

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

تقرير مدققي الحسابات المستقلين والبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات	
٢-١	تقرير مجلس الإدارة
٨-٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٩	بيان المركز المالي
١٠	بيان الأرباح أو الخسائر
١١	بيان الدخل الشامل الأخر
١٢	بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين
١٣	بيان التدفقات النقدية
٧٣-١٤	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مجلس الإدارة

يسرّ أعضاء مجلس إدارة شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع تقديم البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. فيما يلي ملخص نتائج عمليات الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

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 ٣٩,٦ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بإيرادات خدمة التأمين البالغ قيمتها ٣٢,١ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤. بينما بلغت مصروفات خدمة التأمين ما قيمته ١,٢ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بمصروفات خدمة التأمين البالغ قيمتها (٨٨) مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤، و يعود انخفاض مصروفات خدمات التأمين في عام ٢٠٢٥ بشكل أساسي إلى عدم تسجيل مطالبات كبيرة متعلقة بالفيضانات التي حصلت في عام ٢٠٢٤، والتي كانت قد أدت إلى زيادة ملحوظة في مصروفات خدمات التأمين. وخلال عام ٢٠٢٥، تمت تسوية معظم هذه المطالبات، ولم تحدث أي كوارث مماثلة في العام الحالي.

- كما بلغ صافي نتائج خدمة التأمين ما قيمته (١,٤) مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بصافي نتائج خدمة التأمين ما قيمته (٨,٢) مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ("السنة السابقة").

ثانياً: الأنشطة الاستثمارية:

- بلغت أرباح الاستثمارات لسنة ٢٠٢٥ ما قيمته ٦٥ مليون درهم إماراتي مقارنة بأرباح قدرها ١٩ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤.

- كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية، استحوذت الشركة على أصول مالية من خلال الأرباح أو الخسائر بلغت ٣١,٧ مليون درهم إماراتي والأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر و بلغت قيمته ٠,٧ مليون درهم إماراتي خلال السنة مقارنة بما قيمته ١٨,١ مليون درهم إماراتي و

صفر درهم إماراتي في عام ٢٠٢٤، وباعت أصول مالية من خلال الأرباح والخسائر وأصول مالية من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ١٨,٤ مليون درهم إماراتي و١٥,٤ مليون درهم إماراتي مقارنة بمبلغ ١٩,٧ مليون درهم إماراتي و١,١ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٤، على التوالي.

وقد بلغ صافي أرباح الشركة ما قيمته ٥٩,٨ مليون درهم إماراتي في العام المالي ٢٠٢٥ مقارنة بصافي أرباح قدرها ٥,٠ مليون درهم إماراتي في العام المالي ٢٠٢٤.

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 ٢٠٢٦ على أساس في لضمان استمرارية أداء الاكتتاب والتوسع في العمليات.

وختامًا، 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



تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الشارقة للتأمين ش.م.ع ("الشركة")، التي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق ملكية المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية المادية ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية).

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدقي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن الشركة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، حيثما تنطبق على أعمال تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات النفع العام، بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بأعمال تدقيق البيانات المالية للمنشآت ذات النفع العام في دولة الإمارات العربية المتحدة. لقد استوفينا أيضاً مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

تتمثل أمور التدقيق الرئيسية في تلك الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية بشكل مجمل، وأثناء تكون رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

قياس التزامات عقود التأمين	
راجع الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية	
أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
<p>يعتبر قياس إجمالي التزامات عقود التأمين من أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهميتها المادية في البيانات المالية، وما ينطوي عليه من أحكام جوهرية وحالات عدم اليقين في التقديرات.</p> <p>قامت الشركة بتطبيق منهجية تخصيص الأقساط على جميع مجموعات عقود التأمين.</p> <p>تتضمن عملية القياس مجموعة من أساليب التقييم الاكتواري، والتي تعتمد بدورها على بيانات ذات صلة ومجموعة من الافتراضات ذات الطبيعة التقديرية.</p> <p>كما يتطلب تحديد منهجية القياس المناسبة لمجموعة العقود وضع أحكام جوهرية.</p> <p>إن التغييرات في أساليب التقييم والافتراضات من شأنها أن تؤثر بشكل مادي على قياس التزامات عقود التأمين، ومن ثم على بيان الأرباح أو الخسائر.</p> <p>لا تزال التزامات عقود التأمين المقاسة باستخدام منهجية تخصيص الأقساط عرضة لمخاطر من تقدير قيمة التزام المطالبات المتكبدة على نحو غير مناسب، وذلك للأسباب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تعيين أساليب تحديد المطالبات المتوقعة النهائية على نحو غير مناسب. • وضع الافتراضات المستخدمة في تقدير المطالبات المتوقعة النهائية على نحو غير مناسب. • تطبيق الأساليب والافتراضات والبيانات على نحو غير مناسب. <p>يعتمد قياس هذه الالتزامات على مدى اكتمال ودقة وملاءمة البيانات المستخدمة في النماذج الاكتوارية. إن عدم اكتمال وعدم دقة البيانات المستخدمة في حساب التزامات عقود التأمين المذكورة أعلاه قد يؤثر بشكل مادي على البيانات المالية.</p>	<p>تضمنت إجراءات تدقيقنا، بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • تقييم تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بالاكتتاب وأقساط التأمين، ومعالجة المطالبات، وعملية رصد الاحتياطيات الاكتوارية لتقدير تكلفة التزام المطالبات المتكبدة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، عقد مناقشات مع موظفي الشؤون المالية وأعمال التقييم الاكتواري ومتخصصي أعمال التقييم الاكتواري بالشركة، لفهم ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> - منهجية تقدير التزام المطالبات المتكبدة؛ و - الافتراضات الرئيسية المستخدمة والتغييرات التي طرأت عليها. • تقييم مدى ملاءمة تحديد الشركة لمجموعات عقود التأمين، وتطبيق أساليب القياس ذات الصلة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم الأساليب والافتراضات لتحديد مدى ملاءمة المطالبات المتوقعة النهائية، بما في ذلك تقييم منهجية الإدارة مقارنةً بالممارسات السوقية. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، احتساب تكلفة التزام المطالبات المتكبدة بشكل مستقل لعينة من مجموعات عقود التأمين، وذلك لفحص وتمحيص افتراضات الإدارة المستخدمة في احتساب التزام المطالبات المتكبدة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، التحقق من الدقة الحسابية للعمليات المحاسبية المستخدمة في قياس التزامات عقود التأمين، بما في ذلك المنهجيات والافتراضات والبيانات ذات الصلة المستخدمة في نماذج التقييم الاكتواري.

قياس التزامات عقود التأمين (تابع)

راجع الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
إن تقييم المنهجيات والافتراضات الاكتوارية المعقدة يتطلب خبرة متخصصة في أعمال التدقيق والتقييم الاكتواري.	<ul style="list-style-type: none"> • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم منهجية الإدارة في تحديد إيرادات الأقساط المتوقعة، بما في ذلك منهجية توزيع هذه الإيرادات على فترات التغطية. • تقييم مؤهلات وكفاءة وموضوعية متخصصي التقييم الاكتواري الخارجيين لدى الشركة. • فحص مدى اكتمال ودقة وملاءمة البيانات المستخدمة في نماذج التقييم الاكتواري، وذلك على أساس العينة، من خلال مطابقتها مع السجلات المحاسبية ذات الصلة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالتزامات عقود التأمين الواردة في البيانات المالية للشركة مقابل متطلبات معايير المحاسبة ذات الصلة.

أمر آخر – متعلق بالمعلومات المقارنة

تم تدقيق البيانات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ، باستثناء التعديلات الواردة في الإيضاح رقم ٣٥ حول البيانات المالية، من قبل مدقق حسابات آخر أبدى في تقريره الصادر بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٥ رأي غير معدل بشأن تلك البيانات المالية.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من التقرير المتكامل، ولكنها لا تشمل البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، ونتوقع الحصول على الأجزاء المتبقية من التقرير المتكامل بعد ذلك التاريخ.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى، كما أننا لا ولن نُعبر عن أي استنتاج تأكيد بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية.

في حال توصلنا إلى وجود خطأ مادي في هذه المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترعب انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والرسوم بقانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، واللوائح المالية ذات الصلة بشركات التأمين، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

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

مسؤولية مدقي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

— التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

— تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية بصورة عادلة.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهرية يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

نُقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما كان مناسباً، الإجراءات التي تم اتخاذها للقضاء على هذه المخاطر أو الإجراءات الوقائية المطبقة.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى في حالات نادرة للغاية أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، فإننا ننوه إلى ما يلي للجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته؛
- (٣) قامت الشركة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع ما جاء في السجلات المحاسبية للشركة؛

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

- (٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية، قامت الشركة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و
- (٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترِع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أي من الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، أو نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- علاوة على ذلك، وكما تقتضي المادة (١٤٠) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، واللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين، فإننا ننوه إلى أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتفسيرات التي نراها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة

عادل عابد

رقم التسجيل: ٥٥٤١

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 31 MAR 2026

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

بيان المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

معاد بيانها ٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
			الأصول
١,٩٨٦,٤٧٩	١,٣٧٨,٨٣٨	٥	الممتلكات والمعدات
٨٢,٢٤٨	٢٣٣,٣٩١	٦	أصول غير ملموسة
٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٤٨,٢٤٥,٠٠٠	٧	استثمارات عقارية
٣٩,٨١٠,٣٣٨	٣٧,١٢٣,٥٣١	٨-١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	ودائع قانونية إلزامية
٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢٣,٠٧٨,٢٥٨	١٠	أصول عقود إعادة التأمين
٤,١٦٠,٤٨٨	٧,٠٨٨,٥٠٢	١١	مبالغ مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
١٤١,٢٠٧,١٣٩	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	٨-٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٥,٥٨٩,٣٦١	٤١,٧٦٣,٩٢٥	١٢	النقد وما يعادله
٣٥٢,٠٩٩,٦٣٠	٣٧٨,٩٥١,٠٠٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			رأس المال والاحتياطيات
			رأس المال
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	احتياطي قانوني إلزامي
٥٦,٩٣٢,٧٠٣	٦٢,٩١٢,٨٥٩	١٤-١	احتياطي اختياري
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤-٢	احتياطي إعادة التأمين
٥٢٥,٦٨٧	٦٦٢,٠٤٦	١٤-٣	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
(١١٠,٣٣٩,٠٦٩)	(٩٣,٧٠٢,٢٥٨)		أرباح محتجزة
١٢٤,٤٦٨,٦١٢	١٦٤,٤٣٣,٥٦٣		إجمالي حقوق الملكية
٢٥١,٥٨٧,٩٣٣	٣١٤,٣٠٦,٢١٠		
			الالتزامات
١,١٥٩,٣١٠	١,١٩٧,٢٨٤	١٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٨٩,٢٤٩	١,٧٢٥,٦٢٦	٢٤	التزامات الضريبة المؤجلة
١,٣٨٢,٠٧٦	٧٠٧,٣٦٨	١٧	التزامات عقود الإيجار
٨٨,٦٨١,٠٤٨	٥١,٧٤٢,٩١٠	١٠	التزامات عقود التأمين
-	١,٤٦١,٢٩٣	١٠	التزامات عقود إعادة التأمين
-	١,٢٠٥,٤٨٨	٢٤	ضريبة الدخل الدائنة
٨,٧٠٠,٠١٤	٦,٦٠٤,٨٢٣	١٦	ذمم دائنة أخرى
١٠٠,٥١١,٦٩٧	٦٤,٦٤٤,٧٩٢		إجمالي الالتزامات
٣٥٢,٠٩٩,٦٣٠	٣٧٨,٩٥١,٠٠٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات



(Handwritten signature)

أحمد محمد حمد المدفع
رئيس مجلس الإدارة

تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة في بيان المركز المالي لتتوافق مع عرض السنة الحالية، راجع الإيضاح ٣٥ لمزيد من التفاصيل.

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

معاد بيانها ٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	إيضاحات	
٣٢,٠٧٠,٠٠٢	٣٩,٥٦٠,٥٦٥	١٩	إيرادات التأمين
(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	١,١٩١,٣٢٣	٢٠	إيرادات/ (مصروفات) خدمة التأمين
(٥٥,٩٣٧,٠٧٢)	٤٠,٧٥١,٨٨٨		نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٢١,٦١٨,٠١٨)	(١٩,٤٣٥,٣٨٨)		تخصيص أقساط إعادة التأمين
٦٩,٣٣٠,٣٣٨	(٢٢,٧٢٢,٩٠٠)		مبالغ مستحقة من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة
٤٧,٧١٢,٣٢٠	(٤٢,١٥٨,٢٨٨)		صافي (المصروفات)/ الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٨,٢٢٤,٧٥٢)	(١,٤٠٦,٤٠٠)		نتائج خدمة التأمين
٤٩٤,٦٤٠	٤١٣,٣١٨	٢١	إيرادات الفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية
١٢,٤٦٧,٦٨٥	٦٦,٨١٠,٣٨٢	٢١	إيرادات من استثمارات بالقيمة العادلة
٦,٠٥٤,٧٢٩	(٢,٠٦٨,٢٨٨)	٢١	إيرادات من استثمارات عقارية
١٩,٠١٧,٠٥٤	٦٥,١٥٥,٤١٢		صافي إيرادات الاستثمار
(١,٧٤٦,٦٤٧)	(٣,٥٧٢,٥٩٤)	٢١	مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة
١,٤١١,١٢١	٣,٢١٥,٩٢١	٢١	إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(٣٣٥,٥٢٦)	(٣٥٦,٦٧٣)		صافي مصروفات تمويل التأمين
١٠,٤٥٦,٧٧٦	٦٣,٣٩٢,٣٣٩		صافي نتائج التأمين والاستثمار
(٥,٠٩٢,٢٨٦)	(٢,٨١٤,١١٢)	٢٣	مصروفات عمومية وإدارية
(١٠٨,٧٤٧)	(٨٠,٢٠٥)		تكلفة التمويل
٥,٢٥٥,٧٤٣	٦٠,٤٩٨,٠٢٢		أرباح السنة قبل خصم الضريبة
(٢٤٦,٩٤٨)	(٦٩٦,٤٦٦)	٢٤	الضرائب
٥,٠٠٨,٧٩٥	٥٩,٨٠١,٥٥٦		أرباح السنة بعد خصم الضريبة
٣,٣٤	٣٩,٨٧	١٨	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالفلس)

تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة في بيان المركز المالي لتتوافق مع عرض السنة الحالية، راجع الإيضاح ٣٥ لمزيد من التفاصيل.

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

بيان الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٠٠٨,٧٩٥	٥٩,٨٠١,٥٥٦	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
		الدخل الشامل الآخر قبل الضريبة:
		ينود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
٤,٢٥٥,٥٧٥	١٢,٠٦٢,١٢٠	صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤٢,٣٠٤	(١,٦٤٥,٣٩٩)	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالتغير في القيمة العادلة
٣,٩١٣,٢٧١	١٠,٤١٦,٧٢١	الدخل الشامل الآخر للسنة بعد خصم الضريبة
٨,٩٢٢,٠٦٦	٧٠,٢١٨,٢٧٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة بعد خصم الضريبة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إجمالي حقوق الملكية	أرباح محتجزة	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	احتياطي إعادة التأمين	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٢٥٣,١٦٥,٨٦٧	١٣٠,١٤٠,١٨٨	(١١٣,٨٠٠,١١٣)	٣٩٣,٩٦٩	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٤٣١,٨٢٣	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
٥,٠٠٨,٧٩٥	٥,٠٠٨,٧٩٥	-	-	-	-	-	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
٣,٩١٣,٢٧١	-	٣,٩١٣,٢٧١	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة بعد خصم الضريبة
-	٤٥٢,٢٢٧	(٤٥٢,٢٢٧)	-	-	-	-	المُحوّل إلى أرباح محتجزة عند استبعاد استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨,٩٢٢,٠٦٦	٥,٤٦١,٠٢٢	٣,٤٦١,٠٤٤	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة بعد خصم الضريبة
-	(٥٠٠,٨٨٠)	-	-	-	٥٠٠,٨٨٠	-	المُحوّل إلى الاحتياطي القانوني
-	(١٣١,٧١٨)	-	١٣١,٧١٨	-	-	-	المُحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٣٣)
٢٥١,٥٨٧,٩٣٣	١٢٤,٤٦٨,٦١٢	(١١٠,٣٣٩,٠٦٩)	٥٢٥,٦٨٧	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٦,٩٣٢,٧٠٣	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٥٩,٨٠١,٥٥٦	٥٩,٨٠١,٥٥٦	-	-	-	-	-	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
١٠,٤١٦,٧٢١	-	١٠,٤١٦,٧٢١	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة بعد خصم الضريبة
-	(٦,٢٢٠,٠٩٠)	٦,٢٢٠,٠٩٠	-	-	-	-	المُحوّل إلى أرباح محتجزة عند استبعاد استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٠,٢١٨,٢٧٧	٥٣,٥٨١,٤٦٦	١٦,٦٣٦,٨١١	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة بعد خصم الضريبة
-	(٥,٩٨٠,١٥٦)	-	-	-	٥,٩٨٠,١٥٦	-	المُحوّل إلى الاحتياطي القانوني
-	(١٣٦,٣٥٩)	-	١٣٦,٣٥٩	-	-	-	المُحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين
(٧,٥٠٠,٠٠٠)	(٧,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٣٣)
٣١٤,٣٠٦,٢١٠	١٦٤,٤٣٣,٥٦٣	(٩٣,٧٠٢,٢٥٨)	٦٦٢,٠٤٦	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٢,٩١٢,٨٥٩	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

معاد بيانها ٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
درهم إماراتي	درهم إماراتي		
٥,٢٥٥,٧٤٣	٦٠,٤٩٨,٠٢٢		الأنشطة التشغيلية
			أرباح السنة قبل خصم الضريبة تعديلات:
٧٨٤,٠٩٣	٨٢٠,٤٧٥	٥	استهلاك ممتلكات ومعدات
٤٢,٢٤٢	٥٤,٤٢٢	٦	إطفاء أصول غير ملموسة
٢٤٥,٤٧٠	١٤٨,٢١١	١٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٥٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٢٣	مخصص مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(٢,٩٨٩,٣٣٤)	٥,٩٠١,٢٦٧	٧	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(١٢,٩٦٤,٢٢١)	(٦٧,٧٠١,٩٦٧)		إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى، بالصافي
(١,٨٩٦)	(٣,٤٢٢)		أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
١٠٨,٧٤٧	٨٠,٢٠٥		تكاليف التمويل
(٨,٠١٩,١٥٦)	٥٤٧,٢١٣		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل:
(٤١,٧٧٥,٨٧٥)	٣٩,١٢٧,٣١٩		صافي أصول عقود إعادة التأمين
-	١,٤٦١,٢٩٣		صافي التزامات عقود إعادة التأمين
٥٢,٣٥٩,٤٩١	(٣٦,٩٣٨,١٣٨)		صافي التزامات عقود التأمين
١,٠٩٩,٣٢٩	(٢,٩٢٨,٠١٤)		مبالغ مدفوعة مقدماً ونعم مدينة أخرى
٥,٥٢٥,٤٩١	(٢,٠٩٥,١٩١)		نعم دانة أخرى
٩,١٨٩,٢٨٠	(٨٢٥,٥١٨)		النقد الناتج من العمليات
(٥٥,٤٩٠)	(١١٠,٢٣٧)	١٥	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)		مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
٨,٣٨٣,٧٩٠	(١,٦٨٥,٧٥٥)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١٢٠,٤٩٦)	(٢١٢,٨٤٠)	٥	شراء ممتلكات ومعدات
(٣٥,٢٠٠)	(٢٠٥,٥٦٦)	٦	شراء أصول غير ملموسة
١,٩٠٥	٣,٤٢٨		متحصلات من استبعاد الأصول
-	(٦٥٦,٨٩٦)	٣-٨	شراء استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١٨,١٣٠,٢٨٨)	(٣١,٧٢٣,١٧٤)	٣-٨	شراء استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,١٠٧,٨٧٦	١٥,٤٠٥,٨٢٣		متحصلات من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٩,٧٠٨,٩٦٨	١٨,٤٢٤,٦٥٩		متحصلات من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٣,٣٩٠,٠٠٠		متحصلات من استبعاد عقارات استثمارية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٥	استحقاق الودائع الثابتة لدى البنك
٩,٣٠٣,٧٩٩	١١,٤٢٦,٦٧٢	٢١	إيرادات توزيعات أرباح مقبوضة
٤٩٤,٦٤٠	٤١٣,٣١٨	٢١	إيرادات فوائد مقبوضة
(٨٥,٢١٢)	(١٥٠,١٩٣)		مصروفات استثمارية أخرى، صافي
٢٧,٢٤٥,٩٩٢	١٦,١١٥,٢٣١		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٦١,٩٢٩)	-		تكاليف التمويل المدفوعة
(٧٩٠,٥٣٣)	(٧٥٤,٩١٢)		التزامات الإيجار المدفوعة
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(٧,٥٠٠,٠٠٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(١١,٣٥٢,٤٦٢)	(٨,٢٥٤,٩١٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٤,٢٧٧,٣٢٠	٦,١٧٤,٥٦٤		صافي الزيادة في النقد وما يعادله خلال السنة
١١,٣١٢,٠٤١	٣٥,٥٨٩,٣٦١		النقد وما يعادله في بداية السنة
٣٥,٥٨٩,٣٦١	٤١,٧٦٣,٩٢٥	١٢	النقد وما يعادله في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية، بالصافي
١,٨٩٦,٠٠٠	٦٥٤,٣٦٠	٢١	توزيعات الأرباح العينية
٢,٠٧٣,٩٢٤	-	٥	إضافات - أصول حق الاستخدام
٢,٠٧٣,٩٢٤	-		إضافات - التزامات الإيجار

تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة في بيان المركز المالي لتتوافق مع عرض السنة الحالية، راجع الإيضاح ٣٥ لمزيد من التفاصيل.

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 لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، واللوائح المالية ذات الصلة بشركات التأمين، وهي مسجلة في سجل شركات التأمين لدى البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (هيئة التأمين سابقاً) برقم تسجيل ١٢. تدير الشركة أعمالها من خلال مقرها الرئيسي في إمارة الشارقة، ولها فرع في دبي. إن مكتبها المسجل هو ص.ب. ٧٩٢، الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. إن الشخص المسيطر الأساسي على الشركة هو السيد/ سالم عبد الله سالم الحوسني.

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

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعدّلة، المعايير المحاسبية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المُطبّقة في البيانات المالية

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

المعيار تاريخ التفعيل

تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بعدم إمكانية صرف عملة ما
١ يناير ٢٠٢٥
طبّقت الشركة هذه المعايير ولم يكن لها أي تأثير مادي على هذه البيانات المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

تم الإفصاح أدناه عن المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. تعترّم الشركة تطبيق هذه المعايير.

رقم المعيار تاريخ السريان

تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية -
تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها
١ يناير ٢٠٢٦
المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
١ يناير ٢٠٢٧

بيع الأصول أو المساهمة بها فيما بين مستثمر وشركته التابعة أو مشروع المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ التفعيل مؤجل إلى أجل غير مسمى

٣ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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. تتوافق البيانات المالية مع متطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٢٥، بالإضافة إلى اللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين وغيرها من اللوائح الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٣ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

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. يتم قياس التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين باستخدام أسلوب تخصيص الأقساط وفقاً للمعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في حال كانت العقود مثقلة بالتزامات، تتم إضافة عنصر خسارة ليعكس الفرق بين التزامات أسلوب تخصيص الأقساط والتدفقات النقدية الناتجة عن التنفيذ. يتم قياس التزامات المطالبات المتكبدة باستخدام التدفقات النقدية المُقدرة الناتجة عن التنفيذ.

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 والذمم المدينة الأخرى والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذمم ضريبة الدخل الدائنة والذمم الدائنة الأخرى. بينما تصنف الأرصدة التالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات، والأصول غير الملموسة، والاستثمارات العقارية، 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 الإيجار والتزامات الضريبة المؤجلة ومخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

٤ السياسات المحاسبية المادية

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 ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ والعديد من التعديلات والتفسيرات التي تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٥.

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – 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. كما يمكن نقل المخاطر المالية بموجب عقود التأمين.

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

مستوى التجميع

يقتضي المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الشركة تحديد مستوى التجميع ومن ثم تطبيق متطلبات هذا المعيار. طبقت الشركة في وقت سابق مستويات التجميع بموجب المعيار رقم ٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والتي كانت أعلى بكثير عن مستوى التجميع المطلوب بموجب المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. 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 رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أيضاً إلى أنه لا يجوز أن تحتوي أي مجموعة مصنفة في مستوى معين لأغراض التجميع على عقود صادرة لأكثر من عام واحد.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

اختارت الشركة جميع تلك العقود التي قد تكون ضمن مجموعات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من التعويضات لحاملي الوثائق بخصائص مختلفة. طبقت الشركة نهجاً بأثر رجعي كامل للانتقال إلى المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. 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 المبدئي (إن وجدت)
- ومجموعة العقود التي لا تحظى بأي احتمال ملحوظ، عند الاعتراف المبدئي، بأن تصير مثقلة بالتزامات لاحقاً (إن وجدت)
- مجموعة العقود الأخرى المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

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

تحدد الشركة من خلال اجتماعات دورية ربحية كل محفظة عقود من خلال جمع المعلومات من أقسام التسعير والاكنتاب وتقييم الحقائق والظروف ذات الصلة التي تشير إلى أن مجموعات العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي.

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 لوائحه.

تقسم 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 المبدئي. بالنسبة لبعض مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمكن أن تتكون المجموعة من عقد واحد.

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 المثقلة 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 المبدئي بأي عقد أساسي؛
- من بداية فترة تغطية مجموعة العقود، في جميع الحالات الأخرى، تضيف الشركة عقوداً جديدة إلى المجموعة عند إصدارها تلك العقود أو بدئها.

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.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

حدود العقد (تابع)

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 المبدئي

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.

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؛ و/ أو
- طول فترة تغطية مجموعة العقود.

بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي، تقيس الشركة التزام التغطية المتبقية كأقساط التأمين، إن وجدت، المستلمة عند الاعتراف المبدئي 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 للنقود 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 المحفوظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال تكبد المصروفات أو تخفيض النفقات بدلاً من الإيرادات.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)

عقود التأمين - القياس اللاحق

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

- زائداً الأقساط المستلمة في السنة؛
- ناقصاً التدفقات النقدية المرسلة لاستحواذ وثائق التأمين؛
- زائداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ المعترف بها كمصرف في فترة إعداد التقارير للمجموعة؛
- زائداً 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 للنقود 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 مصروفات خدمات التأمين).

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 لعقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس المحفظة. بناءً على ذلك، يتم عرض محافظ عقود التأمين الصادرة التي تمثل صافي مركز أصول وتلك التي تمثل صافي مركز التزامات بشكل منفصل. على غرار ذلك، يتم عرض محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل صافي مركز أصول وتلك التي تمثل صافي مركز التزامات بشكل منفصل.

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.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)

العرض (تابع)

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 الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها من المصروفات أو الإيرادات 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 للتححرر 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 بتكوين مكون خسارة كزيادة في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد والتي تتعلق بالتغطية المتبقية لمجموعة العقود على القيمة الدفترية للالتزام التغطية المتبقية لمجموعة العقود. وبناءً عليه، بنهاية فترة تغطية مجموعة العقود، سيكون عنصر الخسارة صفراً.

إيرادات ومصروفات تمويل التأمين

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

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

تعترف الشركة بإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين الناشئة عن عقود التأمين مباشرة في الأرباح أو الخسائر. تشمل إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين أثر القيمة الزمنية للمال والتغيرات في القيمة الزمنية للمال، بالإضافة إلى أثر المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية المتعلقة بعقود التأمين. لا تُفصل الشركة إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين بين الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

صافي إيرادات أو مصروفات عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

تعرض الشركة بشكل منفصل صافي الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. ويشمل ذلك المبالغ المتوقع استردادها من شركات إعادة التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة وتخصيص أقساط إعادة التأمين المدفوعة.

تعامل الشركة التدفقات النقدية لإعادة التأمين التي تعتمد على المطالبات المرتبطة بعقود التأمين الأساسية كجزء من المطالبات التي يتوقع استردادها بموجب عقود إعادة التأمين المحفوظ بها. يتم استبعاد المبالغ المتعلقة بمكونات الاستثمار والعمولات من تخصيص أقساط إعادة التأمين المعروضة في الأرباح أو الخسائر.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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 جوهرية.

يتم تصنيف عقود التأمين إلى قسمين أساسيين وذلك بناء 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 والتأمين على المركبات والممتلكات والتأمين الهندسي وعقود للتأمين على الحياة قصيرة الأجل.

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 وضمائن 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 ماكينات أو آلات 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.

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 مبانيهم 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 الائتماني 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 مزايا للاستحقاق أو الاسترداد.

تتم مراجعة المنتجات من قبل وحدات الأعمال بصورة سنوية للتأكد من أن الافتراضات الخاصة بالتسعير لا تزال مناسبة. يتم إجراء تحليل لحركة الأرباح والالتزامات لمعرفة مصدر أي تغيير مادي في النتائج الفعلية مقارنةً بما كان متوقعاً. يؤكد هذا التحليل مدى ملاءمة الافتراضات المستخدمة في الاكتتاب والتسعير.

إن احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير الموزعة 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 تخصيصها لمطالبة معينة ويتم احتسابها بناءً على التوصيات الواردة في تقرير التقييم الصادر من خبراء التقييم الاكتواري الخارجيين المكلفين من الشركة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)

عقود التأمين (تابع)

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 للشركة بموجب عقود إعادة التأمين، بالإضافة إلى ذمم مدينة طويلة الأجل تعتمد على المطالبات المتوقعة والمنافع الناتجة بموجب عقود إعادة التأمين ذات الصلة. إن المبالغ القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى شركات إعادة التأمين يتم قياسها بصورة منتظمة مع المبالغ المرتبطة بعقود إعادة التأمين بموجب شروط كل عقد من عقود إعادة التأمين. تتمثل التزامات إعادة التأمين بشكل رئيسي في أقساط مُستحقة الدفع لعقود إعادة التأمين ويتم الاعتراف بها كمصروفات عند استحقاقها.

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 حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية أعلاه والأقساط غير المكتسبة كأصول عقود إعادة التأمين في البيانات المالية.

تعويضات نظير الانقاذ والإحلال

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

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 استناداً إلى أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المستخدم، والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه عادةً 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 التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ذو الصلة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية للشركة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة التشغيلية"). ولعرض 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. تتم إعادة تحويل البنود النقدية المُقَوِّمة بعملة أجنبية في نهاية كل سنة تقرير وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المُسجَّلة بالقيمة العادلة والمُقَوِّمة بعملة أجنبية، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية.

مكافآت الموظفين

خطة المكافآت المحددة

تقدّم الشركة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. يركز استحقاق هذه المكافآت على آخر راتب حصل عليه الموظف ومدة خدمته، شريطة إتمام الحد الأدنى لفترة الخدمة. تُحتسب التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

خطة الاشتراكات المُحددة

تقوم الشركة بدفع التزاماتها تجاه الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى صندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية بالإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢٣ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية.

الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر محددة لانخفاض القيمة. يُحتسب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول المعنية باستخدام طريقة القسط الثابت بشكل متناسب. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك بنهاية كل سنة مع احتساب أثر أي تغييرات في التقديرات 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 الاستهلاك لجميع الأصول هي ٤ - ٥ سنوات. يتم احتساب الاستهلاك لأصول حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار البالغة ٥ سنوات.

الأصول غير الملموسة

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المحددة، إن وجدت. يُحتسب 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. إن الأعمار الإنتاجية التي يتم أخذها بالاعتبار عند احتساب الإطفاء هي ٤ سنوات.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها بغرض الحصول على إيجارات و/أو زيادة رأس المال بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء التي لها نفس 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.

يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها أو إيقاف استخدامها تماماً ويصبح 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 إيقاف الاستخدام 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 لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

ودائع ثابتة

الودائع الثابتة هي الودائع المحتفظ بها لدى البنوك وتكون فترات استحقاقها الأصلية أكثر 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 لإعداد التقارير 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 مثل هذا الدليل، يتم تقدير 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 أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر.

في 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 كإعادة 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 ذو الصلة بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يعامل عكس خسائر انخفاض القيمة كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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 الخسائر 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 التقديرية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما 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 استرداد المبلغ ويمكن قياس المبلغ مستحق القبض بصورة موثوقة.

حقوق الملكية

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

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

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

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

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 مما إذا 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 بسهولة أو باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

عقب القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام بمقدار الدفعات المُسدَّدة ويتم زيادته بمقدار الفائدة، كما يُعاد قياسه لبيان أي عمليات إعادة تقييم أو تعديل تم إجراؤها أو ما إذا كان هناك أي تغييرات في دفعات الإيجار الثابتة الأساسية.

عند إعادة قياس التزام الإيجار، يتم إدراج التعديل المترتب على ذلك في أصل حق الاستخدام المعني، أو في الأرباح والخسائر إذا كان أصل حق الاستخدام مُخفضاً بالفعل إلى صفر.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

عقود الإيجار (تابع)

الشركة بصفتها مستأجر (تابع)

اختارت الشركة احتساب 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 كبنود منفصل كالتزامات إيجار.

الشركة بصفتها الطرف المؤجر

بصفة الشركة الطرف المؤجر، فإنها تصنف عقود إيجارها إما على أنها عقود إيجار تشغيلي أو عقود إيجار تمويلي. يُصنّف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان بموجبه يتم تحويل جميع مخاطر وامتنيازات ملكية الأصل المعني إلى المستأجر بشكل فعلي، إذا لم يحدث ذلك، عندئذٍ يُصنّف على أنه عقد إيجار تشغيلي.

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 الاستحواذ على 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 لإعداد التقارير المالية ٩ يجب قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة 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 فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة المُستحقة على المبلغ الأصلي القائم، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة؛

(٢) أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث أن لهذه الأدوات تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، 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 نهائي 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 لإعداد التقارير المالية ٣، في الدخل الشامل الآخر؛

ب- وقد تصنف الشركة بشكل نهائي أداة الدين التي ينطبق عليها معايير القياس بالتكلفة المضافة أو من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل كثيراً من عدم التوافق المحاسبي (يشار إليه بخيار القيمة العادلة).

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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 المقدره للأداة المالية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو، حيثما يكون ملائماً، خلال فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو الالتزام المالي. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

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 المبدئي.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية 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 المبدئي 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 ٢٨.

يُعتبر الأصل المالي أنه محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم شراؤه أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب؛
- كان عند الاعتراف المبدئي، 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 لإعداد التقارير 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 المبدئي، 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 لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات".

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ الشركة بموجبه بأصول مالية، عندئذٍ 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 لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في معيار المحاسبية الدولي رقم ٣٩ بنموذج استثنائي "خسائر الائتمان المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بخسائر المخصصات للخسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المصرفية متضمنة الودائع القانونية والودائع الثابتة ودم التأمين المدينة والأخرى غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في 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.

تعترف الشركة بمخصص لخسائر الأرصدة المصرفية بما في ذلك الودائع القانونية والثابتة والمستحقات المالية الأخرى بناءً على منهجية خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للأرصدة لدى البنوك والودائع، يتم قياس مخصصات الخسائر بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة التي تعكس مخاطر الائتمان للطرف المقابل، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة التعرض واستحقاقه قصير الأجل.

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

عند قياس 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.

يتم الاعتراف بمخصصات الخسائر المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك والمستحقات المالية الأخرى في الأرباح أو الخسائر.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم الشركة بتقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام نهج استثنائي يعتمد على معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. يراعي هذا التقييم الخبرة السابقة والظروف الحالية والمعلومات الاستثنائية التي قد تؤثر على إمكانية تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية.

بالنسبة للأصول المالية الخاضعة لتقييم خسائر الائتمان المتوقعة، يتم التمييز بين التعرضات التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي والتعرضات التي زادت فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي.

بالنسبة للتعرضات التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخسائر الناجمة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال الاثني عشر شهراً القادمة. أما بالنسبة للتعرضات التي زادت فيها مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي، فيتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً باحتمالية الخسائر الائتمانية وتعكس القيمة الحالية للنقص المتوقع في التدفقات النقدية التعاقدية.

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 للأصل المالي. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة 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 وامتيازات ملكيته إلى منشأة أخرى بصورة فعلية. إذا لم تقم الشركة بتحويل الأصول المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع الامتيازات والمخاطر المتعلقة بملكية الأصول المالية فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المتبقية في الأصل والالتزام ذو الصلة بالمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. في حالة احتفاظ الشركة بكافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المالية المحولة بصورة فعلية، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصول المالية وتقوم أيضاً بالاعتراف بالقرض المضمون بناءً على المتحصلات المقبوضة.

عند إيقاف الاعتراف المبدئي بأصل مالي مقاس بالتكلفة المطفأة أو مقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي المقابل المقبوض أو مستحق القبض في بيان الأرباح أو الخسائر.

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي مصنّف كاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم بيانها مسبقاً بصورة متراكمة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاحتياطي 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 ٢٠٢٥

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

تُصنّف أدوات الدين وحقوق الملكية كالتزامات 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، بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

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 كالتزام في البيانات المالية للشركة في السنة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصل أو سداه 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.

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الضرائب

تشمل ضريبة الدخل الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يتم الاعتراف بضريبة الدخل في حساب الأرباح والخسائر إلى مدى الذي يتعلق ببند يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية أو في الدخل الشامل الآخر، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية أو في الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية

يتم احتساب مخصص الضريبة الحالية على أساس الدخل الخاضع للضريبة للسنة المحدد وفقاً للقوانين السارية لفرض ضريبة الدخل. يتم حساب مصروفات الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة السارية أو المعدلات المتوقعة تطبيقها على أرباح السنة، إذا تم إقرارها. كما يشمل مصروفات الضريبة الحالية التعديلات، عند الضرورة، على مخصصات الضريبة المسجلة في سنوات سابقة الناتجة عن التسويات الضريبية التي تم الانتهاء منها خلال السنة الحالية لتلك السنوات.

الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام في بيان المركز المالي فيما يتعلق بجميع الفروقات المؤقتة الناتجة عن الاختلافات بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات في البيانات المالية والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. يتم الاعتراف عموماً بالالتزامات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، كما يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يُحتمل معه توفر أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدامها مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة والتخفيضات الضريبية.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة وفقاً للمعدلات المتوقعة تطبيقها في الفترة التي يتم فيها عكس الفروقات، وذلك استناداً إلى معدلات الضريبة التي تم إقرارها أو التي تم إقرارها فعلياً بتاريخ التقرير. يتم تحميل أو قيد الضريبة المؤجلة في حساب الأرباح والخسائر، باستثناء الحالات التي تتعلق ببند تم تحميلها أو قيدها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، حيث يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

الأحكام المحاسبية المادية والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، كما هو موضح في الإيضاح ٤ حول هذه البيانات المالية، يتعين على الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تكون واضحة بسهولة من مصادر أخرى. تستند هذه التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر على تلك السنة فقط، أو في سنة التعديل والسنوات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من السنة الحالية والسنوات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المادية

فيما يلي الأحكام الهامة، بخلاف تلك المتعلقة بالتقديرات (راجع ٤-٢ أدناه)، التي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق سياسات الشركة المحاسبية والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على استثمار ما إذا كان ينبغي تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم الشركة بتصنيف الاستثمارات على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم الاستحواذ عليه بشكل أساسي بغرض تحقيق ربح قصير الأجل من قبل المتعاملين.

تُصنّف أدوات حقوق الملكية كأصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تعتبرها الإدارة استثمارات استراتيجية في حقوق الملكية لا يتم الاحتفاظ بها للاستفادة من التغيرات في قيمتها العادلة ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة.

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

يتم تحديد تصنيف وقياس الأصول المالية بناءً على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأصول.

تحدد الشركة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. يتضمن هذا التقييم ممارسة أحكام مهنية ويأخذ في الاعتبار جميع الأدلة ذات الصلة والموضوعية، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الأصول المالية والإبلاغ عنه إلى الإدارة العليا، وكيفية تحديد وإدارة المخاطر التي تؤثر على الأداء، وكيفية تعويض المديرين المسؤولين عن إدارة الأصول المالية.

كجزء من هذا التقييم، تقوم الشركة بمراقبة الأصول المالية التي يتم استبعادها من الدفاتر قبل تاريخ استحقاقها التعاقدية لفهم أسباب استبعادها وتقييم ما إذا كانت هذه الاستبعادات متسقة مع أهداف الأعمال التي تُحتفظ من أجلها بهذه الأصول. تشكل هذه المراقبة جزءاً من التقييم المستمر للشركة لما إذا كان نموذج الأعمال المطبق على الأصول المالية المتبقية لا يزال مناسباً.

في حال لم يعد نموذج الأعمال مناسباً، يتم تحديد حدوث تغيير في نموذج الأعمال ويتم تعديل تصنيف الأصول المالية المتأثرة بشكل مستقبلي. ولم يتم تحديد أي تغييرات في نموذج الأعمال خلال السنوات المعروضة.

تصنيف العقارات

عند تصنيف العقارات، قامت الإدارة بإصدار العديد من الأحكام. وتُعد الأحكام ضرورية لتحديد ما إذا كان العقار يُصنّف كعقار استثماري، أو ممتلكات ومعدات، أو عقار قيد التطوير، و/أو عقار محتفظ به للبيع. تقوم الإدارة بوضع معايير تمكّنها من ممارسة هذا الأحكام بشكل متنسق وفقاً لتعريفات الاستثمارات العقارية، والممتلكات والمعدات، والعقارات قيد التطوير، والعقارات المحتفظ بها للبيع. وعند إصدار أحكامها، أخذت الإدارة في الاعتبار المعايير التفصيلية والإرشادات ذات الصلة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ – المخزون، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ – الممتلكات والألات والمعدات، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ – الاستثمارات العقارية، وذلك فيما يتعلق بالاستخدام المقصود للعقار.

المصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل، والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم اليقين في التقديرات في نهاية سنة التقرير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري في القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة.

الالتزام النهائي الناشئ عن المطالبات بموجب عقود التأمين

يعتبر تقدير الالتزام النهائي الناشئ عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين أهم تقدير محاسبي جوهري لدى الشركة. هناك مصادر لعدم اليقين يجب أخذها في الاعتبار عند تقدير الالتزام الذي ستدفعه الشركة في نهاية الأمر مقابل هذه المطالبات. يجب إعداد تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها والتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكيدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها في نهاية كل سنة تقرير. يتم تقدير الالتزامات المتعلقة بالمطالبات التي تم الإبلاغ عنها غير المدفوعة باستخدام مدخلات تقييمات الحالات الفردية التي تم الإبلاغ عنها إلى الشركة وتقديرات الإدارة المستندة إلى تقييمات اكتوارية خارجية، مع الأخذ في الاعتبار البيانات التاريخية للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها وأنماط التسوية. تأخذ هذه الطريقة في الاعتبار أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية المقدرة بناءً على البيانات التاريخية. في نهاية كل سنة تقرير، يتم إعادة تقييم تقديرات مطالبات السنوات السابقة من حيث الكفاية ويتم إجراء التعديلات على المخصص.

عقود التأمين وإعادة التأمين

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس الالتزامات للتغطية المتبقية، يكون نهج تخصيص الأقساط مماثلاً إلى حد كبير للمعالجة المحاسبية السابقة للشركة وفقاً للمعيار رقم ٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات للمطالبات المتكيدة، تقوم الشركة الآن بخصم التدفقات النقدية المتوقع حدوثها بعد أكثر من سنة واحدة من تاريخ تكبد المطالبات وتضمن تعديل صريح للمخاطر غير المالية.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الالتزام للتغطية المتبقية

بالنسبة لتدفقات النقد الخاصة بالاستحواذ على أعمال التأمين، فإن الشركة مؤهلة وتختار رسمة كافة التدفقات النقدية للاستحواذ، بما في ذلك مصروفات العمولات.

الالتزام للمطالبات المتكبدة

تشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات التغيرات في أسعار الفائدة، وحالات التأخير في التسوية، والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات القائمة باستخدام مجموعة من الأساليب الاكتوارية القياسية لتقدير المطالبات، مثل طريقة تشاين لأدر وبورنهرت فيرجسون،

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه التقنيات هو أن خبرة الشركة السابقة في تطور المطالبات يمكن استخدامها للتنبؤ بتطور المطالبات المستقبلية وبالتالي التكاليف النهائية للمطالبات. تقوم هذه الطرق بتوقع تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكلفة لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وعدد المطالبات بناءً على التطور الملحوظ في السنوات السابقة ونسب الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخي بشكل أساسي حسب سنوات الحوادث، ولكن يمكن أيضاً تحليله بشكل إضافي حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك حسب خطوط الأعمال الهامة وأنواع المطالبات. عادةً ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما من خلال قيدها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تسوية الخسائر أو توقعها بشكل منفصل من أجل عكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم وضع افتراضات صريحة بشأن معدلات تضخم المطالبات المستقبلية أو نسب الخسارة. بدلاً من ذلك، تكون الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطور المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات.

يتم استخدام أحكام نوعية إضافية لتقييم مدى احتمال عدم انطباق الاتجاهات السابقة في المستقبل (على سبيل المثال، لعكس أحداث لمرة واحدة، أو التغيرات في العوامل الخارجية أو السوقية مثل مواقف الجمهور تجاه تقديم المطالبات، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات، والقرارات القضائية والتشريعات، وكذلك العوامل الداخلية مثل تنوع المحفظة، وخصائص الوثائق، وإجراءات معالجة المطالبات) وذلك للوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تمثل القيمة المتوقعة المرجحة بالاحتمالات ضمن نطاق النتائج الممكنة، مع الأخذ في الاعتبار جميع حالات عدم اليقين المعنية.

تشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات التغير في أسعار الفائدة، والتأخير في التسوية، والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

معدلات الخصم

تستخدم الشركة نهجاً تصاعدياً لاشتقاق معدل الخصم. وبموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم باعتباره العائد الخالي من المخاطر، مع تعديله لاختلافات خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لاشتقاق العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية ذات الصلة للالتزامات (المعروف باسم "علاوة السيولة"). وقد تم اشتقاق المعدل الخالي من المخاطر باستخدام معدلات المقايضة المتاحة في السوق والمقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. عندما لا تتوفر معدلات المقايضة، تم استخدام سندات سيادية عالية السيولة بتصنيف ائتماني AAA. وتستخدم الإدارة أحكامها لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مبينة أدناه:

السنة المالية	سنة واحدة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	%٥	%٥	%٥	%٥	%٥
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 المادية (تابع)

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

تستخدم الشركة طريقة ماك أو التمويل الذاتي التمهيدي (بوتستراب) لتحديد تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية. يسمح أسلوب التمهيدي (بوتستراب) فعلياً للشركة بقياس عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية الناتجة عن المخاطر غير المالية، حيث يهدف تطبيق التمهيدي (بوتستراب) للمثلثات إلى توضيح التباين في المطالبات المدفوعة.

يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية التعويض الذي تطلبه الشركة مقابل تحمل عدم اليقين بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً قد يكون المؤمن مستعداً بشكل منطقي لدفعه للتخلص من حالة عدم اليقين بأن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز القيمة المتوقعة.

قَدَّرت الشركة تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمالية الكفاية) عند النسبة المئوية الخامسة والستين (٦٥٪). أي أن الشركة قد قامت بتقييم درجة عدم تأثرها بعدم اليقين لجميع خطوط المنتجات (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه مقابل تحمل المخاطر غير المالية) على أنها تعادل مستوى الثقة عند النسبة ٦٥٪ ناقصاً المتوسط لتوزيع احتمالي مقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. وقد قامت الشركة بتقدير التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، وكذلك المبلغ الإضافي الذي يزيد عن القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية اللازمة لتحقيق النسبة المستهدفة.

إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيمة العادلة سنوياً بواسطة خبراء تقييم خارجيين مستقلين يتم تكليفهم من قبل الشركة.

يتم تحديد القيمة العادلة لقطع الأراضي باستخدام تقنيات تقييم قائمة على السوق، والتي تعكس أسعار المعاملات الأخيرة لعقارات مماثلة، مع تعديلها حسب الموقع والحجم وخصائص أخرى ذات صلة. أما القيمة العادلة للمباني فتُحدد باستخدام تقنيات تقييم قائمة على الدخل، والتي تتضمن تقدير التدفقات النقدية المستقبلية وتطبيق معدلات رسملة أو خصم مناسبة.

عند تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تطبق الإدارة أحكامها في تقييم ملاءمة منهجيات التقييم والافتراضات الرئيسية المستخدمة. تشمل هذه الافتراضات، من بين أمور أخرى، معدلات الإيجار السوقية، ومستويات الإشغال، وتكاليف التشغيل، ومعدلات الرسملة، ومعدلات الخصم. ويُعتبر الاستخدام الحالي للعقارات الاستثمارية هو الاستخدام الأعلى والأفضل لها.

قد تؤدي التغيرات في الافتراضات الرئيسية إلى تغير جوهري في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في الفترات المستقبلية.

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

ينطوي قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على قدر كبير من الأحكام وعدم اليقين في التقديرات، بما في ذلك اختيار المنهجيات والنماذج ومدخلات البيانات المستخدمة لتقدير الخسائر الائتمانية.

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر، بما في ذلك الخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية، والظروف الحالية، والمعلومات المستقبلية الاستشرافية. قد تشمل المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقدير افتراضات تتعلق باحتمالية التعثر، وتوقيت أحداث التعثر، والتعرض عند التعثر، ومدى الخسائر المتوقعة في حال وقوع التعثر.

تقوم الشركة بمراجعة وتحقق النماذج والافتراضات المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بشكل منتظم لضمان استمرار ملاءمتها وتقليل الفروقات بين الخسائر الائتمانية المقدرة والنتائج الفعلية.

قد تؤدي التغيرات في الافتراضات أو تقنيات التقدير إلى تعديل جوهري في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في الفترات المستقبلية. الضريبة الحالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

				٥ ممتلكات ومعدات
الإجمالي درهم إماراتي	أصول حق الاستخدام - مباني درهم إماراتي	أثاث ومعدات مكتبية ومركبات درهم إماراتي	ديكورات وتحسينات مكتبية درهم إماراتي	
				التكلفة
٩,٤٣٩,٩٣٤	٣,٥١١,٨٢٥	٤,٢٠٧,٦٣٤	١,٧٢٠,٤٧٥	في ١ يناير ٢٠٢٤
٢,١٩٤,٤٢٠	٢,٠٧٣,٩٢٤	١٠٢,٤٩٦	١٨,٠٠٠	الإضافات خلال السنة
(٣,٤٢٦,٧٣٨)	(٣,٣٩٢,٣٥٥)	(٣٤,٣٨٣)	-	الاستبعادات خلال السنة
٨,٢٠٧,٦١٦	٢,١٩٣,٣٩٤	٤,٢٧٥,٧٤٧	١,٧٣٨,٤٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢١٢,٨٤٠	-	٢١١,٨٤٢	٩٩٨	الإضافات خلال السنة
(١٣٦,٧٠٢)	(١٢٥,٧٨٧)	(١٠,٩١٥)	-	الاستبعادات خلال السنة
٨,٢٨٣,٧٥٤	٢,٠٦٧,٦٠٧	٤,٤٧٦,٦٧٤	١,٧٣٩,٤٧٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				الاستهلاك المتراكم
٨,٨٦٣,٧٧٤	٣,٠٩٠,٦١٩	٤,٠٥٢,٦٨٠	١,٧٢٠,٤٧٥	في ١ يناير ٢٠٢٤
٧٨٤,٠٩٣	٦٩٧,١٢٠	٨٦,٧٥٦	٢١٧	مصرفات السنة
(٣,٤٢٦,٧٣٠)	(٣,٣٩٢,٣٥٥)	(٣٤,٣٧٥)	-	الاستبعادات خلال السنة
٦,٢٢١,١٣٧	٣٩٥,٣٨٤	٤,١٠٥,٠٦١	١,٧٢٠,٦٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨٢٠,٤٧٥	٧٠٦,٧٧٥	١٠٨,٩٠٦	٤,٧٩٤	مصرفات السنة
(١٣٦,٦٩٦)	(١٢٥,٧٨٧)	(١٠,٩٠٩)	-	الاستبعادات خلال السنة
٦,٩٠٤,٩١٦	٩٧٦,٣٧٢	٤,٢٠٣,٠٥٨	١,٧٢٥,٤٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				صافي القيمة الدفترية
١,٣٧٨,٨٣٨	١,٠٩١,٢٣٥	٢٧٣,٦١٦	١٣,٩٨٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٩٨٦,٤٧٩	١,٧٩٨,٠١٠	١٧٠,٦٨٦	١٧,٧٨٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ أصول غير ملموسة

برامج الكمبيوتر درهم إماراتي	التكلفة
٩٤٩,٥٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٥,٢٠٠	إضافات خلال السنة
٩٨٤,٧٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٠٥,٥٦٦	إضافات خلال السنة
١,١٩٠,٣٠٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٦٠,٢٤٧	الإطفاء المتراكم
٤٢,٢٤٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٠٢,٤٩٠	المُحْمَل للسنة
٥٤,٤٢٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٥٦,٩١٢	المُحْمَل للسنة
٢٣٣,٣٩١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٢,٢٤٨	القيمة الدفترية
	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧ استثمارات عقارية

٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	القيمة العادلة في بداية السنة استبعادات التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٥٤,٠٦٨,٦٦٦	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	
٢,٩٨٩,٣٣٤	(٢,٩١١,٧٣٣)	
٥٧,٠٥٨,٠٠٠	(٥,٩٠١,٢٦٧)	
	٤٨,٢٤٥,٠٠٠	

١. خلال السنة، استلمت الشركة خطاباً رسمياً من دائرة التخطيط والمساحة، حكومة الشارقة، يفيد بأنه تم تعديل مساحة أرض القطعة رقم ٨٠٧ الواقعة في الخان. وقد انخفضت المساحة الفعلية إلى ١,٠٢١,٥ متر مربع (١٠,٩٩٥ قدم مربع) بدلاً من ١,١٦٩,٧ متر مربع (١٢,٠٥٩ قدم مربع)، مما نتج عنه انخفاض بمقدار ١٤٨,٢ متر مربع. ولم يتم بعد تحديث سند الملكية ليعكس مساحة الأرض المعدلة حتى تاريخ التقرير. لدى الشركة تسهيل سحب على المكتشف بقيمة ٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي، وقد تم رهن هذه العقار كضمان من خلال رهن عقاري.

٢. خلال السنة، قامت الشركة ببيع ثلاثة (٣) محلات سوق رقم ٢٠ و ٢١ في المبنى ٢، والمحل رقم ١٦ في المبنى ٧، الواقعة في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وحققت أرباح بلغت ١,٢٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

تفاصيل الاستثمارات العقارية للشركة وقيمها العادلة كما يلي

٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	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
٤٤,٩٧٥,٠٠٠	٣٧,٥٨٥,٠٠٠	
٦,١٧٠,٠٠٠	٤,٦١٨,٠٠٠	
٢,٩٦٣,٠٠٠	٢,٩٩٢,٠٠٠	
٢,٩٥٠,٠٠٠	٣,٠٥٠,٠٠٠	
٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٤٨,٢٤٥,٠٠٠	

٧ استثمارات عقارية (تابع)

قياس القيمة العادلة

١ . التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للشركة على أساس التقييمات التي أجراها مقيمون خارجيون مستقلون لديهم خبرة سوقية مناسبة في تقييم العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم تحديد القيمة العادلة بناءً على النهج المقبول الذي يعكس أسعار المعاملات الأخيرة لعقارات مماثلة، ونهج الدخل للعقارات الأخرى. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، فإن أعلى وأفضل استخدام للعقارات هو استخدامها الحالي.

تم تصنيف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: المستوى ٣) وتقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢ . طريقة التقييم والمدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة

يوضح الجدول التالي طريقة التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية والمدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة المستخدمة.

طريقة التقييم	مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة	حساسية قياس القيمة العادلة للمدخلات غير القابلة للملاحظة
طريقة السوق (طريقة مقارنة المبيعات)	القابلة للملاحظة: أسعار المبيعات القابلة للمقارنة من الأسواق النشطة، اتجاهات السوق غير القابل للملاحظة: التعديلات المتعلقة بالموقع، وحالة العقار، ومساحة الأرض، والطلب في السوق، ونطاق الإيجار المطبق حسب السوق. ٢٠٢٥: ٤٢٠ درهم للمتر المربع من مساحة الأرض (٢٠٢٤: ٤٩٠ درهم للمتر المربع من مساحة الأرض).	من شأن زيادة السعر المقارن لكل قدم مربع أو تحسن اتجاهات السوق أن تزيد القيمة العادلة، والعكس صحيح.
طريقة الدخل (طريقة رسمة الدخل / الإيجار)	القابلة للملاحظة: معدلات الإشغال المستقبلية المتوقعة، ومصروفات التشغيل، والتعديلات الخاصة بالمستأجرين، ومعدل الرسمة المحدد حسب السوق للمحلات التجارية والمباني بنسبة ٨.٥٪ و ٨٪ على التوالي في سنة ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦.٧٥٪ و ٧.٥٪ على التوالي).	من شأن زيادة إيرادات الإيجار أو انخفاض معدل الرسمة أن تزيد القيمة العادلة.
طريقة التكلفة (تكلفة الاستبدال المستهلكة)	القابل للملاحظة: تقديرات تكلفة الاستبدال من بيانات سوق الإنشاءات وقيم الأراضي. غير القابل للملاحظة: عوامل الاستهلاك، تعديلات حالة المبنى.	من شأن ارتفاع تكلفة الاستبدال أو انخفاض الاستهلاك أن يزيد القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ استثمارات عقارية (تابع)

إيرادات الإيجار واستحقاق دفعات الإيجار

فيما يلي إيرادات إيجار العقارات التي تحققها الشركة من استثماراتها العقارية والمصروفات التشغيلية المباشرة المتعلقة بالاستثمارات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٢٦٤,٥٠٠	٣,٦٠٩,٩٣٥	إيرادات الإيجارات
(٢٠١,٠٠١)	(٢٥٨,٦٤٥)	المصروفات التشغيلية المباشرة
٣,٠٦٣,٤٩٩	٣,٣٥١,٢٩٠	صافي الدخل من الاستثمارات العقارية (إيضاح ٢١)

يوضح الجدول التالي تحليلاً لفترات استحقاق مدفوعات الإيجار، موضحاً دفعات الإيجار غير المخصومة التي يجب استلامها بعد تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٤٦٦,٥٨٦	١,٥١٦,٦١٨	أقل من سنة
-	-	من سنة إلى سنتين
١,٤٦٦,٥٨٦	١,٥١٦,٦١٨	الإجمالي

جميع عقود الإيجار الحالية هي قصيرة الأجل بطبيعتها ومن المتوقع أن تستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. وبناءً عليه، لا توجد مدفوعات إيجار مستحقة للاستلام بعد أكثر من سنة.

٨ الاستثمار في أوراق مالية

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٤,٩٥٦,١٢١	٣٢,١٧٦,٨٩٠	أوراق مالية مدرجة
٤,٨٥٤,٢١٧	٤,٩٤٦,٦٤١	أوراق مالية غير مدرجة
٣٩,٨١٠,٣٣٨	٣٧,١٢٣,٥٣١	
١٢,٧٩١,٨٣٠	٦,٣٣٦,٣٩٨	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٧,٠١٨,٥٠٨	٣٠,٧٨٧,١٣٣	في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٣٩,٨١٠,٣٣٨	٣٧,١٢٣,٥٣١	

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٤١,١٥٩,٠٣٤	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	أوراق مالية مدرجة
٤٨,١٠٥	-	أوراق مالية غير مدرجة
١٤١,٢٠٧,١٣٩	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	
٩٣,٣٩٥,٢٣٧	١٥٤,٣٦٤,١٥٦	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤٧,٨١١,٩٠٢	٥٥,٦٧٥,٤٠١	في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
١٤١,٢٠٧,١٣٩	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	

تم تحويل الضمان الإلكتروني للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمة عادلة تبلغ ٦٨,٠٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤١,٠٤ مليون درهم إماراتي) إلى الوسيط المعين من قبل البنك كضمان مقابل التسهيل الائتماني الممنوح للشركة (إيضاح ١٢).

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ الاستثمار في أوراق مالية (تابع)

٣-٨ الحركة في الاستثمارات المالية

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر درهم إماراتي	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي	
١٣٩,٥٣٤,٨٢٥	٣٦,٦٦٢,٦٣٩	١٧٦,١٩٧,٤٦٤	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٨,١٣٠,٢٨٨	-	١٨,١٣٠,٢٨٨	إضافات
١,٨٩٦,٠٠٠	-	١,٨٩٦,٠٠٠	توزيعات أرباح عينية - أسهم
(١٧,٢٧٨,٦١٧)	(٦٥٥,٦٤٦)	(١٧,٩٣٤,٢٦٣)	استيعادات
(١,٠٧٥,٣٥٧)	٣,٨٠٣,٣٤٥	٢,٧٢٧,٩٨٨	التغيرات في القيمة العادلة
١٤١,٢٠٧,١٣٩	٣٩,٨١٠,٣٣٨	١٨١,٠١٧,٤٧٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣١,٧٢٣,١٧٤	٦٥٦,٨٩٦	٣٢,٣٨٠,٠٧٠	إضافات
٦٥٤,٣٦٠	-	٦٥٤,٣٦٠	توزيعات أرباح عينية - أسهم
(١٥,٤٢٠,٠٧٥)	(١٥,٤٠٥,٨٢٣)	(٣٠,٨٢٥,٨٩٨)	استيعادات
٥١,٨٧٤,٩٥٩	١٢,٠٦٢,١٢٠	٦٣,٩٣٧,٠٧٩	التغيرات في القيمة العادلة
٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	٣٧,١٢٣,٥٣١	٢٤٧,١٦٣,٠٨٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

*تلقت الشركة توزيعات أرباح عينية من شركة أجيليتي للمخازن العمومية ("الجهة المستثمر فيها")، وهي حصة من شركتها التابعة المملوكة بالكامل، وهي أجيليتي جلوبال بي إل سي. ووفقاً للتفويض الصادر عن اجتماع الجمعية العمومية العادية للجهة المستثمر فيها المنعقد في ٢٢ مايو ٢٠٢٥، سيحصل كل مساهم مسجل في سجلات الجهة المستثمر فيها في نهاية تاريخ التقرير على ٨٢ سهماً من أجيليتي جلوبال بي إل سي مقابل كل ١٠٠ سهم يمتلكها في الجهة المستثمر فيها.

٩ الودائع النظامية

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، تحتفظ الشركة بوديعة مصرفية بقيمة ١٠ ملايين درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٠ ملايين درهم إماراتي) كوديعة نظامية. لا يجوز سحب هذه الوديعة دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، وهي تحقق معدل فائدة سنوية تتراوح بين ٣,٢٪ و ٤,١٪ (٢٠٢٤: تتراوح بين ٣,٣٪ و ٥,٠٪).

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين

يُبين الجدول أدناه تفصيل محفظة عقود التأمين وعقود إعادة التأمين المصدرة، وعقود إعادة التأمين المحفوظ بها على مستوى مجموعة العقود:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
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					
٤٢,٧٠٩,٦٧٥	٤٤,٣٠٥,٣٣٩	(١,٥٩٥,٦٦٤)	١٧,٤١٥,٣٧٢	١٨,٣٣٢,٢٣٤	(٩١٦,٨٦٢)
١٣٥,٩٨٦	٢٨٣,١٥٧	(١٤٧,١٧١)	٢٦٧,٥٧٧	٢٦٧,٥٧٧	-
٧٢٤,١٢٨	٧٩٦,٠٢٢	(٧١,٨٩٤)	٧٢٧,٣٨٩	٨٠٢,٧١٣	(٧٥,٣٢٤)
تأمين الشحن البحري					
تأمين هيكل السفن					
التأمين على مركبات الأفراد					
تأمين شامل					
٢٨,٤٦٨,٩٢٩	٢٨,٤٦٩,٧٩١	(٨٦٢)	٢١,٧٩٤,٨٢٩	٢٢,١٤٠,٧٦٢	(٣٤٥,٩٣٣)
التأمين على مركبات الأفراد					
تأمين ضد الغير					
١,٦٢٣,٣٩١	١,٦٢٥,٤١٩	(٢,٠٢٨)	١,٨٢٦,٨٩٤	١,٨٧١,٠١٣	(٤٤,١١٩)
١٠,٨١٠,٢٤٤	١٠,٩٤٧,٤٧٤	(١٣٧,٢٣٠)	٦,٧٥٢,٣٦٥	٧,٠٢٩,٤١٥	(٢٧٧,٠٥٠)
٤,٢٠٨,٦٩٥	٤,٤٨٩,٦٣١	(٢٨٠,٩٣٦)	٢,٩٥٨,٤٨٤	٣,١٨٨,٨٥٠	(٢٣٠,٣٦٦)
التأمين الهندسي وعلى الإنشاءات					
أخرى					
٨٨,٦٨١,٠٤٨	٩٠,٩١٦,٨٣٣	(٢,٢٣٥,٧٨٥)	٥١,٧٤٢,٩١٠	٥٣,٦٣٢,٥٦٤	(١,٨٨٩,٦٥٤)
إجمالي عقود التأمين الصادرة					
عقود إعادة التأمين المحفوظ بها					
التأمين ضد حرائق المنشآت					
التجارية والمخاطر					
المرتبطة بها					
(٣٧,٠٧٩,٨٨٤)	٣,٥٠٠,٨٨٣	(٤٠,٥٨٠,٧٦٧)	(١٣,٩٢٩,١٦٣)	٢,٢٦١,٢٨٥	(١٦,١٩٠,٤٤٨)
(٦٤,٣٥١)	١٦٩,٩٩١	(٢٣٤,٣٤٢)	(٢٢٨,٥٥٠)	١,٢٨٧	(٢٢٩,٨٣٧)
(٥٤٠,٨٠١)	١٠٧,١٧٩	(٦٤٧,٩٨٠)	(٦٨١,٧٥٧)	١١,٣٤٩	(٦٩٣,١٠٦)
تأمين الشحن البحري					
تأمين هيكل السفن					
التأمين على مركبات الأفراد					
تأمين شامل					
(١٣,٤٦٤,٢٥٢)	٢,٢٦٠,٨٧٧	(١٥,٧٢٥,١٢٩)	١,٤٦١,٢٩٣	٥,٨٣٥,٥٢٤	(٤,٣٧٤,٢٣١)
التأمين على مركبات الأفراد					
تأمين ضد الغير					
(٤٥٢,٦٤٥)	١٤٦,٣٩٩	(٥٩٩,٠٤٤)	(٦٢٩,٤٦٣)	٢٣٣,٠٧٣	(٨٦٢,٥٣٦)
(٧,٦٥٧,٠١٢)	١,٢٣٥,٨٤٣	(٨,٨٩٢,٨٥٥)	(٥,٠٤٩,٥٠٠)	٩٢٩,٢٩٠	(٥,٩٧٨,٧٩٠)
(٢,٩٤٦,٦٣٢)	٢١٤,١٥٤	(٣,١٦٠,٧٨٦)	(٢,٥٥٩,٨٢٥)	٩١,٣٧٢	(٢,٦٥١,١٩٧)
التأمين الهندسي وعلى الإنشاءات					
أخرى					
(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	٧,٦٣٥,٣٢٦	(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)	(٢١,٦١٦,٩٦٥)	٩,٣٦٣,١٨٠	(٣٠,٩٨٠,١٤٥)
إجمالي عقود التأمين المحفوظ بها					

يتم الإفصاح عن التغيير في صافي الأصول أو الالتزامات لعقود التأمين المصدرة، موضحاً الالتزام بالتغطية المتبقية والالتزام بالمطالبات المتكبدة، في الجدول في الصفحات التالية.

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

تحليل صافي أصول أو التزامات عقود التأمين الصادرة يوضح التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدفقة)		التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة	
باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
٦,٧٤٢,٥٧٤	١,٦٥١,١٠١	٧٦,٩٢٠,٧٢٦	٥,٦٠٢,٤٣٢	٩٠,٩١٦,٨٣٣	(٢,٢٣٥,٧٨٥)
(١,٨٤٢,٦٠٨)	١٠,٢٤٧	(٣٦٩,٤١٤)	(٣٤,٠١٠)	(٢,٢٣٥,٧٨٥)	(٢,٢٣٥,٧٨٥)
٤,٨٩٩,٩٦٦	١,٦٦١,٣٤٨	٧٦,٥٥١,٣١٢	٥,٥٦٨,٤٢٢	٨٨,٦٨١,٠٤٨	(٣٩,٥٦٠,٥٦٥)
(٣٩,٥٦٠,٥٦٥)	-	-	-	-	(٣٩,٥٦٠,٥٦٥)
-	-	٣٨,١٩١,٢٧٧	-	٣٨,١٩١,٢٧٧	(٣٩,٣٣١,٥٩٨)
-	-	(٣٥,٢٨٠,٠٠٤)	(٤,٠٥١,٥٩٤)	(٣٩,٣٣١,٥٩٨)	(٣٩,٣٣١,٥٩٨)
-	(١,١٨٣,٤٨٦)	-	-	(١,١٨٣,٤٨٦)	(١,١٨٣,٤٨٦)
١,١٣٢,٤٨٤	-	-	-	١,١٣٢,٤٨٤	(١,١٨٣,٤٨٦)
(٣٨,٤٢٨,٠٨١)	(١,١٨٣,٤٨٦)	٢,٩١١,٢٧٣	(٤,٠٥١,٥٩٤)	(٤٠,٧٥١,٨٨٨)	(٤٠,٧٥١,٨٨٨)
-	-	٣,٢٩٤,١٧٣	٢٧٨,٤٢١	٣,٥٧٢,٥٩٤	(٣٧,١٧٩,٢٩٤)
(٣٨,٤٢٨,٠٨١)	(١,١٨٣,٤٨٦)	٦,٢٠٥,٤٤٦	(٣,٧٧٣,١٧٣)	(٣٧,١٧٩,٢٩٤)	(٣٧,١٧٩,٢٩٤)
٤٣,٧١٧,٩١٦	-	-	-	٤٣,٧١٧,٩١٦	٤٣,٧١٧,٩١٦
-	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)
(٢,٩٣٨,٢٨٠)	-	-	-	(٢,٩٣٨,٢٨٠)	(٢,٩٣٨,٢٨٠)
٤٠,٧٧٩,٦٣٦	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)	-	٢٤١,١٥٨	٢٤١,١٥٨
٨,٥٨٥,٠٨٥	٤٧٢,١٠٣	٤٢,٧٥٣,٦٥٧	١,٨٢١,٧١٩	٥٣,٦٣٢,٥٦٤	٥٣,٦٣٢,٥٦٤
(١,٣٣٣,٥٦٥)	٥,٧٥٩	(٥٣٥,٣٧٩)	(٢٦,٤٦٩)	(١,٨٨٩,٦٥٤)	(١,٨٨٩,٦٥٤)
٧,٢٥١,٥٢٠	٤٧٧,٨٦٢	٤٢,٢١٨,٢٧٨	١,٧٩٥,٢٥٠	٥١,٧٤٢,٩١٠	٥١,٧٤٢,٩١٠

* تشمل التغييرات في الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة التغييرات في التزامات الخدمة السابقة والحالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

التزامات المطالبات المتكبدة		التزامات التغطية المتبقية		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	
		عنصر			
		الخسارة -			
		العقود المثقلة بالتزامات		باستثناء عنصر الخسارة	
		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		عنصر الخسارة	
الإجمالي	تعديل المخاطر	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣٩,٠٢٧,٣١٣	٢,٣٢٥,٣٤٩	٢٩,٧٥٩,١٥٢	٩٨٧,١٧٩	٥,٩٥٥,٦٣٣	التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٢,٧٠٥,٧٥٨)	(١٤,٥٧٣)	(٢٠٦,٤٧٦)	٥٠,٤٨٩	(٢,٥٣٥,١٩٨)	أصول عقود التأمين كما في ١ يناير
٣٦,٣٢١,٥٥٥	٢,٣١٠,٧٧٦	٢٩,٥٥٢,٦٧٦	١,٠٣٧,٦٦٨	٣,٤٢٠,٤٣٥	صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير
(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)	-	-	-	(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)	إيرادات التأمين
					مصروفات خدمة التأمين:
٤٤,٤٠٩,٣٨٠	-	٤٤,٤٠٩,٣٨٠	-	-	المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
٤١,٧٥٨,٨٦٥	٣,١١٣,٢٢٣	٣٨,٦٤٥,٦٤٢	-	-	التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة
٦٢٣,٦٧٩	-	-	٦٢٣,٦٧٩	-	خسائر من العقود المثقلة 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	٦٢٣,٦٧٩	(٣٠,٨٥٤,٨٥٢)	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	٦٢٣,٦٧٩	(٣٠,٨٥٤,٨٥٢)	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل
٣٣,١٧٤,٣٥٧	-	-	-	٣٣,١٧٤,٣٥٧	التدفقات النقدية
(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	-	أقساط مقبوضة
(٨٣٩,٩٧٣)	-	-	-	(٨٣٩,٩٧٣)	مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود
(٥,٣٢٤,٢٢٦)	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	٣٢,٣٣٤,٣٨٤	التدفقات النقدية المدفوعة لاستحواذ وثائق التأمين
٩٠,٩١٦,٨٣٣	٥,٦٠٢,٤٣٢	٧٦,٩٢٠,٧٢٦	١,٦٥١,١٠١	٦,٧٤٢,٥٧٤	إجمالي التدفقات النقدية
(٢,٢٣٥,٧٨٥)	(٣٤,٠١٠)	(٣٦٩,٤١٤)	١٠,٢٤٧	(١,٨٤٢,٦٠٨)	التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٨٨,٦٨١,٠٤٨	٥,٥٦٨,٤٢٢	٧٦,٥٥١,٣١٢	١,٦٦١,٣٤٨	٤,٨٩٩,٩٦٦	أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر
					صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر

* تشمل التغييرات في الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة التغييرات في التزامات الخدمة السابقة والحالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)		أصول التغطية المتبقية		المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	
باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة - العقود المثقلة بالتزامات	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨,٥٩٥,٦٨٩	(١,٢٤٤,١١٩)	٢٥٨,٠٩٢	٢٥,٦٦٤	٧,٦٣٥,٣٢٦	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
(٣٦٥,٢٠٥)	(١٢٩,٢٩٨)	(٦٤,٢٩٠,٨٢٤)	(٥,٠٥٥,٥٧٦)	(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)	أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
٨,٢٣٠,٤٨٤	(١,٣٧٣,٤١٧)	(٦٤,٠٣٢,٧٣٢)	(٥,٠٢٩,٩١٢)	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	صافي التزامات/أصول) عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير
١٩,٤٣٥,٣٨٨	-	-	-	١٩,٤٣٥,٣٨٨	تخصيص أقساط إعادة التأمين
-	-	(١٧,٢٩٣,٨٥٨)	-	(١٧,٢٩٣,٨٥٨)	مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة:
-	-	٣٤,٩٣٥,٠٩٥	٣,٨٧٣,٤٩٦	٣٨,٨٠٨,٥٩١	مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
-	١,١٨١,٥٩٤	-	-	١,١٨١,٥٩٤	التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة *
-	-	-	-	٢٦,٥٧٣	استرداد الخسائر من العقود المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة
-	-	-	-	٢٦,٥٧٣	التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين
١٩,٤٦١,٩٦١	١,١٨١,٥٩٤	١٧,٦٤١,٢٣٧	٣,٨٧٣,٤٩٦	٤٢,١٥٨,٢٨٨	صافي مصروفات عقود إعادة التأمين
-	-	(٢,٩٦٤,٤٢٥)	(٢٥١,٤٩٦)	(٣,٢١٥,٩٢١)	إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
١٩,٤٦١,٩٦١	١,١٨١,٥٩٤	١٤,٦٧٦,٨١٢	٣,٦٢٢,٠٠٠	٣٨,٩٤٢,٣٦٧	إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل الموجز
(٢٣,٠٦٧,٧٥٧)	-	-	-	(٢٣,٠٦٧,٧٥٧)	التدفقات النقدية
-	-	٢٢,٠٢٠,٥٦١	-	٢٢,٠٢٠,٥٦١	أقساط مدفوعة
٢,٦٩٣,٤٤١	-	-	-	٢,٦٩٣,٤٤١	مطالبات ومصروفات أخرى مستلمة ومرتبطة مباشرة بالعقود
(٢٠,٣٧٤,٣١٨)	-	٢٢,٠٢٠,٥٦١	-	١,٦٤٦,٢٤٥	التدفقات النقدية لعمولة إسناد إعادة التأمين
٩,١١٠,٦٧٩	(١٦٦,٥٥٨)	٣٩٩,٠٦٣	١٩,٩٩٦	٩,٣٦٣,١٨٠	إجمالي التدفقات النقدية
(١,٧٩٢,٥٥٠)	(٢٥,٢٦٥)	(٢٧,٧٣٤,٤٢٢)	(١,٤٢٧,٩٠٨)	(٣٠,٩٨٠,١٤٥)	التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
٧,٣١٨,١٢٩	(١٩١,٨٢٣)	(٢٧,٣٣٥,٣٥٩)	(١,٤٠٧,٩١٢)	(٢١,٦١٦,٩٦٥)	أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر
					صافي التزامات/أصول) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر

* تشمل التغييرات في الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة التغييرات في التزامات الخدمة السابقة والحالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)		أصول التغطية المتبقية			المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	
الإجمالي	تعدّل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	عناصر الخسارة - العقود المثقلة بالتزامات	باستثناء عنصر الخسارة	درهم إماراتي	درهم إماراتي
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
٣,٦٦٧,١١٨	٩,٦٦٦	٦٨٥,٤٩٦	(٣٠,٠٣١)	٣,٠٠١,٩٨٧		
(٢٤,٠٩٦,٨٢٠)	(١,٩٦٧,٢٥٤)	(١٨,٠٧٧,١٧٦)	(٤٠٤,٦٠٩)	(٣,٦٤٧,٧٨١)		
(٢٠,٤٢٩,٧٠٢)	(١,٩٥٧,٥٨٨)	(١٧,٣٩١,٦٨٠)	(٤٣٤,٦٤٠)	(٦٤٥,٧٩٤)		
٢١,٦١٨,٠١٨	-	-	-	٢١,٦١٨,٠١٨		
(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)	-	(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)	-	-		
(٤٠,٣٢٩,٣٦٧)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٣٧,٣٧٩,٣٩٢)	-	-		
(٩٣٨,٧٧٩)	-	-	(٩٣٨,٧٧٩)	-		
١٦,٨٤٤	-	-	-	١٦,٨٤٤		
(٤٧,٧١٢,٣٢٠)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٦٥,٤٥٨,٤٢٨)	(٩٣٨,٧٧٩)	٢١,٦٣٤,٨٦٢		
(١,٤١١,١٢١)	(١٢٢,٣٤٩)	(١,٢٨٨,٧٧٢)	-	-		
(٤٩,١٢٣,٤٤١)	(٣,٠٧٢,٣٢٤)	(٦٦,٧٤٧,٢٠٠)	(٩٣٨,٧٧٩)	٢١,٦٣٤,٨٦٢		
(١٩,٧٦٨,٨٦٤)	-	-	-	(١٩,٧٦٨,٨٦٤)		
٢٠,١٠٦,١٤٨	-	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	-		
٧,٠١٠,٢٨٢	-	-	-	٧,٠١٠,٢٨٢		
٧,٣٤٧,٥٦٦	-	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	(١٢,٧٥٨,٥٨٢)		
٧,٦٣٥,٣٢٦	٢٥,٦٦٤	٢٥٨,٠٩٢	(١,٢٤٤,١٢١)	٨,٥٩٥,٦٩١		
(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)	(٥,٠٥٥,٥٧٦)	(٦٤,٢٩٠,٨٢٤)	(١٢٩,٢٩٨)	(٣٦٥,٢٠٥)		
(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	(٥,٠٢٩,٩١٢)	(٦٤,٠٣٢,٧٣٢)	(١,٣٧٣,٤١٩)	٨,٢٣٠,٤٨٦		

* تشمل التغييرات في الالتزامات المتعلقة بالمطالبات المتكبدة التغييرات في التزامات الخدمة السابقة والحالية

تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة في بيان المركز المالي لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية، راجع الإيضاح رقم ٣٥ لمزيد من التفاصيل.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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 ٢٠٢٥.

إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	الإجمالي
١١٧,٤٠١,٦٩٩	٨٠,٧٠٨,٥٣٥	٢٣,٣٠٠,٠٢٣	٢٢١,٤١٠,٢٥٧
١١٥,٦٠٤,٥١٧	٥٧,٠٣١,٧٠٢	-	١٧٢,٦٣٦,٢١٩
١٠٧,٣٤٣,٨٥٥	-	-	١٠٧,٣٤٣,٨٥٥
١٠٧,٣٤٣,٨٥٥	٥٧,٠٣١,٧٠٢	٢٣,٣٠٠,٠٢٣	١٨٧,٦٧٥,٥٨٠
٩٥,٥٩٨,٢٤٩	٤٢,٢٦١,٨١٤	١٤,٤٥٢,٦٢٨	١٥٢,٣١٢,٦٩١
١١,٧٤٥,٦٠٦	١٤,٧٦٩,٨٨٨	٨,٨٤٧,٣٩٥	٣٥,٣٦٢,٨٨٩
			٧٠٦,١٣٩
			٤٥٢,٣٢٢
			٨,٣٢٠,٦٦١
			٤٤,٨٤٢,٠١٢
			(٢,٦٢٣,٧٣٣)
			٤٢,٢١٨,٢٧٩
			١,٧٩٥,٢٥٠
			٤٤,٠١٣,٥٢٩

صافي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	الإجمالي
٤٤,٥٥٠,٦٧٨	٨,٧٧٤,٧٧٢	١٢,٥٣٧,٣٨٧	٦٥,٨٦٢,٨٣٧
٤٣,٤٨٢,٣٠٠	٨,٥٩٩,٣٢٤	-	٥٢,٠٨١,٦٢٤
٤١,٧٣٥,٧٠١	-	-	٤١,٧٣٥,٧٠١
٤١,٧٣٥,٧٠١	٨,٥٩٩,٣٢٤	١٢,٥٣٧,٣٨٧	٦٢,٨٧٢,٤١٢
٤٠,٥٠٠,٨٨٤	٧,٧٧٦,٥٠٤	٨,٠٤٢,٠٤٤	٥٦,٣١٩,٤٣٢
١,٢٣٤,٨١٧	٨٢٢,٨٢٠	٤,٤٩٥,٣٤٣	٦,٥٥٢,٩٨٠
			٧٠٦,١٣٩
			٨,٣٠٣,١٣٧
			١٥,٥٦٢,٢٥٧
			(٦٧٩,٣٣٦)
			١٤,٨٨٢,٩٢٠
			٥٩٥,٢٣٧
			١٥,٢٧٠,٢٥٩

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ مبالغ مدفوعة مقدماً و ذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦٠١	٣,١٤٥,٠٤٩	ذمم مدينة لدى أمين حفظ الاستثمار
١,٢٠١,٩٨٦	١,٤٤٩,١٩٥	ضمان مصرفي
١,٣٥٦,٣٦٢	٨٣١,٩٩٨	ذمم الإيجار المدينة، بالصافي بعد خصم خسائر الائتمان المتوقعة *
٥٥٢,١٤٨	٧٨٩,٨٠٢	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢٣١,٠٧٢	٢٤٥,٧٢٧	فائدة مستحقة
٨١٨,٣٢٣	٦٢٦,٧٣١	ذمم مدينة أخرى
٤,١٦٠,٤٩٢	٧,٠٨٨,٥٠٢	

"يتم عرض ذمم الإيجار المدينة بصافي القيمة بعد خصم خسائر الائتمان المتوقعة البالغة ٣٣٦,١٢٢ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

١٢ أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٦٨١	٦٢,٠٨٧	نقد في الصندوق
٦١٢,٣٥٧	-	حسابات المحفظة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قصيرة الأجل لدى البنك
٢٤,٩٧٥,٣٢٣	٤١,٧٠١,٨٣٨	حسابات جارية وتحت الطلب
٣٥,٥٨٩,٣٦١	٤١,٧٦٣,٩٢٥	النقد وما يعادله
٣١,٩٤٩,٥٩٩	٣٤,٢١٤,٨٣٠	بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة
٣,٦٣٩,٧٦٢	٧,٥٤٩,٠٩٥	بنوك في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٣٥,٥٨٩,٣٦١	٤١,٧٦٣,٩٢٥	أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية

تتراوح أسعار الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك ما بين ٣,٢٪ إلى ٤,١٪ (٢٠٢٤: تتراوح من ٣,٣٠٪ إلى ٤,٣٥٪) سنوياً. كما إن جميع الودائع الثابتة مودعة في بنوك محلية بدولة الإمارات العربية المتحدة.

تسهيل سحبيات مصرفية على المكشوف

تمتلك الشركة تسهيل ساري وفعال لسحبيات مصرفية على المكشوف، ولم يتم استخدامه خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حيث يوفر هذا التسهيل سيولة إضافية قصيرة الأجل عند الحاجة.

حصلت الشركة على تسهيل سحبيات مصرفية على المكشوف مقابل ضمان محافظ الكترونية لاستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والبالغ قيمتها العادلة ٦٨,٠٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤١,٠٤ مليون درهم إماراتي)، وذلك من خلال الوسيط المعين من قبل البنك. يتم احتساب الفائدة بمعدل الفائدة الإيبور لمدة شهر + ١,٥٪ سنوياً.

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، المُحدد كقطعة رقم ٨٠٧، في قطعة أرض على شكل مُستطيل مُنتظم بمساحة تبلغ ١,٠٢١,٥ قدم مربع (١٠,٩٩٥ متر مربع) مُصنَّفة ضمن بند استثمارات عقارية. يتم احتساب الفائدة بمعدل الفائدة الإيبور لمدة شهر + ٢٪ سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

		١٣ رأس المال
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠ مليون سهماً عادياً صادراً ومُكْتَبَياً 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 ٢٠٢٤ و٢٠٢٥.

٣-١٤ احتياطي إعادة التأمين

وفقاً للمادة رقم (٣٤) من قرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩، تم تحويل مبلغ ١٣٦,٣٥٩ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٣١,٧١٨ درهم إماراتي) من الأرباح المحتجزة 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 شركات التأمين بمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركات في صافي الالتزام:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٩٦٩,٣٣٠	١,١٥٩,٣١٠	الرصيد في ١ يناير
٢٤٥,٤٧٠	١٤٨,٢١١	المُحْمَلُّ للسنة
(٥٥,٤٩٠)	(١١٠,٢٣٧)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
١,١٥٩,٣١٠	١,١٩٧,٢٨٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٦ ذمم دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١,٨٣٧,٣٨١	٢,٢٨٥,٣٢٧	ودائع ضمان
١,٦٣٨,٥٨٥	١,٦٩٦,٦٢٠	إيجارات مُستلمة مقدّماً
٤,٠٦٣,٣٩٢	١,٣٩٨,٠٢٥	مصاريف تشغيلية مستحقة
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
٢١٧,٤٠٨	٢٤٤,١٦٠	مستحقات تتعلق بالموظفين
١٩٣,٢٤٨	٢٣٠,٦٩١	أخرى
٨,٧٠٠,٠١٤	٦,٦٠٤,٨٢٣	

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧ التزامات الإيجار

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٢١,١٣٨	٧٠٧,٣٦٨	متداولة
١,٠٦٠,٩٣٨	-	غير متداولة
١,٣٨٢,٠٧٦	٧٠٧,٣٦٨	إجمالي التزامات الإيجار

استأجرت الشركة مبني ويتم الاعتراف به كأصول حق الاستخدام وتبلغ مدة الإيجار ٣ سنوات.

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار التشغيلي المستقبلية لدى الشركة:

من سنة إلى ثلاث سنوات	الإجمالي	خلال سنة واحدة	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧٤٢,٤٩٩	-	٧٤٢,٤٩٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٣٥,١٣١)	-	(٣٥,١٣١)	مدفوعات الإيجار
٧٠٧,٣٦٨	-	٧٠٧,٣٦٨	مصروفات التمويل
			صافي القيمة الحالية
١,٤٩٧,٤١٢	١,٠٩٦,٠٧٠	٤٠١,٣٤٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(١١٥,٣٣٦)	(٣٥,١٣٢)	(٨٠,٢٠٤)	مدفوعات الإيجار
١,٣٨٢,٠٧٦	١,٠٦٠,٩٣٨	٣٢١,١٣٨	مصروفات التمويل
			صافي القيمة الحالية

١٨ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٠٠٨,٧٩٥	٥٩,٨٠١,٥٥٦	أرباح السنة بعد الضريبة (بالدرهم الإماراتي)
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم
٣,٣٤	٣٩,٨٧	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالفلس)

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 ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تعادل ربحية السهم الأساسية حيث لم تصدر الشركة أي أداة جديدة من شأنها أن تؤثر على ربحية السهم عند استخدامها.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩ إيرادات التأمين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,٢١٥,١٥٠	١,١٣٢,٤٨٤
٣٠,٨٥٤,٨٥٢	٣٨,٤٢٨,٠٨١
<u>٣٢,٠٧٠,٠٠٢</u>	<u>٣٩,٥٦٠,٥٦٥</u>

إطفاء استحواذ التأمين
إطفاء التزام التغطية المتبقية

٢٠ مصروفات خدمة التأمين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم إماراتي	درهم إماراتي
٤٤,٤٠٩,٣٨٠	(٣٨,١٩١,٢٧٧)
١,٢١٥,١٥٠	(١,١٣٢,٤٨٤)
٤١,٧٥٨,٨٦٥	٣٩,٣٣١,٥٩٨
٦٢٣,٦٧٩	١,١٨٣,٤٨٦
<u>٨٨,٠٠٧,٠٧٤</u>	<u>١,١٩١,٣٢٣</u>

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 ٢٠٢٥

٢١ 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:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٤٩٤,٦٤٠	٤١٣,٣١٨	إيرادات الاستثمار وإيرادات أخرى المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر إيرادات فوائد محتسبة بطريقة الفائدة الفعلية
٢,٤٣٠,٣٥١	٣,٠٠٤,٥٨٤	إيرادات من استثمارات بالقيمة العادلة، صافي أرباح من استبعاد استثمارات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٠٧٥,٣٥٧)	٥١,٨٧٤,٩٥٩	إيرادات/(خسائر) غير محققة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩,٣٠٣,٧٩٩	١١,٤٢٦,٦٧٢	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية
١,٨٩٦,٠٠٠	٦٥٤,٣٦٠	إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية في الأسهم العينية
(٨٧,١٠٨)	(١٥٠,١٩٣)	مصروفات استثمار أخرى
١٢,٤٦٧,٦٨٥	٦٦,٨١٠,٣٨٢	
٢,٩٨٩,٣٣٤	(٥,٩٠١,٢٦٧)	إيرادات من استثمارات في عقارات، صافي (خسائر)/ إيرادات غير محققة من استثمارات في عقارات
٣,٠٦٣,٤٩٩	٣,٣٥١,٢٩٠	إيرادات إيجار استثمارات في عقارات، صافي
-	٤٧٨,٢٦٧	أرباح بيع عقارات استثمارية
١,٨٩٦	٣,٤٢٢	إيرادات استثمار أخرى
٦,٠٥٤,٧٢٩	(٢,٠٦٨,٢٨٨)	
١٩,٠١٧,٠٥٤	٦٥,١٥٥,٤١٢	إجمالي إيرادات الاستثمار
(١,٧٤٦,٦٤٧)	(٣,٥٧٢,٥٩٤)	مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
(١,٧٤٦,٦٤٧)	(٣,٥٧٢,٥٩٤)	إجمالي مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة متمثلة في: المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر
(١,٧٤٦,٦٤٧)	(٣,٥٧٢,٥٩٤)	
١,٤١١,١٢١	٣,٢١٥,٩٢١	إيرادات تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
١,٤١١,١٢١	٣,٢١٥,٩٢١	إجمالي إيرادات تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها متمثلة في: المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر
١,٤١١,١٢١	٣,٢١٥,٩٢١	
١٨,٦٨١,٥٢٨	٦٤,٧٩٨,٧٣٩	إجمالي إيرادات الاستثمار وإيرادات تمويل التأمين ومصروفات تمويل إعادة التأمين
١٨,٦٨١,٥٢٨	٦٤,٧٩٨,٧٣٩	متمثلة في: المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر

٢٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل هذه الأطراف أعضاء مجلس إدارة الشركة والمنشآت التي تخضع لسيطرتهم.

من المتوقع أن يتجنب المديرون أي إجراء أو منصب أو مصلحة تتعارض مع مصلحة الشركة. يتم تقديم تفاصيل جميع المعاملات التي قد يكون فيها للمدير و/أو الأطراف ذات العلاقة تضارب مصالح تفصيلي أو محتمل إلى مجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة عليها. عندما ينشأ تضارب محتمل في المصالح، لا يشارك المديرون المعنيون في المناقشات ولا يمارسون أي تأثير على الأعضاء الآخرين في المجلس. إذا كان لدى مساهم رئيسي أو مدير أي تضارب في المصالح مع أي مسألة ينظر فيها مجلس الإدارة وقرر مجلس الإدارة أن مثل هذه المسألة مهمة، فيجب أن يتخذ مجلس الإدارة القرار بشأنها بحضور جميع المديرين وفي غياب تصويت المدير المعني.

يتم تعريف موظفي الإدارة الرئيسيين على أنهم الأشخاص الذين لديهم السلطة والمسؤولية عن التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة الشركة، وهم المديرون والرئيس التنفيذي وتقريره المباشرة.

لم يتم تحديد أي معاملات لأطراف ذات الصلة والتي تلي المعايير وفقاً للوائح المحلية والمعاملات المذكورة أدناه يتم تقييمها على أنها معاملات لأطراف ذات صلة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢٤.

تحفظ الشركة بأرصدة هامة مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ عن المعاملات التجارية في سياق العمل العادي بالسعر التجاري.

الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢٤

أرصدة الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,٧٨٩,٨٥٤	٤,٢٢٠,٣١٩
(٢٥,٢٩٦)	(١١٣,٧١٦)
(٧,٢٩٨,٤٣١)	(٥,٣١٩,٧٨٣)
١,٧٨٠,٤٤١	١,٠٩١,٢٣٨
(١,٣٦٩,٩٠٨)	(٧٠٧,٣٦٧)

المنشآت التابعة لأعضاء مجلس الإدارة

المستحقات من حاملي الوثائق، صافي

(مُدرج ضمن التزامات عقود التأمين كجزء من متطلبات العرض للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧)

المستحقات لحاملي الوثائق

(مُدرج ضمن التزامات عقود التأمين كجزء من متطلبات العرض للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧)

المطالبات المتبقية المستحقة

حق استخدام الأصول

التزامات الإيجار

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

خلال الفترة قامت الشركة بالمعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣,٦٨٧,٨٩٢	٤,٢٠٤,٤١٦	المنشآت التابعة لأعضاء مجلس الإدارة
٤,٤٨٦,٣١٢	٣٢٣,٠٥٣	إيرادات التأمين
(٧٧٩,٦٢٥)	(٧٧٩,٦٢٥)	مصروفات خدمة التأمين
		الإيجار المدفوع

تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لموافقة المساهمين، ووفقاً للحدود التي ينص عليها القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٦٤٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	رواتب وامتيازات قصيرة الأجل
١٣٤,٨٧٧	١٥٩,٥٣٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦,٧٠١,٢٤٣	٧,١٧٥,٤٣٤	تكلفة الموظفين
١,٥٧٨,١٤٩	١,٤٣٢,٤٣٩	أتعاب قانونية ومهنية
١,٥٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٢)
٣٤٥,٠٠٠	٧٢١,٣٥٠	أتعاب مدققي الحسابات
٢٢٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠	مكافآت حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة
٧٨٤,٠٩٣	٨٢٠,٤٧٥	الاستهلاك (إيضاح رقم ٥)
٤١١,١٩٢	٣٩١,٤٨٤	رسوم حكومية وتنظيمية
٩٠,٩١٣	١٣٧,٢٦٦	مصروفات مكتبية
٩٥,٦٥٩	١٢٧,٩٣٥	رسوم مصرفية
٤٢,٢٤٢	٥٤,٤٢٢	الإطفاء (إيضاح رقم ٦)
٣,٢٤٢,٨١٩	١,٧٦٧,٥٩١	مصروفات متنوعة
١٥,٠١١,٣١٠	١٣,٥٤٣,٣٩٦	
٩,٩١٩,٠٢٤	١٠,٧٢٩,٢٨٤	مصروفات عمومية وإدارية متعلقة بأنشطة الاكتتاب

٣,٣٧٢,٢٨٦	١,٨٩٩,١١٢	مصروفات عمومية وإدارية غير مخصصة
١,٥٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٢)
٢٢٠,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠	مكافآت حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة
٥,٠٩٢,٢٨٦	٢,٨١٤,١١٢	إجمالي المصروفات العمومية والإدارية غير المخصصة

تم تخصيص مصروفات عمومية وإدارية بقيمة ١٠,٧٢٩,٢٨٤ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٩,٩١٩,٠٢٤ درهم إماراتي) لأنشطة الاكتتاب، باستثناء مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والمصروفات الإدارية، والتي تبقى غير مخصصة بالكامل. وتبلغ قيمة الجزء غير المخصص ٢,٨١٤,١١٢ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٥,٠٩٢,٢٨٦ درهم إماراتي).

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ الضرائب

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات الإماراتي) لإقرار نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. بالنسبة للشركة، تُحتسب الضرائب الحالية حسب الاقتضاء في البيانات المالية للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤. ينطبق قانون ضريبة الشركات الإماراتي على النتائج المستقلة لكيانات الشركة.

يُحدد قرار مجلس الوزراء رقم ٢٠٢٢/١١٦، الساري اعتباراً من سنة ٢٠٢٣، الحد الأدنى للدخل الذي يُطبق عليه معدل ضريبة ٩٪، وبناءً عليه، يُعتبر القانون نافذاً من حيث الجوهري. يُطبق معدل ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، ويُطبق معدل ١٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. يُحتسب مصروف ضريبة الدخل بمبلغ يُحدد بضرب الربح قبل الضريبة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بأفضل تقدير للإدارة لمتوسط معدل ضريبة الدخل السنوي المرجح المتوقع للسنة المالية كاملة، مع تعديله لمراعاة الأثر الضريبي لبعض البنود المُعترف بها بالكامل خلال تلك الفترة.

(١) إن مصروف ضريبة الدخل المُعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر يشمل ما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	١,٢٠٥,٤٨٨	بيان الأرباح أو الخسائر
٢٤٦,٩٤٨	(٥٠٩,٠٢٢)	مصروف ضريبة الدخل الحالية
٢٤٦,٩٤٨	٦٩٦,٤٦٦	مصروف/ (دخل) الضريبة المؤجلة
		إجمالي مصروف ضريبة الدخل
		بيان الدخل الشامل
٣٤٢,٣٠١	١,٦٤٥,٣٩٩	مصروف الضريبة المؤجلة

الضرائب المؤجلة الناشئة عن الفروق المؤقتة وخسائر الضرائب غير المُستخدمة مُوجزة على النحو التالي:

التزامات ضريبة مؤجلة	أصول ضريبة مؤجلة	صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر	المبالغ المُعترف بها في الدخل الشامل الآخر	المبالغ المُعترف بها في الأرباح والخسائر	صافي الرصيد كما في ١ يناير	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	٢٦٢,٠٧٤	٢٦٢,٠٧٤	-	٥٣١,١١٤	(٢٦٩,٠٤٠)	الاستثمارات العقارية
(١,٩٨٧,٧٠٠)	-	(١,٩٨٧,٧٠٠)	(١,٦٤٥,٣٩٩)	-	(٣٤٢,٣٠١)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	-	(٢٢,٠٩٢)	٢٢,٠٩٢	مخصص نهاية الخدمة
(١,٩٨٧,٧٠٠)	٢٦٢,٠٧٤	(١,٧٢٥,٦٢٦)	(١,٦٤٥,٣٩٩)	٥٠٩,٠٢٢	(٥٨٩,٢٤٩)	(التزامات)/ أصول الضريبة المؤجلة
التزامات ضريبة مؤجلة	أصول ضريبة مؤجلة	صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر	المبالغ المُعترف بها في الدخل الشامل الآخر	المبالغ المُعترف بها في الأرباح والخسائر	صافي الرصيد كما في ١ يناير	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
(٢٦٩,٠٤٠)	-	(٢٦٩,٠٤٠)	-	(٢٦٩,٠٤٠)	-	الاستثمارات العقارية
(٣٤٢,٣٠١)	-	(٣٤٢,٣٠١)	(٣٤٢,٣٠١)	-	-	استثمارات من خلال الأرباح الشاملة
-	٢٢,٠٩٢	٢٢,٠٩٢	-	٢٢,٠٩٢	-	مخصص نهاية الخدمة
(٦١١,٣٤١)	٢٢,٠٩٢	(٥٨٩,٢٤٩)	(٣٤٢,٣٠١)	(٢٤٦,٩٤٨)	-	أصول/(التزامات) الضريبة المؤجلة

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ الضرائب (تابع)

(٢) تسوية مصروف ضريبة الدخل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٥,٢٥٥,٧٤٣	٦٠,٤٩٨,٠٢٢	الأرباح قبل خصم الضريبة
٣٧٥,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠	ناقصاً: الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز الحد الموضوع
٤,٨٨٠,٧٤٣	٦٠,١٢٣,٠٢٢	
٤٣٩,٢٦٧	٥,٤١١,٠٧٢	معدل ضريبة الدخل القانوني المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة بمعدل ٩٪

الآثار الضريبية

زائداً: مصروفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي

٢٢,٠٩٢	-	المخصص المحتمل للسنة (اختياري مرتبط بالحصول على إعفاء ضريبي)
٢٧٢,٦٩٣	٢٢٩,٠٥٥	المصروفات المُتكددة للحصول على دخل معفي من الضريبة
٤٠,٧٠٠	(٤٤٣,٧٣٢)	(خسائر) // أرباح من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (عند البيع)
-	٧٨٥	مصروفات ترفيهه ٥٠٪
-	٤,٢٠٢	غرامات وضريبة دخل قابلة للاسترداد
-	٥٣١,١١٤	خسائر غير محققة من عقارات استثمارية بالقيمة العادلة
-	(٣,٧٧٥,١٤٦)	ناقصاً: مصروفات خاضعة لاستقطاع ضريبي
(٢٦٩,٠٤٠)	-	أرباح غير مُحققة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(٥٨٤,٠٥٨)	(٧٥١,٨٦٢)	خسائر غير مُحققة من التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
-	-	إيرادات توزيعات الأرباح من شركات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
-	١,٢٠٥,٤٨٨	مصروفات ضريبة الدخل

٢٥ الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأس مالية

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.

٢٦ 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 ثم 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.

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

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.

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 مرتكزة 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 مبينة 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 التأمين المتناسبة وغير المتناسبة لحد من صافي تعرضها للمخاطر. علاوة على ذلك، يجوز لشركات التأمين شراء عقود إعادة تأمين اختيارية في ظل بعض الظروف المحددة.

مدى تكرار وكبير حجم المطالبات

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب لديها وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعال وعملي. وتهدف استراتيجية الاكتتاب إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر وقطاع العمل والتوزيع الجغرافي. تم 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 ١٨٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل سيارة/حادث بالنسبة لأي وثيقة من وثائق التأمين على المركبات (٢٠٢٤: ٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي للتأمين على المركبات). وبالمثل، يجب ألا يتجاوز صافي الخسائر المُحتجزة لقطاعات التأمين العام مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث (٢٠٢٤: ٢٠٢٤). يجب ألا يتجاوز صافي الخسائر المُحتجزة لقطاعات الأعمال ما قيمته ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث). علاوة على برنامج إعادة التأمين الشامل بالشركة، يجوز لوحدة الأعمال شراء حماية إضافية اختيارية لإعادة التأمين، حيثما يلزم.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ 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 ٢٠٢٥			
الصافي درهم إماراتي	إعادة التأمين درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي	
٣,٤٨٦,٢٠٩	(١٣,٩٢٩,١٦٣)	١٧,٤١٥,٣٧٢	الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به
٣٩,٠٢٧	(٢٢٨,٥٥٠)	٢٦٧,٥٢٧	الشحن البحري
٤٥,٦٣٢	(٦٨١,٧٥٧)	٧٢٧,٣٨٩	هياكل السفن
٢٣,٢٥٦,١٢٢	١,٤٦١,٢٩٣	٢١,٧٩٤,٨٢٩	التأمين الشامل للمركبات الشخصية
١,١٩٧,٤٣١	(٦٢٩,٤٦٣)	١,٨٢٦,٨٩٤	التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية
١,٧٠٢,٨٦٥	(٥,٠٤٩,٥٠٠)	٦,٧٥٢,٣٦٥	الهندسة والإنشاءات
٣٩٨,٦٥٩	(٢,٥٥٩,٨٢٥)	٢,٩٥٨,٤٨٤	تأمينات متنوعة
٣٠,١٢٥,٩٤٥	(٢١,٦١٦,٩٦٥)	٥١,٧٤٢,٩١٠	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الصافي درهم إماراتي	إعادة التأمين درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي	
٥,٦٢٩,٧٩١	(٣٧,٠٧٩,٨٨٤)	٤٢,٧٠٩,٦٧٥	الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به
٧١,٦٣٥	(٦٤,٣٥١)	١٣٥,٩٨٦	الشحن البحري
١٨٣,٣٢٧	(٥٤٠,٨٠١)	٧٢٤,١٢٨	هياكل السفن
١٥,٠٠٤,٦٧٧	(١٣,٤٦٤,٢٥٢)	٢٨,٤٦٨,٩٢٩	التأمين الشامل للمركبات الشخصية
١,١٧٠,٧٤٦	(٤٥٢,٦٤٥)	١,٦٢٣,٣٩١	التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية
٣,١٥٣,٢٣٢	(٧,٦٥٧,٠١٢)	١٠,٨١٠,٢٤٤	الهندسة والإنشاءات
١,٢٦٢,٠٦٣	(٢,٩٤٦,٦٣٢)	٤,٢٠٨,٦٩٥	تأمينات متنوعة
٢٦,٤٧٥,٤٧١	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	٨٨,٦٨١,٠٤٨	

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 المُسبب 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 حيثما 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 استحواذها 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.

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية (تابع)

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. يشكل تقدير معدل الخسائر المتوقعة افتراضات هامة لأسلوب التقدير ويستند إلى خبرة السنوات السابقة، مع تعديله في ضوء عوامل مثل التغيرات في معدل الأقساط، والتجارب السوقية المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية السابقة.

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	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١,٨٨١	(١٥٥)
٨٢	(٣٨٤)
٧٠	(٢٣٩)
٤٨,٨٥٥	(١٢٣,٣٦٠)
٢,٧١٩	(٥,٣٥٩)
٣,٣٠٨	(٧٤١)
٣,٢٩٢	(٢,٣٠٦)
٦٠,٢٠٧	(١٣٢,٥٤٤)

تأثير التغير في معدل الخسائر بنسبة +١٪

الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به

الشحن البحري

هياكل السفن

التأمين الشامل للمركبات الشخصية

التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية

الهندسة والإنشاءات

تأمينات متنوعة

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 بورنهوتر-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 المقدر 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.

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).

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

العملية المتبعة لتحديد الافتراضات (تابع)

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 الاكتواريين المستقلون أيضاً بتقييم الاحتماليات 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

التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الصافية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التغير في الافتراضات	٢٠٢٥
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي		
(٢٤٢,٢٩٧)	(٣٩٩,٠٠٨)	(٢٤٢,٢٩٧)	(٣٩٩,٠٠٨)	+٥%	الخسائر المتوقعة
١٣٩,٩٠٤	٥٤٨,٢٩٣	١٣٩,٩٠٤	٥٤٨,٢٩٣	+١%	معدل الخصم
٢٠٠,٢٢٧	٣٣٠,٣٠٧	٢٠٠,٢٢٧	٣٣٠,٣٠٧	-٥%	الخسائر المتوقعة
(١٤٩,٩٢٩)	(٥٥٨,٣٧١)	(١٤٩,٩٢٩)	(٥٥٨,٣٧١)	-١%	معدل الخصم

التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الصافية	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية	التغير في الافتراضات	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي		
٣٥,٨٠٩	(٥٤١,٦٢٤)	٣٥,٨٠٩	(٥٤١,٦٢٤)	+٥%	الخسائر المتوقعة
(١٦,٢٩٣)	١٠٣,٩٧٥	(١٦,٢٩٣)	١٠٣,٩٧٥	+١%	معدل الخصم
(٢٩,٧٨٤)	٣٧٢,٨٠١	(٢٩,٧٨٤)	٣٧٢,٨٠١	-٥%	الخسائر المتوقعة
٦,٥٣٢	(١٩٣,٥٣٢)	٦,٥٣٢	(١٩٣,٥٣٢)	-١%	معدل الخصم

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

			٢٠٢٥	
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على التزام المطالبات المتكبدة	التزام المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر	
			٤٤,٠١٣,٥٢٩	صافي التزامات عقود التأمين
			٢٨,٧٤٣,٢٧١	صافي أصول عقود إعادة التأمين
			١٥,٢٧٠,٢٥٨	
				معدل الخصم +٠,٥%
٢٧٤,١٤٦	٢٧٤,١٤٦	٤٣,٧٣٩,٣٨٣		صافي التزامات عقود التأمين
٢٠٤,١٩٥	٢٠٤,١٩٥	٢٨,٥٣٩,٠٧٦		صافي أصول عقود إعادة التأمين
٦٩,٩٥٢	٦٩,٩٥٢	١٥,٢٠٠,٣٠٧		
				معدل الخصم -٠,٥%
(٢٧٥,١٤٦)	(٢٧٥,١٤٦)	٤٤,٢٨٨,٦٧٥		صافي التزامات عقود التأمين
(٢٠٤,١٩٥)	(٢٠٤,١٩٥)	٢٨,٩٤٧,٤٦٦		صافي أصول عقود إعادة التأمين
(٧٠,٩٥٢)	(٧٠,٩٥٢)	١٥,٣٤١,٢٠٩		
				معدل الخصم +٠,٥%
(١,٨٢٦,٠٦٨)	(١,٨٢٦,٠٦٨)	٤٥,٨٣٩,٥٩٧		صافي التزامات عقود التأمين
(١,٤٦٣,١١٢)	(١,٤٦٣,١١٢)	٣٠,٢٠٦,٣٨٣		صافي أصول عقود إعادة التأمين
(٣٦٢,٩٥٦)	(٣٦٢,٩٥٦)	١٥,٦٣٣,٢١٤		
				تعديل المخاطر -٠,٥%
١,٧٨٩,٥٤٦	١,٧٨٩,٥٤٦	٤٢,٢٢٣,٩٨٣		صافي التزامات عقود التأمين
١,٤٣٣,٨٤٩	١,٤٣٣,٨٤٩	٢٧,٣٠٩,٤٢٢		صافي أصول عقود إعادة التأمين
٣٥٥,٦٩٧	٣٥٥,٦٩٧	١٤,٩١٤,٥٦١		
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على التزام المطالبات المتكبدة	التزام المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر	
			٨٢,١١٩,٧٣٤	صافي التزامات عقود التأمين
			٦٩,٠٦٢,٦٤٤	صافي أصول عقود إعادة التأمين
			١٣,٠٥٧,٠٩٠	
				معدل الخصم +٠,٥%
٢٩,٥٩٨	٢٩,٥٩٨	٨٢,٠٩٠,١٣٦		صافي التزامات عقود التأمين
٤٠,١٨٥	٤٠,١٨٥	٦٩,٠٢٢,٤٥٩		صافي أصول عقود إعادة التأمين
(١٠,٥٨٧)	(١٠,٥٨٧)	١٣,٠٦٧,٦٧٧		
				معدل الخصم -٠,٥%
١١٩,١٥٥	١١٩,١٥٥	٨٢,٠٠٠,٥٧٩		صافي التزامات عقود التأمين
١١٩,٩٨١	١١٩,٩٨١	٦٨,٩٤٢,٦٦٣		صافي أصول عقود إعادة التأمين
(٨٢٦)	(٨٢٦)	١٣,٠٥٧,٩١٦		
				معدل الخصم +٠,٥%
(٣,٦٤٣,٨٠٧)	(٣,٦٤٣,٨٠٧)	٨٥,٧٦٣,٥٤١		صافي التزامات عقود التأمين
(٣,٢٩٢,٦٠٥)	(٣,٢٩٢,٦٠٥)	٧٢,٣٥٥,٢٤٩		صافي أصول عقود إعادة التأمين
(٣٥١,٢٠١)	(٣٥١,٢٠١)	١٣,٤٠٨,٢٩٢		
				تعديل المخاطر -٠,٥%
٣,٥٧٠,٩٣٠	٣,٥٧٠,٩٣٠	٧٨,٥٤٨,٨٠٤		صافي التزامات عقود التأمين
٣,٢٢٦,٧٥٣	٣,٢٢٦,٧٥٣	٦٥,٨٣٥,٨٩١		صافي أصول عقود إعادة التأمين
٣٤٤,١٧٧	٣٤٤,١٧٧	١٢,٧١٢,٩١٣		

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧ إدارة مخاطر رأس المال

تهدف الشركة عند إدارة رأس المال، الذي تعتبره الشركة "حقوق الملكية" كما هو مُوضح في بيان المركز المالي، إلى ما يلي:

- الامتثال لمتطلبات رأس المال لشركات التأمين بمقتضى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ 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 مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
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 مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	إجمالي رأس المال المحتفظ به
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال
٨٠,٣٤٤,٣٥٠	٨٠,٠٨٤,١٠٦	مُتطلبات ملاءة رأس المال
٢٦,٧٨١,٤٥٠	٢٦,٦٩٤,٧٠٢	الحد الأدنى لمبلغ الضمان
١٨٧,٦٧٧,٦٤١	٢٢١,٥٢٥,٤٦٤	الأموال الخاصة الأساسية
٨٧,٦٧٧,٦٤١	١٢١,٥٢٥,٤٦٤	(الفائض) في هامش ملاءة الحد الأدنى لرأس المال
١٠٧,٣٣٣,١٠٦	١٤١,٤٤١,٣٥٨	(الفائض) في هامش ملاءة رأس المال
١٦٠,٨٩٦,١٢٩	١٩٤,٨٣٠,٧٦٢	(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 جهاتٍ 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 ٢٠٢٥.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصل أو سداه 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 ٢٠٢٤.

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر

تقاس 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 ٢٠٢٤ درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ درهم إماراتي	الأصول المالية
						استثمارات مصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	٣٤,٩٥٦,١٢١	٣٢,١٧٦,٨٩٠	سندات ملكية مدرجة
لا ينطبق كلما ارتفعت قيمة صافي أصول الشركات	لا يوجد	طرق التقييم السوقية على أساس المضاعفات وعلى أساس السوق الموازي	المستوى ٣	٤,٨٥٤,٢١٧	٤,٩٤٦,٦٤١	سندات ملكية غير مدرجة
متوسط القيمة العادلة	٠,٧x-١,٤x					استثمارات مصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	١٤١,١٥٩,٠٣٤	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	سندات ملكية مدرجة
لا ينطبق كلما ارتفعت قيمة صافي أصول الشركات	لا يوجد	طرق التقييم السوقية على أساس المضاعفات وعلى أساس السوق الموازي	المستوى ٣	٤٨,١٠٥	-	سندات ملكية غير مدرجة
متوسط القيمة العادلة	٠,٧x-١,٤x					
				١٨١,٠١٧,٤٧٧	٢٤٧,١٦٣,٠٨٨	

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 ٢٠٢٥

٢٨ 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 المبدئي، والتي تم تجميعها ضمن المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الدرجة التي تكون فيها القيمة العادلة ملحوظة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المستوى ١ درهم إماراتي	المستوى ٢ درهم إماراتي	المستوى ٣ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
٣٢,١٧٦,٨٩٠	-	-	٣٢,١٧٦,٨٩٠
-	-	٤,٩٤٦,٦٤١	٤,٩٤٦,٦٤١
سندات مدرجة			
سندات غير مدرجة			
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	-	-	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧
-	-	-	-
-	-	٤٨,٢٤٥,٠٠٠	٤٨,٢٤٥,٠٠٠
سندات مدرجة			
سندات غير مدرجة			
استثمارات عقارية			
٢٤٢,٢١٦,٤٤٧	-	٥٣,١٩١,٦٤١	٢٩٥,٤٠٨,٠٨٨

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 الأخر			
٣٤,٩٥٦,١٢١	-	-	٣٤,٩٥٦,١٢١
-	-	٤,٨٥٤,٢١٧	٤,٨٥٤,٢١٧
سندات مدرجة			
سندات غير مدرجة			
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
١٤١,١٥٩,٠٣٤	-	-	١٤١,١٥٩,٠٣٤
-	-	٤٨,١٠٥	٤٨,١٠٥
-	-	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٥٧,٠٥٨,٠٠٠
سندات مدرجة			
سندات غير مدرجة			
استثمارات عقارية			
١٧٦,١١٥,١٥٥	-	٦١,٩٦٠,٣٢٢	٢٣٨,٠٧٥,٤٧٧

لم يكن هناك تحويل بين المستويات خلال هذه الفترة. لا توجد التزامات مالية يجب قياسها بالقيمة العادلة وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها في الجدول أعلاه.

أسلوب التقييم والمدخلات غير الملحوظة الهامة

تُصنف استثمارات الأسهم غير المدرجة ضمن المستوى ٣ - ضمن تسلسل القيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ - قياس القيمة العادلة، نظراً لأن تقييمها يتضمن مدخلات ملحوظة هامة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي القيمة العادلة لاستثمارات المستوى ٣ - ٤,٩٥ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٤,٩٠ مليون درهم إماراتي). وقد تم إدراج تغيرات في القيمة العادلة قدرها ٠,٠٥ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٠٠,٦٥ مليون درهم إماراتي) في بيان الدخل الشامل ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل خلال الفترة.

٢٨ قياس القيمة العادلة (تابع)

القيمة العادلة لأصول الشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري (تابع)

أسلوب التقييم والمدخلات الملحوظة الهامة

أسلوب التقييم	الشرح/ ملاحظات المدخلات الأساسية
مضاعفات السعر إلى القيمة الدفترية	تطبق على الشركات المالية والقابضة بناءً على نظيراتها في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. المدخلات الرئيسية غير الملحوظة: مضاعف السعر /القيمة الدفترية (متوسط ٠,٧* - ١,١*)
صافي قيمة الأصول	يستخدم في الكيانات العقارية والاستثمارية حيث تكون القيم القائمة على الأصول أكثر موثوقية. المدخلات الرئيسية غير القابلة للملاحظة: صافي قيمة الأصول المعدلة.
تسعير السوق	استناداً إلى أحدث أسعار السوق المتاحة خارج البورصة من بورصة الكويت، المعدلة لتناسب مع التداولات الضعيفة.

الحساسية

إن تغييراً بنسبة ١٠٪ في مدخلات التقييم الرئيسية (مثل مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية أو صافي قيمة الأصول) سيؤدي إلى تغيير بنسبة تقريبية ١٠٪ في القيمة العادلة للاستثمارات المتأثرة (±٠,٧ مليون درهم إماراتي).

عملية التقييم

يُجري مُقيّم خارجي مستقل التقييمات باستخدام المنهجيات المذكورة أعلاه.

ملاحظة: طُبقت المدخلات المذكورة أعلاه على الشركات التي توافرت عنها بيانات وخضعت للدراسة. أما الشركات التي لم تتوفر عنها بيانات كافية، فلم تُطبّق هذه المدخلات.

٢٩ 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.

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا توجد أي مخاطر جوهرية تتعلق بأسعار صرف العملات الأجنبية، حيث إن جميع الأصول والالتزامات النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملة 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.

فيما يلي القيم الدفترية للأصول النقدية المقومة بعملة أجنبية الخاصة بالشركة، والمتعلقة بالنقد وما يعادله، والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وكذلك الالتزامات النقدية في نهاية فترة التقرير:

التزامات		أصول		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
-	-	٧٨,٤٧٠,١٧٢	٩٤,٤٥٨,٤٣٤	دينار كويتي
-	-	٥١٦,٤٩٥	٥١٦,٤٩٥	دولار أمريكي
-	-	٩٥,٧٧٧	٩٥,٧٧٧	ريال سعودي
-	-	٧٩,٠٨٢,٤٤٤	٩٥,٠٧٠,٧٠٦	الإجمالي

تحليل الحساسية

تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناجمة عن أصول نقدية بالدينار الكويتي. من شأن أي تغيير محتمل في أسعار الصرف مقابل الدرهم الإماراتي في تاريخ التقرير أن يؤثر على الربح أو الخسارة وحقوق الملكية كما هو موضح أدناه. إن التأثير على حقوق الملكية يعكس التأثير على الربح أو الخسارة بعد تطبيق ضريبة الشركات بنسبة ٩٪. نظراً لعدم وجود التزامات نقدية جوهرية بعملة أجنبية، تنشأ هذه الحساسية بشكل أساسي من الأصول النقدية.

حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة		الأرباح أو الخسائر		التأثير بالدرهم الإماراتي
انخفاض	ارتفاع	انخفاض	ارتفاع	
(٤,٢٩٧,٨٥٩)	٤,٢٩٧,٨٥٩	(٤,٧٢٢,٩٢٢)	٤,٧٢٢,٩٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٤,٢٩٧,٨٥٩)	٤,٢٩٧,٨٥٩	(٤,٧٢٢,٩٢٢)	٤,٧٢٢,٩٢٢	دينار كويتي (تغير بواقع ٥٪)
(٣,٥٧٠,٣٩٣)	٣,٥٧٠,٣٩٣	(٣,٩٢٣,٥٠٩)	٣,٩٢٣,٥٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٣,٥٧٠,٣٩٣)	٣,٥٧٠,٣٩٣	(٣,٩٢٣,٥٠٩)	٣,٩٢٣,٥٠٩	دينار كويتي (تغير بواقع ٥٪)

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.

استناداً إلى تغير محتمل بنسبة $\pm 10\%$ في أسعار السوق بتاريخ التقرير، مدفوعاً بشكل أساسي بتحركات بورصة الكويت وأسواق المال في الإمارات العربية المتحدة (سوق أبوظبي للأوراق المالية/ سوق دبي المالي)، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان من الممكن أن يرتفع أو ينخفض رأس المال بمبلغ ٢,٩٢٨,٠٠٠ درهم إماراتي تقريباً (٢٠٢٤: ٣,١٨١,٠٠٠ درهم إماراتي) فيما يتعلق باستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، بينما كان من الممكن أن يرتفع أو ينخفض الربح أو الخسارة بمبلغ ١٩,١١٤,٠٠٠ درهم إماراتي تقريباً (٢٠٢٤: ١٢,٨٤٦,٠٠٠ درهم إماراتي) فيما يتعلق باستثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم عرض التأثير بعد خصم ضريبة الشركات المطبقة بنسبة ٩٪، وهو يعكس حساسية القيمة العادلة لمحفظة أسهم الشركة لتغيرات أسعار السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

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 ٢٠٢٥، تحمل الودائع المصرفية فائدة ثابتة بمعدلات تتراوح من ٣,٢٪ إلى ٤,١٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٣٪ إلى ٤,٤٪ سنوياً) وبالتالي، فهي غير معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية.

فيما يلي الأدوات ذات الحساسية لأسعار الفائدة الخاصة لدى الشركة:

الأدوات المالية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	معدل فائدة ثابت	معدل فائدة متغير	معدل فائدة ثابت	معدل فائدة متغير
أصول	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
التزامات	-	-	-	-
عقود التأمين وإعادة التأمين	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
أصول	٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢٣,٠٧٨,٢٥٨	٢٣,٠٧٨,٢٥٨
التزامات	(٨٨,٦٨١,٠٤٨)	(٨٨,٦٨١,٠٤٨)	(٥٣,٢٠٤,٢٠٣)	(٥٣,٢٠٤,٢٠٣)
	(٢٦,٤٧٥,٤٧١)	(٢٦,٤٧٥,٤٧١)	(٣٠,١٢٥,٩٤٥)	(٣٠,١٢٥,٩٤٥)

في حال ارتفاع أو انخفاض أسعار الفائدة في نهاية السنة المالية بمقدار ١٠٠ نقطة أساس، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان ليخفّض أو يرتفع الربح أو الخسارة بمبلغ ٣٠١,٠٠٠ درهم إماراتي تقريباً (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٦٥,٠٠٠ درهم إماراتي)، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تأثير التغيرات في أسعار الخصم على قياس التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين.

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 مقابل 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.

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.

مخاطر الائتمان (تابع)

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 والتقديرات 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، صافية من خسائر انخفاض القيمة، تمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات بيان المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قانونية إلزامية
٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢٣,٠٧٨,٢٥٨	أصول عقود إعادة التأمين
٣,٦٠٨,٣٤٠	٦,٢٩٨,٧٠٠	ذمم مدينة أخرى
٣٥,٥٨٧,٦٨٠	٤٣,٢٢٦,٩٥٣	النقد وما يعادله (باستثناء النقد في الصندوق)
١١١,٤٠١,٥٩٧	٨٢,٦٠٣,٩١١	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تم تصنيف أصول عقود إعادة التأمين من AA إلى B.

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.

يقدم الجدول أدناه مخططاً إرشادياً لدرجات مخاطر الائتمان الداخلية للشركة بناءً على تصنيفات وكالة موديز:

التصنيف الخارجي	الدرجة	الفئة
AAA	الدرجة ١	منخفضة المخاطر
AA- to AA+	الدرجة ٢	
A- to A+	الدرجة ٣	
BBB- to BBB+	الدرجة ٤	مخاطر معتدلة
BB- to BB+	الدرجة ٥	
CCC- to B+	الدرجة ٦	دون القياسي
C to CC	الدرجة ٧	مشكوك في تحصيلها
D	الدرجة ٨	خسارة

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

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 الرئيسية للشركة:

تخضع الأرصدة المصرفية والودائع الثابتة لإجراءات إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان، بما في ذلك التقييم المستمر للجودة الائتمانية للأطراف المقابلة باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية والتقييمات الداخلية، حيثما ينطبق ذلك.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	
١٩,٩٩٠,٠٠٣	١,٥٣٢,٢٨٦	A
-	٣٨,٥٩٩	AA
١١,٣٩٣,٨٥٣	٣٣,٥٤٤,١٩٣	BBB
٣,٥٨٤,٩٣١	١,٠٠٠	BB
-	٧,٤٩٤,٢٦٣	B
٦٢٠,٥٧٤	٦٧٨,٦٩٩	غير مصنفة
٣٥,٥٨٩,٣٦١	٤٣,٢٨٩,٠٤٠	

تصنيف مراحل الأرصدة المصرفية والودائع الثابتة

يوضح الجدول أدناه إجمالي القيمة الدفترية ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة المرتبط بالأرصدة المصرفية والودائع الثابتة حسب المرحلة كما في نهاية سنة التقرير:

المرحلة	الوصف	إجمالي القيمة الدفترية (درهم إماراتي)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (درهم إماراتي)
المرحلة ١	الأصول التي لم تزد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي	٤٢,٢٠٤,١٨٩	٤٤٠,٢٦٤
المرحلة ٢	الأصول التي زادت مخاطر الائتمان المرتبطة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي	٦١٢,٣٥٧	٦١٢,٣٥٧
المرحلة ٣	أصول تعرضت لانخفاض ائتماني	٤٧٢,٤٩٤	٤٧٢,٤٩٤
الإجمالي		٤٣,٢٨٩,٠٤٠	١,٥٢٥,١١٥

مخاطر السيولة

يقصد بمخاطر السيولة الصعوبات التي قد تواجه المنشأة في الوفاء بالتزاماتها المترتبة على التزاماتها المالية في تاريخ الاستحقاق. تظطلع 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 والفعالية بشكل مستمر ومطابقة فترات استحقاق الأصول والالتزامات المالية لضمان توفر الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالالتزامات عند استحقاقها.

٣٠ 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 بسمعة 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 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.

٣١ معلومات عن القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة في قطاعين وهما: الاكتتاب والاستثمار. يتكون قطاع الاكتتاب من التأمين الهندسي والتأمين على المركبات والتأمين البحري والتأمين ضد الحريق وأنواع التأمين الأخرى. بينما يتألف قطاع الاستثمار من استثمارات 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 الأساس الذي تقوم عليه الشركة بإعداد تقارير عن المعلومات القطاعية الأساسية ورفعها إلى المدير التنفيذي.

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ معلومات عن القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	الاستثمارات	الاكتتاب (بالدرهم الإماراتي)								
		الإجمالي درهم إماراتي	أخرى درهم إماراتي	تأمين هيكل السفن درهم إماراتي	الشحن البحري درهم إماراتي	ضد الحرائق درهم إماراتي	التأمين الهندسي درهم إماراتي	تأمين السيارات ضد الغير درهم إماراتي	تأمين السيارات الشامل درهم إماراتي	
٣٩,٥٦٠,٥٦٥	-	٣٩,٥٦٠,٥٦٥	١,٦١٠,٦١٩	٥٩٢,٨٥٤	١٣٢,٣١٩	٧,٢٨٣,٢٦٦	٢,٧٧٧,٢٩١	١,١٧٩,٣٧٨	٢٥,٩٨٤,٨٣٨	إيرادات خدمة التأمين
١,١٩١,٣٢٣	-	١,١٩١,٣٢٣	١,١٩٦,٤٥٤	(١٠٢,١١٦)	(٧٥,٣٧٢)	١٨,٢٠٩,٨٥٥	٢,٤٨٩,٦١١	(٢٣٠,٦٥٢)	(٢٠,٢٩٦,٤٥٧)	مصروفات خدمة التأمين
(١٩,٤٣٥,٣٨٨)	-	(١٩,٤٣٥,٣٨٨)	(١,١٢٤,٠٢٠)	(٤٥٦,٢٣٠)	(١٤٧,٢٤٠)	(٥,١٩٣,٤٦٩)	(١,٨٤٧,٢٨٣)	(٥١٢,٩٧٤)	(١٠,١٥٤,١٧٢)	تخصيص أقساط إعادة التأمين
(٢٢,٧٢٢,٩٠٠)	-	(٢٢,٧٢٢,٩٠٠)	(٥١٨,٧٤٢)	(٤٨,٣٦٠)	٣٣,٣٢٧	(١٩,٨٦٩,٦٢٧)	(٢,٥٧٩,٤٦٧)	٢٣٣,٦٤٤	٢٦,٣٢٥	المبالغ المستردة من شركات إعادة
(٣,٥٧٢,٥٩٤)	-	(٣,٥٧٢,٥٩٤)	(٢٠٥,٤٨٥)	(٣٨,٣٣٠)	(١١,٧٤٩)	(٢,١٣٩,٨٢٥)	(٥٠٦,٩٣٥)	(٢٥,٧٢٦)	(٦٤٤,٥٤٤)	التأمين مقابل المطالبات المتكيدة
٣,٢١٥,٩٢١	-	٣,٢١٥,٩٢١	١٣٧,٦٨٥	٣١,٤٣٦	٩,٥٨٦	٢,٠١٧,٤٤٤	٤٣٦,٢١٣	١١,٦٣٥	٥٧١,٩٢٢	إيرادات التمويل من عقود التأمين
٦٥,١٥٥,٤١٢	٦٥,١٥٥,٤١٢	-	-	-	-	-	-	-	-	الصادرة
٦٣,٣٩٢,٣٣٩	٦٥,١٥٥,٤١٢	(١,٧٦٣,٠٧٣)	١,٠٩٦,٥١٠	(٢٠,٧٤٦)	(٥٩,١٢٩)	٣٠٧,٦٤٤	٧٦٩,٤٣٠	٦٥٥,٣٠٥	(٤,٥١٢,٠٨٧)	مصروفات التمويل من عقود إعادة
(٢,٨٩٤,٣١٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التأمين المحتفظ بها
٦٠,٤٩٨,٠٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات الاستثمار
(٦٩٦,٤٦٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نتائج القطاع
٥٩,٨٠١,٥٥٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تكاليف غير موزعة
٣٢٨,٤٨٦,٣٤٦	٣٠٥,٤٠٨,٠٨٨	٢٣,٠٧٨,٢٥٨	٢,٥٥٩,٨٢٥	٦٨١,٧٥٧	٢٢٨,٥٥٠	١٣,٩٢٩,١٦٣	٥,٠٤٩,٥٠٠	٦٢٩,٤٦٣	-	أرباح الفترة قبل خصم الضريبة
٥٠,٤٦٤,٦٥٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مصروفات ضريبة الدخل
٣٧٨,٩٥١,٠٠٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الفترة بعد خصم الضريبة
٥٣,٢٠٤,٢٠٣	-	٥٣,٢٠٤,٢٠٣	٢,٩٥٨,٤٨٤	٧٢٧,٣٨٩	٢٦٧,٥٧٧	١٧,٤١٥,٣٧٢	٦,٧٥٢,٣٦٥	١,٨٢٦,٨٩٤	٢٣,٢٥٦,١٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١١,١٠١,٠٧٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أصول القطاع
٦٤,٦٤٤,٧٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أصول غير موزعة
										إجمالي الأصول
										التزامات القطاع
										التزامات غير موزعة
										إجمالي الالتزامات

شركة المشاركة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ معلومات عن القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	الاستثمارات	الاكتتاب (بالدرهم الإماراتي)								
		تأمين السيارات شامل	تأمين السيارات ضد الغير	التأمين الهندسي	ضد الحرائق	الشحن البحري	تأمين هيكل السفن	أخرى	الإجمالي	
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٣٢,٠٧٠,٠٠٢	-	٣٢,٠٧٠,٠٠٢	١,٧٧٥,٧٥٤	٣١٧,٣١٦	٣٩٦,٢٧٠	٧,٣٦١,٣٧٦	٣,٦٥٨,٣٧١	٩٨١,٣٣٧	١٧,٥٧٩,٥٧٨	إيرادات خدمة التأمين
(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	-	(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	(١,١٧١,٩٧٥)	(٣٧٧,٩٦٥)	(٣١٥,٧٥٩)	(٣٩,٦٤٨,٣٦٢)	(٤,٥٩٧,٦٨٤)	(١,٠٦٤,٨٤٠)	(٤٠,٨٣٠,٤٨٩)	مصروفات خدمة التأمين
(٢١,٦١٨,٠١٨)	-	(٢١,٦١٨,٠١٨)	(١,٢١٦,٢٧٣)	(٢٦٨,٠٥٣)	(٢٨٣,٢٨٢)	(٤,٣٧٧,٠٥٨)	(٢,١٨١,٤٦١)	(٦١١,٤٦٨)	(١٢,٦٨٠,٤٢٣)	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٦٩,٣٣٠,٣٣٨	-	٦٩,٣٣٠,٣٣٨	٤٦٥,٥٤٠	١٧٧,٢٦٨	١٢٧,٠٢٠	٣٤,٨٣٧,٥٤٤	٣,٠٨٨,٣٨١	٤٧٨,٢٥٣	٣٠,١٥٦,٣٣٢	المبالغ المستردة من شركات إعادة
(١,٧٤٦,٦٤٧)	-	(١,٧٤٦,٦٤٧)	(٢٣١,٢٣٠)	(٣٢,٧٥٠)	(١٣,٠٦٢)	(٧٢٤,٣١١)	(٤٩٩,٧٠٩)	(٥٨,٦٠٤)	(١٨٦,٩٨١)	التأمين مقابل المطالبات المتكبدة
١,٤١١,١٢١	-	١,٤١١,١٢١	١٥٧,٦٦٣	٢٧,٣٣٥	١١,٠٢٧	٦٤٦,٢٩٠	٤٣٢,٥٦١	٤٦,٢٧٠	٨٩,٩٧٥	إيرادات التمويل من عقود التأمين
١٩,٠١٧,٠٥٤	١٩,٠١٧,٠٥٤	-	-	-	-	-	-	-	-	الصادرة
١٠,٤٥٦,٧٧٦	١٩,٠١٧,٠٥٤	(٨,٥٦٠,٢٧٨)	(٢٢٠,٥٢١)	(١٥٦,٨٤٩)	(٧٧,٧٨٦)	(١,٩٠٤,٥٢١)	(٩٩,٥٤١)	(٢٢٩,٠٥٢)	(٥,٨٧٢,٠٠٨)	مصروفات التمويل من عقود إعادة
(٥,٢٠١,٠٣٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التأمين المحتفظ بها
٥,٢٥٥,٧٤٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات الاستثمار
(٢٤٦,٩٤٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	نتائج القطاع
٥,٠٠٨,٧٩٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تكاليف غير موزعة
٣٢,٠٧٠,٠٠٢	٢٥٨,٠٧٥,٤٧٧	٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢,٩٤٦,٦٣٢	٥٤٠,٨٠١	٦٤,٣٥١	٣٧,٠٧٩,٨٨٤	٧,٦٥٧,٠١٢	٤٥٢,٦٤٥	١٣,٤٦٤,٢٥٢	أرباح الفترة قبل خصم الضريبة
٣١,٨١٨,٥٧٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مصروفات ضريبة الدخل
٣٥٢,٠٩٩,٦٣٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح الفترة بعد خصم الضريبة
٨٨,٦٨١,٠٤٨	-	٨٨,٦٨١,٠٤٨	٤,٢٠٨,٦٩٥	٧٢٤,١٢٨	١٣٥,٩٨٦	٤٢,٧٠٩,٦٧٥	١٠,٨١٠,٢٤٤	١,٦٢٣,٣٩١	٢٨,٤٦٨,٩٢٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١,٨٣٠,٦٤٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أصول القطاع
١٠٠,٥١١,٦٩٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أصول غير موزعة
										إجمالي الأصول
										التزامات القطاع
										التزامات غير موزعة
										إجمالي الالتزامات

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ إجمالي الأقساط المكتتبة

تم الإفصاح أدناه عن التفاصيل المتعلقة بإجمالي الأقساط المكتتبة للامتثال لمتطلبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ولا يتم احتسابها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧:

جميع أنواع التأمين المجمعة درهم إماراتي	التأمين على الممتلكات والمسؤوليات درهم إماراتي	التأمين الصحي درهم إماراتي	تكوين الأموال درهم إماراتي	التأمين على الحياة درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٠,١٦٤,١٩٥	٤٠,١٦٤,١٩٥	-	-	-	أقساط مكتتبة مباشرة
-	-	-	-	-	الأعمال المفترضة
٣,٩١٩,٤٣٨	٣,٩١٩,٤٣٨	-	-	-	أجنبية
٣,٩١٩,٤٣٨	٣,٩١٩,٤٣٨	-	-	-	محلية
٤٤,٠٨٣,٦٣٣	٤٤,٠٨٣,٦٣٣	-	-	-	إجمالي الأعمال المفترضة
					إجمالي الأقساط المكتتبة

جميع أنواع التأمين المجمعة درهم إماراتي	التأمين على الممتلكات والمسؤوليات درهم إماراتي	التأمين الصحي درهم إماراتي	التأمين على الحياة تكوين الأموال درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٨,٨٨٤,٧٦٨	٢٨,٨٨٤,٧٦٨	-	-	أقساط مكتتبة مباشرة
-	-	-	-	الأعمال المفترضة
٤,١٦٣,٠٨٠	٤,١٦٣,٠٨٠	-	-	أجنبية
٤,١٦٣,٠٨٠	٤,١٦٣,٠٨٠	-	-	محلية
٣٣,٠٤٧,٨٤٨	٣٣,٠٤٧,٨٤٨	-	-	إجمالي الأعمال المفترضة
				إجمالي الأقساط المكتتبة

٣٣ توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

عقدت الشركة جمعيتها العمومية في ٢٨ أبريل ٢٠٢٥، ووافقت على توزيع أرباح نقدية بقيمة ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (بواقع ٥ فلوس للسهم الواحد) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (١٠,٥٠٠,٠٠٠ مليون درهم إماراتي) (بواقع ٧ فلوس للسهم الواحد) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣) بناءً على توصية مجلس الإدارة. كما وافقت الشركة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي).

٣٤ أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ التقرير، شهدت منطقة الشرق الأوسط تصاعداً في التوترات الجيوسياسية والتصعيدات العسكرية، مما زاد من حالة عدم اليقين في البيئة الاقتصادية الإقليمية، بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد وقعت هذه التطورات بعد تاريخ التقرير وتعتبر أحداثاً لا تتطلب إجراء تعديلات وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٠ الأحداث بعد فترة التقرير.

قامت الشركة بتقييم الآثار المحتملة لهذه التطورات على عملياتها ومركزها المالي. حيث يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في مجال تأمين السيارات، فإن التعرض المباشر للمخاطر الجيوسياسية يُعد محدود في الوقت الحالي. إلا أنه، وبحسب تطور الأوضاع، قد تنشأ تأثيرات غير مباشرة مثل التغيرات في تكاليف المطالبات، وقدرة حاملي الوثائق على السداد، والتعرض لمخاطر الائتمان، وتقلبات الأسواق المالية التي قد تؤثر على استثمارات الشركة.

حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، لم يتم تحديد أي تأثير مالي مادي. ونظراً للطبيعة المتقلبة للأحداث، فإنه لا يمكن حالياً تقدير التأثير المالي النهائي، إن وجد، بشكل موثوق.

٣٥ إعادة بيان الأرقام المقارنة

خلال السنة الحالية، حددت الشركة إجراء إعادة تصنيف لعرض أصول والتزامات عقود التأمين وأصول والتزامات عقود إعادة التأمين، حيث تم عرضها على أساس إجمالي القيمة في بيان المركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لم يكن التأثير كما في ١ يناير ٢٠٢٤ مادياً.

وفقاً للمعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تم عرض هذه الأرصدة مع مراعاة القيمة الدفترية على مستوى المحفظة في بيان المركز المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وتمت إعادة بيان الأرقام المقارنة تبعاً لذلك.

علاوة على ذلك، خلال السنة الحالية، قامت الشركة بإعادة تخصيص الجزء المستحق من شركات إعادة التأمين، والمتعلقة بعمولة إعادة التأمين، لتخصيص أقساط إعادة التأمين في بيان الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة تبعاً لذلك.

علاوة على ما جاء أعلاه، قامت الشركة خلال السنة الحالية بإعادة تقييم تصنيف الودائع الثابتة قصيرة الأجل البالغة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي في بيان التدفقات النقدية. ونتيجة لذلك، أُعيد تصنيف الودائع الثابتة التي تقل آجال استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر، والتي كانت تُصنف سابقاً ضمن أنشطة الاستثمار، ضمن النقد وما يعادله وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ "بيان التدفقات النقدية".

إضافةً إلى ذلك، قامت الشركة خلال السنة الحالية بتعديل تصنيف صافي إيرادات الإيجار بعد خصم مصروفات الإيجار المتعلقة بالعقارات الاستثمارية البالغة ٣,٠٦٣,٤٩٩ درهم إماراتي في بيان التدفقات النقدية، حيث تم عرض هذه التدفقات النقدية ضمن الأنشطة التشغيلية.

بناءً على ذلك، تمت إعادة بيان الأرقام المقارنة للفترة السابقة لتعكس هذا التغيير في طريقة العرض.

بيان المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معاد بيانها)	إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (كما هي معروضة سابقاً)	البند ذي الصلة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٦٢,٢٠٥,٥٧٧	(٧,٦٣٥,٣٢٦)	٦٩,٨٤٠,٩٠٣	أصول عقود إعادة التأمين
-	(٢,٢٣٥,٧٨٥)	٢,٢٣٥,٧٨٥	أصول عقود التأمين
٨٨,٦٨١,٠٤٨	(٢,٢٣٥,٧٨٥)	٩٠,٩١٦,٨٣٣	التزامات عقود إعادة التأمين
-	(٧,٦٣٥,٣٢٦)	٧,٦٣٥,٣٢٦	التزامات عقود التأمين

إيضاحات حول البيانات المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٥ إعادة بيان الأرقام المقارنة (تابع)

بيان الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معاد بيانها)	إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (كما هي معروضة سابقاً)	البند ذي الصلة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
(٢١,٦١٨,٠١٨)	٤,٤٩٠,٩٠٩	(٢٦,١٠٨,٩٢٧)	تخصيص أقساط إعادة التأمين
٦٩,٣٣٠,٣٣٨	(٤,٤٩٠,٩٠٩)	٧٣,٨٢١,٢٤٧	مبالغ مستحقة من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة
٤٧,٧١٢,٣٢٠	-	٤٧,٧١٢,٣٢٠	صافي الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

بيان التدفقات النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (كما هي معلنة حالياً)	إعادة التصنيف	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (كما هي معلنة سابقاً)	البند ذي الصلة
درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	
٨,٣٨٣,٧٩٠	٣,٠٦٣,٤٩٩	٥,٣٢٠,٢٩١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٢٧,٢٤٥,٩٩٢	٦,٩٣٦,٥٠١	٢٠,٣٠٩,٤٩١	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٣٥,٥٨٩,٣٦١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٥٨٩,٣٦١	النقد وما يعادله في نهاية السنة

ليس لإعادة التصنيف أعلاه أي تأثير على صافي ربح الشركة، أو ربحية السهم الأساسية أو المخفضة، أو إجمالي الدخل الشامل، أو حقوق الملكية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣٦ اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة والمصادقة على إصدارها بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦.