسف القصير يو علي	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
3	أحمد سالم عبد الله الحوسني	نائب رئيس مجلس الإدارة	7,005,311 سهم	لا يوجد	لا يوجد
4	عبيد محمد الزعابي	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
5	اروي محمد العويس	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
6	علي سالم عبد الرحمن حمد المدفع	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
7	سالم محمد عبدالله أحمد الخيال	عضو مجلس إدارة	398,730 سهم	لا يوجد	لا يوجد
8	محمد سالم عبد الله الحوسني	أخ لعضو مجلس إدارة	7,005,311 سهم	لا يوجد	لا يوجد
9	عبد الله سالم عبد الله الحوسني	أخ لعضو مجلس إدارة	7,748,268 سهم	لا يوجد	لا يوجد
10	سالم عبد الله سالم عبد الله الحوسني	أب لعضو مجلس إدارة	44,681,818 سهم	لا يوجد	لا يوجد

3- تشكيل مجلس الإدارة:

(أ) : بيان تشكيل مجلس الإدارة الحالي (مع إضافة أسماء أعضاء مجلس الإدارة المستقلين والمعينين) وفقاً للجدول التالي :

* تشكيل مجلس الإدارة من تاريخ 2024/1/1 حتى تاريخ 2024/12/31

م	الاسم	الفئة (تنفيذي وغير تنفيذي ومستقل)،	الخبرات و المؤهلات	المدة التي قضاها كعضو في مجلس إدارة الشركة من تاريخ أول انتخاب له	عضوياتهم ومناصبهم في أية شركات مساهمة أخرى	مناصبهم في أية مواقع رقابية أو حكومية أو تجارية هامة أخرى.
1	السيد/ أحمد محمد المدفع	رئيس مجلس الإدارة ، غير تنفيذي	رجل أعمال- جامعي	منذ عام 1998	-	-
2	السيد/ أحمد سالم عبد الله سالم الحوسني	نائب رئيس مجلس الإدارة ، غير تنفيذي	رجل أعمال- جامعي	منذ عام 2017	1- عضو مجلس إدارة شركة دبي للاستثمار . 2- عضو مجلس إدارة الخليج للمشاريع الطبية . 3- عضو مجلس إدارة شركة أم القيوين للاستثمارات العامة	-
3	السيد / عبيد محمد عبيد الزعابي	عضو مجلس الإدارة ، مستقل	مناصب حكومية- دبلوم	منذ عام 2021	عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد للتأمين سابقاً	-
4	السيد / أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	عضو مجلس الإدارة ، مستقل	مناصب حكومية- دبلوم	منذ عام 2023	-	1- عضو مجلس إدارة في مجمع الشارقة للبحوث والتكنولوجيا والابتكار. 2 - عضو مجلس إدارة نادي الشارقة الدولي



للرياضات البحرية. 3 - رئيس مجلس إدارة مدينة الشارقة المستدامة ذ.م.م. 4 - عضو مجلس إدارة إيجل هيلز الشارقة للتطوير ذ.م.م. 5 - رئيس مجلس إدارة شروق الإمارات للخدمات ذ.م.م.					
1 - مدير إدارة الحسابات في الدائرة المالية المركزية بإمارة الشارقة. 2 - عضو مجلس إدارة في بنك الشارقة	منذ عام 2021	مناصب حكومية - جامعي	عضو مجلس الإدارة ، مستقل	المسيدة أروى محمد سلطان محمد العويس	5
1 - رئيس هيئة مطار الشارقة الدولي. 2 - عضو المجلس التنفيذي لإمارة الشارقة. 3 - رئيس مجلس إدارة شركة الشارقة لخدمات الطيران (ساس). 4 - رئيس مجلس إدارة وكالة مطار	منذ عام 2022	رجل أعمال - جامعي	عضو مجلس إدارة مستقل	السيد/ علي سالم عبد الرحمن حمد المدفع	6



الشارقة للسفريات (ساتا).					
5- رئيس مجلس إدارة شركة توفري الشارقة.					
6- عضو مجلس أمناء كلية الأفق الجامعية.					
7- عضو اللجنة العليا للموارد البشرية في إمارة الشارقة.					
8- عضو لجنة الشارقة للعمل التطوعي.					
1- عضو مجلس إدارة في شركة الخليج العربي للتجارة					
2- عضو مجلس إدارة في مجموعة الخيال للتجارة والاستثمار					
3- عضو مجلس إدارة في شركة الخيال للاستثمار مؤسسة بيت الشارقة الخيري					
	منذ عام 2022	رجل أعمال- جامعي	عضو مجلس الإدارة، مستقل	السيد/ سالم محمد عبدالله أحمد الخيال	7

ب) : بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2024 .

14% نسبة تمثيل العنصر النسائي في تشكيل مجلس الإدارة الحالي .

ج) : بيان بما يلي:

1. مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن السنة المالية 2023 .
بلغ مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 مبلغ قدره 750,000 درهم (سبعمئة وخمسون ألف درهم)

2. مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن العام 2024 والتي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها.

وفقاً لنظام حوكمة شركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي و التي تتطلب إبرام عقود بأتعاب/تعويضات ثابتة مع أعضاء مجلس الإدارة، فقد أبرمت الشركة بعد موافقة الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المنعقد في 2024/4/29 عقود بأتعاب ثابتة لكل عضو مجلس إدارة بإجمالي وقدره 750 ألف درهم لجميع أعضاء مجلس الإدارة (لا يتضمن بدلات حضور اجتماعات لجان المجلس) و هذه الأتعاب بديل عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة .

3. بيان بتفاصيل بدلات حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية للعام 2024 وفقاً للجدول التالي:

الرقم	الاسم	بدلات حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس		
		اسم اللجنة	قيمة البديل عن كل اجتماع	عدد الاجتماعات
1	السيدة أروى العويس	رئيس لجنة التدقيق	10,000 درهم	4
2	السيد علي المدفع	عضو لجنة التدقيق	5,000 درهم	4
3	السيد أحمد منصور	عضو لجنة التدقيق من خارج المجلس	5,000 درهم	4

| Page 6

4	أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	10,000 درهم	1
5	السيد عبيد الزعابي	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	5,000 درهم	1
6	السيدة أروى العويس	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	5,000 درهم	1

4. تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الأتعاب الإضافية التي تقاضاها عضو مجلس الإدارة بخلاف بدلات حضور اللجان وأسبابها.

لا يوجد

ج: عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية 2024 مع بيان تواريخ انعقادها، وعدد مرات الحضور الشخصي لجميع الأعضاء مع بيان الأعضاء الحاضرين بالوكالة .

1- اجتماعات مجلس الإدارة من تاريخ 2024/1/1 و لغاية تاريخ 2024/12/31

تاريخ الاجتماع	عدد الحضور	عدد الحضور بالوكالة	أسماء الأعضاء الغائبين
2024/2/19	5	0	أحمد محمد حمد المدفع ، أحمد عبيد يوسف القصير بو علي
2024/3/19	7	0	0
2024/4/29	7	0	0
2024/9/30	7	0	0
2024/11/25	7	0	0
2024/12/24	7	0	0

ح (عدد قرارات مجلس الإدارة التي صدرت بالتمثيل خلال السنة المالية 2024 مع بيان تواريخ انعقادها

لا يوجد .

(خ) : بيان مهام واختصاصات مجلس الإدارة التي قام بها أحد أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية خلال عام 2024 بناءً على تفويض من المجلس مع تحديد مدة وصلاحيّة التفويض حسب الجدول التالي:

م	إسم الشخص المفوض	صلاحيّة التفويض	مدة التفويض
1	السيد / أحمد محمد حمد المدفع رئيس مجلس الإدارة	التوقيع على أي معاملة تخص الشركة.	سارية حتى انتهاء الدورة الحالية لمجلس الإدارة أو عند تعديل الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة
2	المسيد/ احمد سالم عبد الله سالم الحوسني نائب رئيس مجلس الإدارة	التوقيع على أي معاملة تخص الشركة.	سارية حتى انتهاء الدورة الحالية لمجلس الإدارة أو عند تعديل الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة

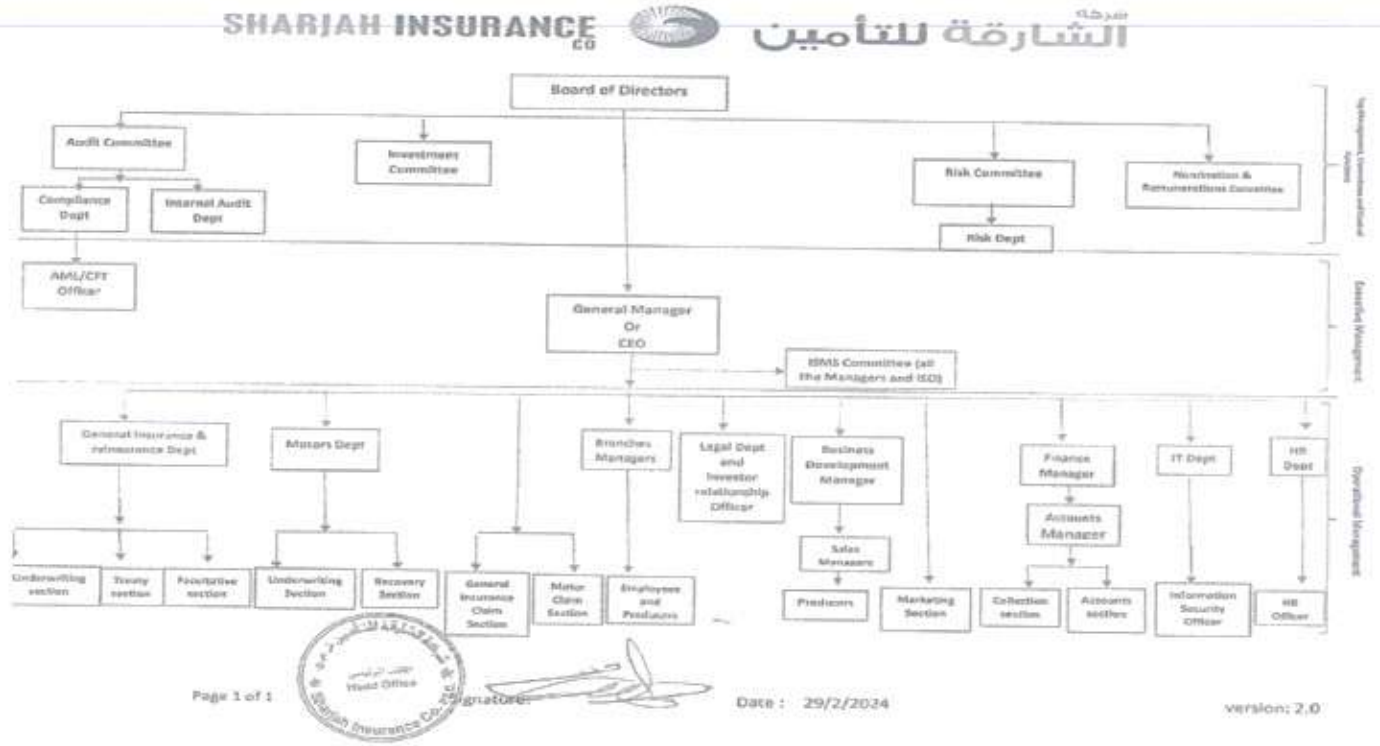
(د) بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (أصحاب المصالح) خلال عام 2024 على أن يشمل التالي:

تعاملات الأطراف ذات العلاقة	درهم / AED
ذمم مدينة	7,511,424
ذمم دائنة	25,296
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	3,687,892
مطالبات مسددة	664,372
مطالبات غير مسددة	7,298,431
إيجارات مدفوعة	779,625

د) تقييم مجلس الإدارة و لجانها و الإدارة التنفيذية :

اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت في تاريخ 2025/3/10 و قامت بتقييم أداء المجلس واللجان المنبثقة عنه و أداء الإدارة التنفيذية عن عام 2024 حسب نماذج التقييم المعتمدة في الشركة .

ذ) : الهيكل التنظيمي الكامل الخاص بالشركة .



ر: بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين في الصف الأول والثاني حسب ما ورد في الهيكل التنظيمي للشركة (حسب 3 - د) ووظائفهم وتواريخ تعيينهم مع بيان بمجموع الرواتب والمكافآت المدفوعة لهم، وذلك حسب الجدول التالي:

م	المنصب	تاريخ التعيين	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2024 (درهم)	مجموع المكافآت المدفوعة خلال عام 2024 (Bonuses) (درهم) عن أداء العام 2023	أي مكافآت أخرى نقدية/عينية للعام 2024 أو تستحق مستقبلاً
1	المدير العام	2020/3/31	580,000	70,000	لا يوجد
2	مدير التدقيق الداخلي (حسب التغيير في التعيينات في القسم)	2024/12/19	71,510	-	لا يوجد
3	ضابط الامتثال	2024/11/29	166,733	6,000	لا يوجد
4	مدير نظم المعلومات	2015/11/1	129,000	4,038	لا يوجد
5	مدير الإدارة المالية	2022/8/11	219,000	6,375	لا يوجد
6	مدير تطوير الأعمال	2024/3/13	70,554	-	لا يوجد
7	مدير الإدارة القانونية	2022/11/16	161,000	3,250	لا يوجد
8	مدير دائرة السيارات	1985/7/27	204,000	6,800	لا يوجد
10	مدير التأمينات العامة	2016/06/23	250,000	8,500	لا يوجد

4- مدقق الحسابات الخارجي:

أ. تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة للمساهمين.
تعتبر شركة جرانت ثورنتون من إحدى الشركات الرائدة في مجال تدقيق الحسابات حيث أنها تتراوح مرتبتها بين الخامسة والسادسة على مستوى شركات التدقيق في العالم. يبلغ عدد مكاتبها 800 مكتب موجودة في أكثر من 130 دولة حول العالم ولديها أكثر من 50,000 موظف. لدى شركة جرانت ثورنتون في الإمارات العربية المتحدة ثلاثة مكاتب موزعة في كل من أبو ظبي ودبي والشارقة حيث يبلغ عدد موظفيها داخل الدولة حوالي 450 موظف موزعين على عدة أنشطة منها تدقيق الحسابات والضرائب والاستشارات المالية المختلفة.

ب. بيان الأتعاب والتكاليف الخاصة بالتدقيق أو الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي، وذلك حسب الجدول التالي:

اسم المدقق الشريك / أسامة البكري	إسم مكتب التدقيق / جرانت ثورنتون
ست سنوات	عدد السنوات التي قضاها كمدقق حسابات خارجي للشركة
3 سنوات	عدد السنوات التي قضاها المدقق الشريك في تدقيق حسابات الشركة
360,000 درهم	إجمالي أتعاب التدقيق لعام 2023 (درهم)
لا يوجد	تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى التي قام بها مدقق حسابات الشركة (إن وجدت) وفي حال عدم وجود خدمات أخرى يتم ذكر ذلك صراحةً.
لا يوجد	قيمة أتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2023: مراجعة البيانات المالية المرحلية
لا يوجد خدمات أخرى	تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى (إن وجدت) وفي حال عدم وجود خدمات أخرى يتم ذكر ذلك صراحةً
لا يوجد خدمات أخرى	بيان بالخدمات الأخرى التي قام <u>مدقق حسابات خارجي</u> آخر غير مدقق حسابات الشركة بتقديمها خلال 2024 (إن وجد) وفي حال عدم وجود خدمات مقدمة من مدقق خارجي آخر يتم ذكر ذلك صراحةً

ج. بيان بوضوح التحفظات التي قام مدقق حسابات الشركة بتضمينها في القوائم المالية المرحلية و السنوية للعام 2024 وفي حال عدم وجود أي تحفظات يجب أن يتم ذكر ذلك صراحةً.

لا يوجد أي تحفظات قام المدقق الخارجي بتضمينها في القوائم المالية المرحلية او السنوية للعام 2024.

5- لجنة التدقيق:

أ. إقرار من رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.

تقر السيدة أروى العويس رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليتها عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعتها لآلية عملها والتأكد من فعاليتها

ب. أسماء أعضاء لجنة التدقيق، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها.

1- أسماء أعضاء لجنة التدقيق من تاريخ 2024/1/1 ولغاية تاريخ 2024/12/31

الاسم	الوضع
1 السيدة / أروى العويس	رئيس اللجنة
2 السيد / علي المدفع	عضو
3 السيد / أحمد محمد منصور	عضو من خارج مجلس الإدارة

اختصاصات والمهام الموكلة اليها

- مراجعة الأنشطة والموارد والهيكل التنظيمي الخاص بإدارة الرقابة الداخلية ومراجعة إطار عمل إدارة الرقابة الداخلية ومراجعة واعتماد خطة التدقيق السنوية.
- النظر في عملية اختيار وتعيين مدير إدارة الرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي.
- مراجعة التقارير المقدمة الى اللجنة من قبل مدير إدارة الرقابة الداخلية، والردود الواردة من قبل الشركة عليها، وضمان ان النتائج والتوصيات المقدمة من المدقق الداخلي والاقتراحات والردود الصادرة عن الإدارة التنفيذية قد تم استلامها ومناقشتها واتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها، ومناقشة مدير إدارة الرقابة الداخلية فيما إذا كان هناك أية صعوبات تواجهه في القيام بمهام التدقيق كالتقيود المفروضة على نطاق عمله، او صعوبة الحصول على المعلومات اللازمة.
- التأكد من امتلاك إدارة الرقابة الداخلية العدد الكافي من الكادر الوظيفي، الى جانب امتلاكها السلطة والمكانة الملائمة داخل الشركة.
- الاجتماع مع مدير إدارة الرقابة الداخلية مرة واحدة على الأقل سنوياً، لضمان عدم وجود أية مسائل معلقة
- اعداد تقارير مجلس الإدارة بشأن كافة المسائل التي يتم النظر فيها من قبل اللجنة.

ج. عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2024 وتواريخها لمناقشة المسائل المتعلقة بالبيانات المالية وأية أمور أخرى، وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للأعضاء في الاجتماعات المنعقدة.

اجتماعات لجنة التدقيق

1-اجتماعات لجنة التدقيق من تاريخ 2024/1/1 ولغاية تاريخ 2024/12/31

الأعضاء	اجتماع رقم 1 2024/3/5	اجتماع رقم 2 2024/5/13	اجتماع رقم 3 2024/7/31	اجتماع رقم 4 2024/11/11
السيدة / أروى العويس	حضور	حضور	حضور	حضور
السيد / علي المدفع	حضور	حضور	حضور	حضور
السيد أحمد محمد منصور	حضور	حضور	حضور	حضور

تقرير لجنة التدقيق السنوي لعام 2024

بناءً على الاجتماعات الدورية المنعقدة للجنة التدقيق خلال عام 2024 فقد أكدت لجنة التدقيق في تلك الاجتماعات على أهمية دور اللجنة التدقيق وخصوصاً إدارة التدقيق الداخلي في الشركة وذلك من خلال ممارسة مهام وواجبات التدقيق الداخلي ، ولذا أوضحت لجنة التدقيق في خلاصة تقريرها عن العام 2024 ما يلي :

1- نظرت لجنة التدقيق خلال عام 2024 في مسائل حيوية خاصة بالبيانات المالية ومنها تقييم وضع السيولة في الشركة و الاطلاع على وضع المديونيات القديمة لما يزيد عن 5 سنوات.

2- يتم سنوياً الاطلاع على أداء المدقق الخارجي و تقييمه في لجنة التدقيق و رفع التوصيات اللازمة إلى مجلس الإدارة .

3- وتعتمد اللجنة على أدوات التقييم التالية :

أ - استقلالية المدقق : من خلال إقرار يقدمه كل ربع سنة الى لجنة التدقيق و مجلس الإدارة بقر بموجبه استقلاليته الكاملة و كذلك من خلال التحقق من عدم تقديمه لأي خدمات أخرى للشركة قد تتعارض مع استقلاليته كمدقق.

ب - الكفاءة المهنية .

ج- أدنه في تدقيق الشركات التي تعمل في نفس الاختصاص.

3 - تقوم الشركة بشكل سنوي و من خلال لجنة التدقيق بإعادة تعيين المدقق الخارجي أو عزله أو تعيين مدقق آخر بعد رفع التوصية إلى مجلس الإدارة و اعتمادها أصولاً في الجمعية العمومية .

4 - تقوم لجنة التدقيق بشكل ربع سنوي بالاجتماع مع المدقق الداخلي و الاطلاع على عمله و تقييم أدائه و أيضاً خلق وتوفير البيئة الملائمة لأداء مهامه و التأكد من حيادية قراره و عدم تأثره بأية عوامل داخلية أو خارجية و حق الوصول الى أية من أعضاء و رئيس اللجنة أو المجلس إذا اقتضى الأمر.

5- تتابع لجنة التدقيق النقاط الواردة في تقرير التدقيق الداخلي بشكل مستمر و خصوصاً المخاطر المرتفعة و المتوسطة (إن وجدت) و التأكد من أسبابها إذا اتضح لها أية معلومة عن ذلك و مراجعة ردود الإدارة التنفيذية على هذه التقارير، ولكن حتى الآن لا يوجد في الشركة أي ما يشير إلى المخاطر المرتفعة أو المتوسطة .

6 - وضعت الشركة بشكل مباشر ميثاق للتدقيق الداخلي و سياسة لإدارة المخاطر اعتمدت فيها على مراقبة مخاطر الشركة و تصحيح أماكن الخلل إن وجد و تبقى مهمة مراجعة تلك السياسات و الإجراءات عن طريق الأقسام المختصة و بإشراف لجنة التدقيق ، كما تقوم اللجنة بمناقشة نظام الرقابة الداخلية مع الإدارة التنفيذية لضمان أداء الأخيرة لواجباتها تجاه تطوير نظام رقابة داخلية فعال.

7 - تقوم لجنة التدقيق بمراجعة كافة التعاقدات والاتفاقيات التي قد تبرم مع الشركة من أطراف ذات العلاقة وتحديد مدى تأثيرها على الشركة و مدى جدواها .

وتؤكد لجنة التدقيق على أهمية دورها الرقابي في متابعة أعمال الشركة .

6- لجنة الترشيحات والمكافآت:

أ. إقرار من رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لألية عمله والتأكد من فعاليته.

يقر السيد أحمد عبيد يوسف القصير بو علي رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لألية عملها والتأكد من فعاليتها

ب. أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها.

1- أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت من تاريخ 2024/1/1 ولغاية تاريخ 2024/12/31

الاسم	الوضع	
السيد/ أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	رئيس اللجنة	1
السيد / عبيد الزعابي	عضو	2
السيدة/ أروى العويس	عضو	3

اختصاصاتها والمهام الموكلة لها :

- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر .
- تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق والقوانين والأنظمة المعمول بها وأحكام هذا القرار .
- إعداد السياسة الخاصة بمنح المكافآت والمزايا والحوافز الخاصة بأعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين فيها، ومراجعتها بشكل سنوي، وعلى اللجنة أن تتحقق من أن المكافآت والمزايا الممنوحة للإدارة التنفيذية العليا للشركة معقولة وتناسب وأداء الشركة.
- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر.
- تحديد احتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.
- المتابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المتطلعين.

ج. بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2024 وتواريخ انعقادها، مع بيان عدد مرات الحضور الشخصي لجميع أعضاء اللجنة .

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت بحضور جميع أعضائها عدد (3) اجتماع عدد (1) خلال العام 2024.

1- اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت من تاريخ 2024/1/1 لغاية تاريخ 2024/12/31

الأعضاء	اجتماع رقم 1 2024/06/26
السيد أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	حضور
السيد عبيد الزعابي	حضور
السيدة اروى العويس	حضور

7- لجنة متابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المتطلعين:

لم يتم تشكيل اللجنة نظرا لعدم وجود أي حركة بيع أو شراء في الأوراق المالية للشركة من قبل الأشخاص المطلعين لعدة سنوات سابقة.

8- أي لجنة أو لجان أخرى يقرها مجلس الإدارة:

لا يوجد

9- نظام الرقابة الداخلية:

أ. إقرار من المجلس بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.

يقر المجلس بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.

- ب. اسم مدير الإدارة ومؤهلاته وتاريخ التعيين.
 أمنة البلوشي - بكالوريوس في المحاسبة - تاريخ التعيين 2023/9/4 حتى 2024/2/10 .
 علياء السويدي - بكالوريوس في الاقتصاد - تاريخ التعيين 2024/2/21 حتى تاريخ 2024/7/16 .
 ميثاء عبدالله احمد قاسم احمد - بكالوريوس في المحاسبة - تم تعيينها في تاريخ 2024-12-19
- ج. أسم ضابط الإمتثال ومؤهلاته وتاريخ التعيين.
 عبد السلام عبد الله حسن الحمادي- بكالوريوس قانون واقتصاد - 06 نوفمبر 2019 حتى تاريخ 2024/08/5 .
 سارة الشحي - بكالوريوس في الاقتصاد - تاريخ التعيين 2024/11/18 حتى تاريخ 2025-2-2 .
 مادهو ميشرا بريج موهان شارما - بكالوريوس في القانون - تاريخ التعيين 2024/11/29 .
- د. كيفية تعامل إدارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة أو تلك التي تم الإفصاح عنها في التقارير والحسابات السنوية .
 تقدم إدارة الرقابة الداخلية تقاريرها إلى لجنة التدقيق وتمارس عملها تحت إشرافها الأمر الذي يتيح لها العمل بطريقة مستقلة وموضوعية كما يتيح لها التفاعل مع الرئيس التنفيذي وفريق الإدارة التنفيذية بأسلوب متميز يكفل تسهيل التعرف على مبادرات تحسين الأداء وتطوير الأعمال فضلاً عن توفير الضمانات الكفيلة بتحقيق أهداف الشركة على نحو فعال ولضمان درجة عالية من الاستقلالية في تنفيذ إدارة الرقابة الداخلية لأنشطتها والقيام بمهامها فإن مدير إدارة الرقابة الداخلية يتمتع باتصال مباشر مع أعضاء مجلس الإدارة ويعتبر من الناحية الوظيفية مسؤولاً أمام لجنة التدقيق ومن الناحية الادارية مسؤولاً أمام الرئيس التنفيذي.
- وعندما تواجه الشركة بعض المسائل التي يتم الكشف عنها في البيانات المالية السنوية، أو أي وسائل أخرى للإفصاح فيتمثل دور إدارة الرقابة الداخلية في هذا الشأن في الآتي:
- إدراج هذه المسائل والقضايا ضمن مراحل التخطيط لعمليات التدقيق.
 - تقديم المشورة والخدمات الاستشارية (حسبما تقتضي الضرورة) للإسهام في بيان هذه المسائل والمستجدات وإيجاد الحلول.
 - تأمين المتابعة المنتظمة للخطوات والإجراءات المتخذة من أجل معالجة هذه المسائل والقضايا.
 - رفع تقارير دورية إلى مجلس الإدارة ولجنة التدقيق بما يخص وضع هذه المسائل والقضايا.
- هـ. عدد التقارير الصادرة من إدارة الرقابة الداخلية لمجلس إدارة الشركة.
 تقوم إدارة الرقابة الداخلية بممارسة أعمالها ومهامها الموكلة إليها تحت الإشراف المباشر من قبل لجنة التدقيق بشكل فاعل وبناء ، يسهم في خلق بيئة عمل مثالية تتسم بالشفافية والفعالية والامتثال والانضباط والكفاءة في الأداء والإنتاجية وتقوم إدارة الرقابة الداخلية بإعداد تقاريرها وفقاً لأرقى الممارسات المتبعة في هذا الشأن وبما يتوافق مع الانظمة والقوانين المعمول بها و تمارس الإدارة مهامها بنزاهة وحيادية دون أي تدخلات أو مؤثرات على جودة وكفاءة تقاريرها وتقوم برفع تقاريرها إلى لجنة

التدقيق بشكل منتظم (وعند اقتضاء الحاجة) لعرضها ومناقشتها ورفع توصية بشأنها إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

لقد تم إصدار ثلاثة تقارير إلى لجنة التدقيق ومجلس الإدارة خلال العام 2024 خاصة بأقسام الشركة وتم إصدار القرارات اللازمة بشأنها.

10- تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال عام 2024 وبيان أسبابها، وكيفية معالجتها وتجنب تكرارها مستقبلاً.

لا يوجد

11- بيان بالمساهمات النقدية والعينية التي قامت بها الشركة خلال العام 2024 في تنمية المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة.

لا يوجد

12- معلومات عامة:

أ. بيان بسعر سهم الشركة في السوق (سعر الإغلاق، أعلى سعر، وأدنى سعر) في نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2024

السنة	الشهر	سعر الإغلاق	أعلى سعر	أدنى سعر
2024	يناير	1.5	1.95	0.96
2024	فبراير	1.5	1.95	0.96
2024	مارس	1.5	1.95	0.96
2024	أبريل	1.5	1.6	0.96
2024	مايو	1.49	1.5	0.96
2024	يونيو	1.364	1.5	0.96
2024	يوليو	1.364	1.5	0.96
2024	أغسطس	1.364	1.5	0.96
2024	سبتمبر	1.5	1.5	1.5
2024	أكتوبر	1.5	1.5	0.96
2024	نوفمبر	1.35	1.35	1.35
2024	ديسمبر	1.35	1.35	1.35



ب. بيان بالأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي إليه الشركة خلال العام 2024.

الشهر - السنة	سعر الإغلاق لشركة الشارقة للتأمين	إغلاق مؤشر السوق العام
2024 - 01	1.35	9,330.920
2024 - 02	1.72	9,118.520
2024 - 03	1.5	9,087.530
2024 - 04	1.5	8,838.520
2024 - 05	1.364	8,502.430
2024 - 06	1.364	8,761.380
2024 - 07	1.65	9,162.790
2024 - 08	1.364	9,222.470
2024 - 09	1.5	9,341.150
2024 - 10	1.5	9,262.650
2024 - 11	1.5	9,179.290
2024 - 12	1.5	9,376.970

ج. بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 2024/12/31 (أفراد، شركات، حكومات) مصنفة على النحو التالي: محلي، خليجي، عربي، وأجنبي.

تصنيف المساهم	نسبة الأسهم المملوكة			
	أفراد	شركات	حكومة	المجموع
محلي	82%	18%	-	100 %
عربي	-	-	-	-
أجنبي	0.02%	-	-	0.02%
المجموع	82%	18%	-	100%

د. بيان بالمساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة كما في 2024/12/31 حسب الجدول التالي:

	الإسم	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة من رأس مال الشركة
1	سالم عبد الله الحوسني	44,681,818 سهم	30%
2	شركة السالم المحدودة	26,809,550 سهم	18%
3	محمد أحمد محمد سعيد القاسمي	7,628,395 سهم	5%
4	أحمد عيسى أحمد النعيم	7,802,000 سهم	5%

هـ. بيان بكيفية توزيع المساهمين وفقاً لحجم الملكية كما في 2024/12/31 حسب الجدول التالي:

	ملكية الأسهم (سهم)	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة من رأس المال
1	أقل من 50,000	97	778,364	1%
2	من 50,000 إلى أقل من 500,000	57	12,124,801	8%
3	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	17	28,415,955	18,943%
4	أكثر من 5,000,000	8	108,680,653	72%

- و. بيان بالإجراءات التي تم إتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين مع بيان ما يلي:-
- إسم مسؤول علاقات المستثمرين
 - بيانات التواصل مع علاقات المستثمرين (البريد الإلكتروني - الهاتف - المحمول - الفاكس)
- اسم مسؤول علاقات المستثمرين :

السيد مصطفى محمد علي ابو علي	اسم مسؤول علاقات المستثمرين
Legal@shjins.ae	البريد الإلكتروني
06-5695657	الهاتف
050-4286261	المحمول
06-5695667	الفاكس

الرابط الإلكتروني لصفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة.

- <https://www.shjins.com/investor-relation>

- ز. بيان بالقرارات الخاصة التي تم عرضها في الجمعية العمومية المنعقد خلال عام 2024 والإجراءات المتخذة بشأنها.
- لا يوجد

- ح. إسم مقرر إجتماعات مجلس الإدارة وتاريخ تعيينه.
- السيدة زينة يوسف - 20 سبتمبر 2022 .

- ط. بيان تفصيلي بالأحداث الجوهرية والإفصاحات الهامة التي صادفت الشركة خلال العام 2024
- لا يوجد

- ي. بيان بالصفقات التي قامت بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال عام 2024 والتي تساوي 5% أو أكثر من رأس مال الشركة.

- لا يوجد أي صفقات تساوي 5% أو أكثر من رأس مال الشركة.
- ك. بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية الأعوام 2022, 2023, 2024

نسبة التوطين	السنة
21.57%	2024
21,56%	2023
14%	2022



ل. بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2024.
لا يوجد

توقيع مدير إدارة الرقابة
الداخلية

توقيع رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

توقيع رئيس لجنة
التدقيق

توقيع رئيس مجلس
الإدارة

التاريخ:/...../.....

التاريخ:/...../.....

التاريخ:/...../.....

التاريخ:/...../.....

ختم الشركة الرسمي

