

سكون تكافل ش.م.ع
تقرير مجلس الإدارة وتقرير مدققي الحسابات المستقلين
والبيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



تقرير مجلس الإدارة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

السادة المساهمين،

يسرنا أن نقدم لكم النتائج المالية لشركة سكون تكافل ش.م.ع ("الشركة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

حققت سكون تكافل نتائج مالية استثنائية هذه السنة بإيرادات وأرباح وصلت إلى أرقام قياسية. تمتد هذه الإنجازات إلى ما هو أبعد بكثير من مجرد التعافي من التحديات التي واجهتها قبل الاستحواذ، بما يبشر بمرحلة جديدة من الاستقرار والقوة للشركة.

- ارتفع إجمالي الاشتراكات المكتتبة إلى ٣٢٥,٤ مليون درهم، بزيادة قدرها ٨٩٪ على أساس سنوي، وهي النسبة الأعلى على الإطلاق، مدعومة بنمو هائل في جميع قطاعات الأعمال.
- ارتفعت الأرباح قبل الضريبة إلى ٤١,١ مليون درهم، بزيادة قدرها ٩٧٪ على أساس سنوي، وهذا بمثابة قفزة استثنائية في معدلات النمو، ويؤكد النجاح الكبير الذي حققته الشركة في عملية التحول بعد الاستحواذ.

كما أنهت الشركة السنة بتحقيق أرباح غير موزعة إيجابية، بعكس الخسائر المتراكمة قبل الاستحواذ، مما يدل على نجاح استراتيجية التغيير التي أطلقناها في ٢٠٢٣. وتحافظ الشركة على مركز قوي للغاية للملاءة المالية، وهو ما يعكس عزمنا والتزامنا نحو تقديم أفضل الخدمات لحاملي الوثائق لدينا مع تحقيق قيمة طويلة الأجل لمساهميننا.

تأتي هذه النتائج المالية القياسية بدعم من الاكتتاب المنظم وإدارة المطالبات بفاعلية استثنائية وتحسين وترشيد التكلفة التشغيلية والمحفظة الاستثمارية المتوازنة، مع زيادة انتشار العلامة التجارية سكون، مما يضع الأساس لتحقيق نمو ربحي مستدام في السنوات القادمة.

وبينما نمضي قدماً في سنة ٢٠٢٦، نظل ملتزمين بالحفاظ على الزخم القوي الذي حققناه على مدار السنتين الماضيتين. ولأننا من مقدمي خدمات التكافل الشاملة، نسعى إلى زيادة منتجات التكافل العام والعائلي لتلبية احتياجات عملائنا المتزايدة. ونركز أيضاً على زيادة انتشارنا في السوق وتعزيز قدراتنا الرقمية. وبدعم من مركز رأس المال القوي لدينا، نتمتع أيضاً بوضع يؤهلنا لالتقاط الفرص الناشئة في السوق، ونعتزم على مواصلة مهمتنا لجعل سكون تكافل رمزاً للتفوق في مجال التكافل في المنطقة، وتوفير حماية وطمأنينة لا مثيل لهما.

نعرب عن خالص الشكر والامتنان للمساهمين والعملاء وأعضاء هيئة الرقابة الشرعية والموظفين لدينا على ثقتهم ودعمهم المستمر.

وفقنا الله لما فيه الخير.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة،

سعود عبد العزيز الغير
رئيس مجلس الإدارة
٢٨ يناير ٢٠٢٦

هاتف: +٩٧١ ٤ ٧٠١ ٠١٠٠
+٩٧١ ٤ ٣٣٢ ٤٠٠٠
فاكس: +٩٧١ ٤ ٣٣٢ ٤٠٠٤
dubai@ae.ey.com
www.ey.com
رخصة مهنية رقم ١٠٨٩٣٧

ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع دبي)
ص.ب. ٩٢٦٧
آي سي دي بروكفيلد بليس - الطابق الأرضي
شارع المستقبل - مركز دبي المالي العالمي
إمارة دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة سكون تكافل ش.م.ع ("الشركة") والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، حسبما ينطبق على تدقيق البيانات المالية لكيانات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية لكيانات المصلحة العامة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

أمر التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

تقييم مطلوبات عقود التكافل

وموجودات / مطلوبات عقود إعادة التكافل

إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية؛

- حصلنا على فهم لعملية تحديد الافتراضات الاكتوارية الرئيسية لدى الشركة؛

- قمنا بتقييم كفاءة ومؤهلات وموضوعية الخبير الاكتواري الخارجي المعين من قبل الإدارة؛

- قمنا بتقييم البيانات المستخدمة في الحسابات الاكتوارية من خلال إثباتها بالوثائق المصدرة؛

- تحققنا، على أساس العينة، من المدخلات الرئيسية التي تتضمن الاشتراكات المستلمة والمطالبات المدفوعة ودخل العمولات من خلال مقارنتها بالمستندات المناسبة، مثل مستندات وثائق التأمين والتقارير الصادرة عن خبراء تقدير الخسائر وعقود إعادة التكافل وما إلى ذلك؛

- استعنا بخبراء التقييم الاكتواري لدينا لمراجعة المنهجية والافتراضات والمدخلات الرئيسية الأخرى واختبار عينة من الأرصدة الاكتوارية؛

- قمنا بتقييم الحسابات والمنهجية والافتراضات الأساسية المستخدمة في تقييم عنصر الخسارة وتعديل المخاطر؛ و

- قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية المتعلقة بهذا الأمر وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة مطلوبات عقود تكافل ومطلوبات عقود إعادة تكافل وموجودات عقود إعادة تكافل بمبلغ ٢٦٥,٢٦٣ ألف درهم و ١٦٩ ألف درهم و ٧٧,١٢٩ ألف درهم على التوالي (إيضاح ٧).

تطبق الشركة منهجية تخصيص أقساط التأمين لتقييم عقود التكافل العامة وعقود تكافل الحياة قصيرة الأجل الخاصة بها، وطبقت نموذج القياس العام ونماذج منهجية الرسوم المتغيرة لتقييم عقود تكافل الحياة طويلة الأجل لديها، ويتضمن ذلك أحكاماً جوهرية عند تقييم أهلية العقود لاستخدام منهجية تخصيص أقساط التأمين وتقدير مطلوبات عقود التكافل.

تعتبر الافتراضات والنماذج الاكتوارية ضرورية لعمليات التقييم هذه، وقد يؤدي وجود حالة من عدم اليقين في التقدير المرتبطة بهذه الافتراضات إلى احتمال كبير لحدوث خطأ جوهري. يعتبر تقييم مطلوبات عقود التكافل، وكذلك موجودات ومطلوبات عقود إعادة التكافل، أحد أمور التدقيق الهامة نظراً لأهميته بالنسبة للبيانات المالية ككل.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

تقييم العقارات الاستثمارية

إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية؛

• حصلنا من الإدارة على تقرير التقييم العادل الذي أجراه المقيمون الخارجيون؛

• قمنا بتقييم مؤهلات وكفاءة وموضوعية المقيمين الخارجيين؛

• تحققنا، على أساس العينة، من البيانات الأساسية المستخدمة في حساب القيم العادلة من خلال مقارنتها بعقود الإيجار الداعمة؛

• استعنا بخبير التقييم لدينا لتقييم المنهجية والافتراضات المستخدمة؛ و

• قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم العادل، وخصوصاً معدل الرسملة ومعدلات الإيجار والإشغال. قمنا بمقارنة هذه الافتراضات مع البيانات المستمدة من مصادر خارجية (حيثما ينطبق) بالإضافة إلى تكوين تقييمنا الخاص.

• قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية المتعلقة بهذا الأمر وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة عقارات استثمارية مدرجة بمبلغ ٧٨,٨٨٥ ألف درهم (إيضاح ١٢) وفقاً لنموذج القيمة العادلة والذي يمثل ١٣٪ من إجمالي موجودات الشركة، وتم تسجيل ربح في القيمة العادلة بمبلغ ٣,٣٤٥ ألف درهم خلال السنة بناءً على التقييم العادل الذي أجراه مقيمون خارجيون مستقلون.

كان تقييم العقارات الاستثمارية مهماً بالنسبة لتدقيقنا نظراً لاستخدام التقديرات في أساليب التقييم، ويعتمد التقييم بشكل كبير على الأحكام ويستند إلى افتراضات رئيسية معينة مثل معدلات الرسملة ومعدلات الإيجار في السوق والإشغال وما إلى ذلك.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، بخلاف البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى وإنما لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها، أن هناك أخطاءً جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلي عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن هذه البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية بحسب معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة / عقد تأسيس الشركة والمرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن اللوائح المالية لشركات التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (٢٦) لسنة ٢٠١٤ بشأن اللوائح المالية لشركات التكافل، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالٍ من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهريّة عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهري الناتج عن الاحتياال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتياال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المعني بالتدقيق لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.
- كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة بغيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبذلهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما ينطبق، الإجراءات التي تم اتخاذها لإزالة التهديدات أو الضوابط المطبقة.
- ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث إنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.


تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي سكون تكافل ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، إلى ما يلي:

- (١) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛
 - (٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
 - (٣) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته؛
 - (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للشركة؛
 - (٥) تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، إن وجدت، ضمن الإفصاح رقم ٥ حول البيانات المالية؛
 - (٦) يبين إيضاح ٢٦ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
 - (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أي من الأحكام المعنية من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و
 - (٨) يبين إيضاح (٢٥) المساهمات الاجتماعية التي تمت خلال السنة، إن وجدت.
- كما نشير، وفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة واللوائح المالية لشركات التأمين ذات العلاقة، إلى أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع دبي)



أشرف وحيد أبو شرخ
رقم التسجيل: ٦٩٠

٢٨ يناير ٢٠٢٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

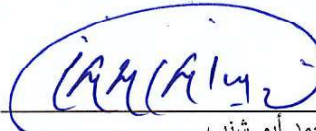
بيان المركز المالي


في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاح	
الموجودات			
موجودات المشتركين			
١,٦٥٤	١,٦٨٤	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
-	٤,٤٨٩	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٦,٧٩٥	٢٣,٢١٧	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٥١,٩٢٠	٧٧,١٢٩	٧	موجودات عقود إعادة التكافل
٢,٤٩٨	٣,٢٨٥	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٢٩,٦٣٨	٥٥,٨١٦	١١	مبالغ مستحقة من المساهمين
٩٠,٤٢٦	١١٥,٤٨٧	٦	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧		إجمالي موجودات المشتركين
موجودات المساهمين			
١٧,٥٩٥	١٦,٤٢٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٥٤٥	٥٢٩	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٦,٣٧٦	١٤٤,٩٤١	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٧٥,٥٤٠	٧٨,٨٨٥	١٢	عقارات استثمارية
٧٣	١٧٤	٢٢	بند موجودات الضريبة المؤجلة
٧٦٣	٨٩٩	١٣	ممتلكات ومعدات
٨,٧٦٥	١٨,٥١٩		تكاليف مؤجلة للاستحواذ على الوثائق
٥,٧٨٠	٤,٤٧٩	٨	مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٥١,٤٠٦	٣٠,٣٣٦	٦	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠	ودائع قانونية
٢٣٦,٨٤٣	٣٠٥,١٨٨		إجمالي موجودات المساهمين
٤٢٩,٧٧٤	٥٨٦,٢٩٥		إجمالي الموجودات
مطلوبات المشتركين والعجز			
مطلوبات المشتركين			
١٨٢,٠٢٢	٢٦٥,٢٦٣	٧	مطلوبات عقود التكافل
٢٣٩	١٦٩	٧	مطلوبات عقود إعادة التكافل
-	٣,٩٤١	٩	مطلوبات عقود الاستثمار
١٠,٦٧٠	١١,٧٣٤	١٤	مطلوبات أخرى
١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧		إجمالي مطلوبات المشتركين
العجز في حساب المشتركين			
(١٦٤,٢٥٤)	(١٦٤,٤٠٦)	١٥	قرض حسن مقابل العجز في حساب المشتركين
١٦٤,٢٥٤	١٦٤,٤٠٦	١٥	ناقصاً: مخصص مقابل قرض حسن لحساب المشتركين
-	-		
١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧		إجمالي مطلوبات المشتركين والعجز

سكون تكافل ش.م.ع
بيان المركز المالي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاح	
			مطلوبات وحقوق ملكية المساهمين
			مطلوبات المساهمين
٧٢٢	١,٠٢٤		مطلوبات الضريبة المؤجلة
١,٥٥٧	٢,١٠٢	١٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٩,٦٣٨	٥٥,٨١٦	١١	مبالغ مستحقة للمشاركين
١٠,١٢٦	١٦,٩١١	١٤	مطلوبات أخرى
٤٢,٠٤٣	٧٥,٨٥٣		إجمالي مطلوبات المساهمين
			حقوق ملكية المساهمين
١٥٤,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	١٧	رأس المال
٧٧,٠٠٠	٧٧,٠٠٠	١٨	الاحتياطي القانوني
١,١٠٥	١,٨٦٠	١٩	احتياطي إعادة التكاافل
(٤,٤٦٨)	(٥,٢٤٢)	٢٠	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣٢,٨٣٧)	١,٧١٧		الأرباح غير الموزعة / (الخسائر المتراكمة)
١٩٤,٨٠٠	٢٢٩,٣٣٥		إجمالي حقوق ملكية المساهمين
٢٣٦,٨٤٣	٣٠٥,١٨٨		إجمالي مطلوبات وحقوق ملكية المساهمين
٤٢٩,٧٧٤	٥٨٦,٢٩٥		إجمالي المطلوبات وأموال المشتركين وحقوق الملكية

تم اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٦ وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:


السيد / أحمد محمد أبو شنب
الرئيس التنفيذي


سعود عبد العزيز الغزير
رئيس مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم		ألف درهم	ألف درهم	
١٢١,٦١٦	٢٤٨,٨٣٩	٧	١٢١,٦١٦	٢٤٨,٨٣٩	العائد إلى المشتركين
(٨٤,١٠٥)	(١١٦,٧١٤)	٧	(٨٤,١٠٥)	(١١٦,٧١٤)	إيرادات التكافل
٣٧,٥١١	١٣٢,١٢٥		٣٧,٥١١	١٣٢,١٢٥	مصاريف خدمة التكافل
(٤٦,٣١٩)	(١١٨,٣٥٠)		(٤٦,٣١٩)	(١١٨,٣٥٠)	نتائج خدمة التكافل قبل عقود إعادة التكافل المحتفظ بها
٤٣,٠٩٦	٦٥,٨٣٧		٤٣,٠٩٦	٦٥,٨٣٧	مخصص اشتراكات إعادة التكافل
(٣,٢٢٣)	(٥٢,٥١٣)		(٣,٢٢٣)	(٥٢,٥١٣)	مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تكافل المطالبات المتكبدة
٣٤,٢٨٨	٧٩,٦١٢		٣٤,٢٨٨	٧٩,٦١٢	صافي المصاريف من عقود إعادة التكافل المحتفظ بها
					نتائج خدمة التكافل
(٢,٣٥٧)	(٢,٤٨٤)		(٢,٣٥٧)	(٢,٤٨٤)	مصاريف تمويل التكافل لعقود التكافل الصادرة
٧٢٨	١,١٨٩		٧٢٨	١,١٨٩	دخل تمويل إعادة التكافل لعقود إعادة التكافل المحتفظ بها
٣٢,٦٥٩	٧٨,٣١٧		٣٢,٦٥٩	٧٨,٣١٧	صافي دخل التكافل
٥,٦١٥	٥,٢٨٤	٢٣	٥,٦١٥	٥,٢٨٤	دخل الاستثمار
٢,٥١١	١,٠٦٥		٢,٥١١	١,٠٦٥	دخل آخر
(٤٤,٢٢٩)	(٨٣,٢٣٣)	٢٤	(٤٤,٢٢٩)	(٨٣,٢٣٣)	رسوم وكالة
(١,٦٨٥)	(١,٥٨٥)	٢٤	(١,٦٨٥)	(١,٥٨٥)	رسوم مضاربة
(٥,١٢٩)	(١٥٢)		(٥,١٢٩)	(١٥٢)	الخسارة للسنة العائدة للمشاركين
٢٠,١٥١	١٧,٤٢٨	٢٣	٢٠,١٥١	١٧,٤٢٨	العائد إلى المساهمين:
٨٢٠	١,١٢٥		٨٢٠	١,١٢٥	دخل الاستثمار
٤٤,٢٢٩	٨٣,٢٣٣	٢٤	٤٤,٢٢٩	٨٣,٢٣٣	دخل آخر
١,٦٨٥	١,٥٨٥	٢٤	١,٦٨٥	١,٥٨٥	رسوم وكالة
٦٦,٨٨٥	١٠٣,٣٧١		٦٦,٨٨٥	١٠٣,٣٧١	رسوم مضاربة
(١٣,٨٦٣)	(٢٤,٨٠٤)		(١٣,٨٦٣)	(٢٤,٨٠٤)	المصاريف
(٢٧,٠٤٨)	(٣٧,٣٤٢)	٢٥	(٢٧,٠٤٨)	(٣٧,٣٤٢)	تكاليف الاستحواذ على الوثائق
٢٥,٩٧٤	٤١,٢٢٥		٢٥,٩٧٤	٤١,٢٢٥	مصاريف عمومية وإدارية
(٥,١٢٩)	(١٥٢)		(٥,١٢٩)	(١٥٢)	الأرباح للسنة قبل القرض الحسن
٢٠,٨٤٥	٤١,٠٧٣		٢٠,٨٤٥	٤١,٠٧٣	مخصص مقابل قرض حسن للمشاركين
(١,٨٥٨)	(٥,٧٦٤)	٢٢	(١,٨٥٨)	(٥,٧٦٤)	الأرباح قبل الضريبة
١٨,٩٨٧	٣٥,٣٠٩		١٨,٩٨٧	٣٥,٣٠٩	مصروف ضريبة الدخل
٠,١٢	٠,٢٣	٢٧	٠,١٢	٠,٢٣	الأرباح للسنة
					ربحية السهم (بالدرهم)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

إيضاح		٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
العائد إلى المساهمين			
الربح للسنة		٣٥,٣٠٩	١٨,٩٨٧
البنود التي لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
الخسائر غير المحققة لاستثمارات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى		٥	(١,٠٩٦)
تأثير الضريبة المؤجلة على حركة القيمة العادلة		٩٩	٧٣
البنود التي قد يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
الأرباح غير المحققة على أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى		٥	٢٢٣
استثمارات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى المعاد تصنيفها إلى بيان الدخل		-	٧٥٢
إجمالي بنود (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل الأخرى للسنة		(٧٧٤)	٤٩٢
إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد للمساهمين		٣٤,٥٣٥	١٩,٤٧٩

سكون تكافل ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية

التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى	احتياطي إعادة التكافل	احتياطي قانوني	رأس المال	إجمالي حقوق الملكية	(خسائر متراكمة) / أرباح غير موزعة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٧٥,٣٢١	٦٩٥	٧٧,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	١٧٥,٣٢١	(٥١,٤١٤)
١٨,٩٨٧	-	-	-	١٨,٩٨٧	١٨,٩٨٧
٤٩٢	-	-	-	٤٩٢	-
١٩,٤٧٩	-	-	-	١٩,٤٧٩	١٨,٩٨٧
-	٤١٠	-	-	-	(٤١٠)
١٩٤,٨٠٠	١,١٠٥	٧٧,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	١٩٤,٨٠٠	(٣٢,٨٣٧)
١٩٤,٨٠٠	١,١٠٥	٧٧,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	١٩٤,٨٠٠	(٣٢,٨٣٧)
٣٥,٣٠٩	-	-	-	٣٥,٣٠٩	٣٥,٣٠٩
(٧٧٤)	-	-	-	(٧٧٤)	-
٣٤,٥٣٥	-	-	-	٣٤,٥٣٥	٣٥,٣٠٩
-	٧٥٥	-	-	-	(٧٥٥)
٢٢٩,٣٣٥	١,٨٦٠	٧٧,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	٢٢٩,٣٣٥	١,٧١٧
٢٢٩,٣٣٥	١,٨٦٠	٧٧,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	٢٢٩,٣٣٥	(٥,٢٤٢)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
الأرباح للسنة
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
تحويل إلى احتياطي إعادة التكافل (إيضاح ١٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
الربح للسنة
بنود الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة
تحويل إلى احتياطي إعادة التكافل (إيضاح ١٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم	ألف درهم		
٢٠,٨٤٥	٤١,٠٧٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأرباح قبل الضريبة
			التعديلات للبنود التالية:
٧٥٤	٨٦٦	١٣	استهلاك الممتلكات والمعدات
١٨٧	٢٢٦		إطفاء موجودات غير ملموسة
			خسائر غير محققة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١١	١٦		دخل الإيجار
(٥,٨٣٢)	(٦,٠٠٦)		دخل توزيعات أرباح من الموجودات المالية
(٤٨٣)	(٤٢٥)		خسائر من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٧٥٢	-	١٢	أرباح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(٨,٠٣٠)	(٣,٣٤٥)		إطفاء الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(٢٠٨)	-		أرباح من ودائع الوكالة والصكوك
(١١,٩٧٧)	(١٢,٩٥١)	١٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨٥٢	٧٢٢		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل وسداد مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وضريبة الدخل
(٣,١٢٩)	٢٠,١٧٦		التغير في موجودات عقود إعادة التكافل
(٣٤,٧٥٤)	(٢٥,٢٠٩)		التغير في المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
(١,٦٨٠)	١٢٩		التغير في تكاليف الاستحواذ المؤجلة
(٣,٨٠٩)	(٩,٧٥٤)		التغير في مطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل
٣٢,٩٦٤	٨٧,١١٢		التغير في المطلوبات الأخرى
٣,٩٣٨	٣,٦٥١		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
(٦,٤٧٠)	٧٦,١٠٥	٢٢	ضريبة الدخل المدفوعة
-	(١,٢١٠)	١٦	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٦٦٦)	(١٧٧)		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٧,١٣٦)	٧٤,٧١٨		التدفقات النقدية من النشاط الاستثماري
(٨٣,٥٦٠)	(٨٩,٣٤٢)	١٣	شراء موجودات مالية
(٢٤١)	(٥٦٥)		شراء ممتلكات ومعدات - بعد تنزيل الاستبعاد
١١,٢٢١	-		مبالغ محصلة من بيع موجودات مالية
٥,٩٦٤	٦,٢٤٥		دخل إيجار مقبوض
١١,٤٦٤	١٣,١٨٠		أرباح مستلمة من الصكوك ووديعة الوكالة
٤٨٣	٤١٦		توزيعات أرباح مقبوضة
٥٧,٢٣٩	٤,٩٣٥		التغير في ودائع الوكالة التي تستحق في الأصل بعد أكثر من ٣ أشهر
٢,٥٧٠	(٦٥,١٣١)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٥٢٦)	(٦٦١)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٢٦)	(٦٦١)		دفع بند مطلوبات عقود الإيجار
			صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
(٥,٠٩٢)	٨,٩٢٦		صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١٣,٥١٠	٨,٤١٨		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٨,٤١٨	١٧,٣٤٤	٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - الوضع القانوني والأنشطة

سكون تكافل ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تم تسجيلها في سنة ١٩٩٢. تزاوّل الشركة كافة أعمال التكافل وإعادة التكافل بجميع أنواعه وذلك وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين، والرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية، وتعديلاته. إن عنوان المقر المسجل للشركة هو ص.ب. ١٩٩٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين وسرى مفعوله في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥. ويلغي هذا القانون الجديد المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ بشأن اللوائح المالية لشركات التأمين الصادر عن المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. وينبغي على الشركات الامتثال لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة خلال مدة لا تتجاوز اثني عشر شهراً من تاريخ نفاذ أحكامه في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥.

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد في ١٩ مارس ٢٠١٤ على تحويل أعمال الشركة من التأمين التقليدي إلى التأمين التكافلي. قام أعضاء مجلس الإدارة بتعيين لجنة رقابة شرعية داخلية للإشراف على الالتزام بأحكام الشريعة. وتتمثل الأنشطة المرخصة للشركة في إصدار عقود تكافل قصيرة الأجل وطويلة الأجل. وتصدر عقود التكافل فيما يتعلق بتكافل الممتلكات والتكافل الهندسي وتكافل السيارات والتكافل الصحي والحوادث الشخصية وتكافل الحياة للأفراد والمجموعات وتكافل الحياة الائتمانية والمنتجات المرتبطة بالاستثمارات.

٢ - أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وامتثالاً للمتطلبات ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية، وتعديلاته، والرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين وقرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٦) لسنة ٢٠١٤ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين التكافلي.

امتثالاً للمادة ٣-٣ من الباب السابع من التعليمات المالية لشركات التأمين التكافلي الصادرة عن هيئة التأمين وقرارات هيئة الرقابة الشرعية ذات الصلة، لم تأخذ الشركة في الاعتبار مصاريف المساهمين. أخذت الشركة بعين الاعتبار رسوم الوكالة فقط عند تطبيق متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. وتعد حسابات تكلفة استحواذ الوثائق والمصاريف العمومية والإدارية وكذلك بنود الميزانية العمومية ذات الصلة جزءاً من حسابات المساهمين ويتم عرضها بشكل منفصل.

يتم عرض هذه البيانات المالية بالدرهم الإماراتي ("درهم") باعتباره العملة الاقتصادية والتشغيلية وعملة التقرير، مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف درهم.

لا يتم عرض بيان المركز المالي للشركة باستخدام تصنيف متداول/غير متداول. ومع ذلك، فإن الأرصدة التي يتم تصنيفها عموماً على أنها متداولة تشمل الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة الأخرى. وتشمل الأرصدة التي يتم تصنيفها عموماً على أنها غير متداولة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والعقارات الاستثمارية ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين والودائع القانونية. إن الأرصدة التالية ذات طبيعة مختلطة (بما في ذلك الأجزاء المتداولة وغير المتداولة): الاستثمارات المالية والمصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى وموجودات عقود إعادة التكافل ومطلوبات عقود إعادة التكافل وتكلفة الاستحواذ المؤجلة والذمم الدائنة الأخرى.

تم إعداد هذه المعلومات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات التالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى؛
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ و
- العقارات الاستثمارية المقاسة بالقيمة العادلة.

قامت الشركة بإعداد البيانات المالية على أساس أنها ستقوم بمواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

١ - ٢ المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المتبعة في البيانات المالية

تقوم الشركة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات، والتي يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ (إلا إذا أشير لغير ذلك). لم تقم الشركة بالاتباع المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة، ولكن لم يسر مفعولها بعد. لم يكن للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة السارية في الفترة أي تأثير جوهري.

المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
--	---

عدم إمكانية صرف العملة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ ١ يناير ٢٠٢٥

٢ - ٢ المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة، ولكن لم يسر مفعولها بعد ولم تتبع مبكراً

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، لكن لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة تم الإفصاح عنها أدناه. تنوي الشركة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
---	---

تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة:
الإفصاحات
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية
التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - مجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٦
١ يناير ٢٠٢٧
١ يناير ٢٠٢٧
١ يناير ٢٠٢٦

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية ملخصة أدناه.

١ - ٣ عقود التكافل

يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ مبادئ التثبيت والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التكافل وعقود إعادة التكافل وعقود الاستثمار التي تنطوي على ميزة المشاركة التقديرية. كما يقدم نموذجاً يقيس مجموعات العقود استناداً إلى تقديرات الشركة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة تحقيقها عندما تفي الشركة بالعقود، وتعديل واضح للمخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية وهامش الخدمة التعاقدية.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧، تمثل إيرادات التكافل في كل فترة تقرير التغيرات في مطلوبات فترة التغطية المتبقية التي تتعلق بالخدمات التي تتوقع الشركة الحصول على مبلغ مقابل لها وتخصيص اشتراكات تتعلق باسترداد التدفقات النقدية لاستحواذ التكافل. بالإضافة إلى ذلك، لم تعد عناصر الاستثمار مدرجة في إيرادات التكافل ومصاريف خدمة التكافل.

٣ - ١ - ١ التصنيف

تقوم الشركة بإصدار عقود التكافل في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر تكافل كبيرة من حاملي الوثائق لديها. وفي إطار التوجيهات العامة، تحدد الشركة ما إذا كان لديها مخاطر تكافل كبيرة، من خلال مقارنة التعويضات مستحقة الدفع عن حدث مؤمن عليه مع التعويضات مستحقة الدفع في حالة عدم وقوع ذلك الحدث. تُصنف العقود التي تأخذ الشكل القانوني للتكافل، ولكنها لا تحول مخاطر التكافل الجوهرية ولا تُعرض الشركة للمخاطر المالية، على أنها عقود استثمار وتتبع محاسبة الأدوات المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وتندرج بعض عقود الاستثمار التي تنطوي على ميزات المشاركة التقديرية وتصدرها الشركة ضمن هذه الفئة. وتصدر الشركة أيضاً عقود إعادة التكافل في سياق الأعمال العادية لتعويض المنشآت الأخرى عن المطالبات الناشئة عن واحد أو أكثر من عقود التكافل التي تصدرها تلك المنشآت.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ عقود التكافل (تتمة)

٣-١-١ التصنيف (تتمة)

تُصنف عقود التكافل بأنها عقود مشاركة مباشرة أو عقود لا تتطوي على ميزات المشاركة المباشرة. ويُعرف عقد التكافل الذي ينطوي على ميزات المشاركة المباشرة بأنه عقد يستوفي المعايير التالية عند البدء:

- تنص الشروط التعاقدية على أن يشارك حامل الوثيقة في حصة من مجموعة محددة بوضوح من البنود المعنية؛
- تتوقع المجموعة السداد إلى حامل الوثيقة مبلغ يعادل حصة كبيرة في عوائد القيمة العادلة على البنود المعنية؛ و
- تتوقع المجموعة أن نسبة كبيرة من أي تغير في المبالغ المقرر سدادها لحامل الوثيقة قد تتفاوت حسب التغير في القيمة العادلة للبنود المعنية.

تُقيّم هذه المعايير بحسب كل عقد بناءً على توقعات الشركة عند بدء العقد، ولا يُعاد تقييمها في الفترات اللاحقة ما لم يُعدّل العقد.

يلخص الجدول أدناه طبيعة العقود التي تصدرها الشركة وتصنيفها ونموذج قياسها:

طبيعة العقود	تصنيف المنتجات	نموذج القياس
التكافل العائلي - لأجل	عقود التكافل	نموذج القياس العام
التكافل العائلي - المرتبط بالوحدات	عقود التكافل	منهجية الرسوم المتغيرة
عقود الاستثمار التي لا تتطوي على ميزات المشاركة التقديرية	الأدوات المالية	المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
عقود الممتلكات والحوادث الطارئة	عقود التكافل	منهجية تخصيص أقساط التأمين
الصحة	عقود التكافل	منهجية تخصيص أقساط التأمين

٣-١-٢ مستوى التجميع

تحدد الشركة المحافظ بتجميع عقود التكافل التي تخضع لمخاطر مشابهة وتُدار معاً. وعند تجميع عقود التكافل في المحافظ، تراعي الشركة تشابه المخاطر بدلاً من التصنيف المحدد لبنود المنتجات. وترى الشركة أن جميع العقود التي تقع ضمن كل خط إنتاج تتمتع بمخاطر مشابهة حسب المحدد لأغراض إدارية. وبالتالي، تمثل العقود محفظة العقود عندما تُدار معاً. وتُقسم كل محفظة أيضاً إلى مجموعات عقود تصدر في سنة واحدة (الفئات السنوية) وهي (١) عقود محملة بالتزامات عند التثبيت الأولي أو (٢) عقود لا تتطوي عند التثبيت الأولي على احتمالية كبيرة لتكون محملة بالتزامات لاحقاً أو (٣) مجموعة من العقود المتبقية. وتمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يتم فيه تثبيت عقود التكافل في البداية وقياسها. ولا يُعاد النظر في هذه المجموعات لاحقاً.

لكل محفظة عقود، تحدد الشركة المستوى المناسب الذي تتوفر عنده معلومات معقولة وداعمة لتقييم ما إذا كانت هذه العقود محملة بالتزامات عند التثبيت الأولي وما إذا كانت العقود غير المحملة بالتزامات تتطوي على احتمالية كبيرة لتصبح محملة بالتزامات. ويحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات من العقود.

٣-١-٣ التثبيت

تُثبت مجموعات عقود التكافل الصادرة في البداية ابتداءً من الأقرب مما يلي:

- بداية فترة التغطية؛
- تاريخ استحقاق أو استلام أول دفعة من حامل الوثيقة، إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ أو
- عندما تجد الشركة أن مجموعة العقود محملة بالتزامات.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ عقود التكافل (تتمة)

٣-١-٤ حدود العقد

يتضمن قياس مجموعة عقود التكافل جميع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تنشأ داخل حدود كل عقد في المجموعة.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التكافل إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية خلال الفترة المشمولة بالتقرير والتي يمكن للشركة خلالها إلزام حامل الوثيقة بدفع اشتراكات التكافل، أو يكون للشركة التزام فعلي بتقديم خدمات عقود التكافل لحامل الوثيقة. وينتهي الالتزام الجوهري بتقديم خدمات عقود التكافل 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؛ أو
- يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:
- يكون لدى الشركة قدرة عملية على إعادة تقييم مخاطر محفظة عقود التكافل التي تحتوي على العقد، وبالتالي يمكنها تحديد سعر أو مستوى من المنافع يعكس مخاطر تلك المحفظة بالكامل؛ و
- عملية تسعير الاشتراكات حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر لا تضع في الاعتبار المخاطر التي تتعلق بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

لا يتم تثبيت بند المطلوبات أو بند الموجودات المتعلق بالاشتراكات أو المطالبات المتوقعة خارج حدود عقد التكافل. وتتعلق هذه المبالغ بعقود التكافل المستقبلية.

٣-١-٥ القياس

يعرض الجدول التالي خيارات السياسات المحاسبية التي تتبعها الشركة:

النهج المتبع	خيارات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧	نماذج القياس (يسمح بتطبيق الخيار)	
يتم تخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل لمجموعات عقود التكافل ذات الصلة ويتم إطفائها على مدى فترة التغطية للمجموعة ذات الصلة باستخدام أساس منهجي ومنطقي.	عندما تمتد فترة تغطية كل عقد في المجموعة عند التثبيت الأولي لمدة سنة واحدة أو أكثر، يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ باختيار السياسة المحاسبية إما بحساب مصاريف التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل عند تكبدها أو بإطفائها على مدى فترة تغطية العقد.	منهجية تخصيص أقساط التأمين	التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل
بالنسبة للعقود المقاسة بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين، لا يوجد مخصص للمساهمات المتوقع استلامها خلال سنة واحدة من فترة التغطية.	في حالة عدم وجود عنصر تمويل جوهري فيما يتعلق ببند مطلوبات فترة التغطية المتبقية أو عندما لا يكون الوقت بين تقديم كل جزء من الخدمات وتاريخ استحقاق قسط التأمين ذي الصلة أكثر من سنة، فإن المنشأة غير مطالبة بإجراء تعديل لزيادة الفائدة على بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية.	منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية المعدل حسب المخاطر المالية والقيمة الزمنية للأموال
تخصم الشركة بند مطلوبات المتكبدات المطالبات المتكبدة بحسب القيمة الزمنية للأموال.	عندما يكون من المتوقع دفع المطالبات خلال سنة من تاريخ تكبد المطالبة، لا يلزم تعديل هذه المبالغ حسب القيمة الزمنية للأموال.	منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات المطالبات المتكبدة المعدل حسب القيمة الزمنية للأموال

تختار الشركة تحديد النتائج التراكمية لكل فترة محاسبة مرحلية، ولن تتم مراعاة التقديرات التي قامت بها الشركة في البيانات المالية المرحلية السابقة عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في الفترات المرحلية السابقة أو في البيانات المالية السنوية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ عقود التكافل (تتمة)

٣-١-٥ القياس (تتمة)

٣-١-٥-١ عقود التكافل المقاسة بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولي واللاحق

تطبق الشركة منهجية تخصيص أقساط التأمين على جميع عقود التكافل (بخلاف عقود التكافل العائلي طويلة الأجل) التي تصدرها وعقود إعادة التكافل التي تحتفظ بها، على النحو التالي:

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك خدمات عقود التكافل الناشئة عن جميع الأقساط التي تقع ضمن حدود العقد؛ أو
- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن سنة واحدة، قامت الشركة بصياغة سيناريوهات مستقبلية محتملة وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس بند المطلوبات لفترة التغطية المتبقية للمجموعة التي تضم تلك العقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين جوهرياً عن القياس الناتج عن تطبيق النموذج العام. وعند تقييم الأهمية الجوهرية، أخذت الشركة بعين الاعتبار أيضاً العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

لا تطبق الشركة منهجية تخصيص أقساط التأمين إذا كانت تتوقع، في بداية مجموعة العقود، تغيرات كبيرة في التدفقات النقدية للاستيفاء، والتي من شأنها أن تؤثر على قياس بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة.

بالنسبة لمجموعة العقود غير المحملة بالتزامات عند التثبيت الأولي، تقيس الشركة بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية مثل:

- الاشتراكات، إن وجدت، المستلمة عند التثبيت الأولي
- مطروحاً منها رسوم الوكالة في ذلك التاريخ
- أي بند موجودات أو مطلوبات آخر تم تثبيته في السابق للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة العقود التي تدفعها الشركة أو تستلمها قبل تثبيت مجموعة عقود التكافل.

تقيس الشركة القيمة الدفترية لبند مطلوبات فترة التغطية المتبقية في نهاية كل فترة تقرير على أنه بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية في بداية الفترة:

- مضافاً إليها الاشتراكات المستلمة في الفترة؛
- مضافاً إليها أي تعديل على عنصر التمويل، حيثما يكون مناسباً؛
- ناقصاً المبلغ المثبت كإيراد تكافل للخدمات المقدمة في الفترة؛ و
- ناقصاً أي عنصر استثماري مدفوع أو محول إلى بند مطلوبات المطالبات المتكبدة.

لا تعدل الشركة بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية لأي عنصر تمويل حيث من المتوقع استلام الاشتراكات خلال سنة واحدة من فترة التغطية. بالإضافة إلى ذلك، لا تحتوي العقود التي تصدرها الشركة والمقاسة بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين على أي عناصر استثمار (مبالغ قد يلزم سدادها لحامل الوثيقة في جميع السيناريوهات ذات الجوهر التجاري).

تقدر الشركة بند مطلوبات 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 الشركة، وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر).

عندما تشير الحقائق والظروف إلى أن مجموعة من العقود أصبحت محملة بالتزامات، تجري الشركة اختباراً لتحمل الالتزامات. وإذا تجاوز مبلغ التدفقات النقدية للاستيفاء القيمة الدفترية لبند مطلوبات فترة التغطية المتبقية، تثبت الشركة مبلغ الفرق كخسارة في الأرباح أو الخسائر وتزيد بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للمبلغ المقابل.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ عقود التكافل (تتمة)

٣-١-٥ القياس (تتمة)

٣-١-٥-٢ عقود التكافل المقاسة بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولي واللاحق

تقيس الشركة مجموعة من العقود عند التثبيت الأولي كإجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للاستيفاء داخل حدود العقد وهامش الخدمة التعاقدية الذي يمثل الربح غير المكتسب في العقود المرتبطة بالخدمات التي سيتم تقديمها بموجب العقود.

تشتمل التدفقات النقدية للاستيفاء على تقديرات غير متحيزة ومرجحة وفق الاحتمالات للتدفقات النقدية المستقبلية، مخصصة إلى القيمة الحالية لتعكس القيمة الزمنية للأموال والمخاطر المالية، بالإضافة إلى تعديل المخاطر حسب المخاطر غير المالية. إن غرض الشركة من تقدير التدفقات النقدية المستقبلية هو تحديد القيمة المتوقعة أو المتوسط المرجح لكامل نطاق النتائج المحتملة، مع الوضع في الاعتبار جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة في تاريخ التقرير دون تكلفة أو جهد غير مبررين. تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ بعين الاعتبار مجموعة من السيناريوهات ذات الجوهر التجاري والتي تعطي تمثيلاً جيداً للنتائج المحتملة. يتم ترجيح التدفقات النقدية من كل سيناريو على أساس الاحتمالات ويتم خصمها باستخدام الافتراضات الحالية.

عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، تقوم المجموعة بتضمين جميع التدفقات النقدية التي تقع ضمن حدود العقد بما في ذلك:

- الاشتراكات والتدفقات النقدية ذات الصلة
- المطالبات والمزايا، بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها التي لم يتم دفعها بعد والمطالبات المستقبلية المتوقعة
- المدفوعات لحملة الوثائق الناتجة عن خيارات قيمة الاستسلام المضمنة
- تكاليف معالجة المطالبات
- رسوم الوكالة
- التكاليف المتكبدة لأداء الأنشطة الاستثمارية التي تعزز مزايا تغطية التكافل لحامل الوثيقة
- التكاليف المتكبدة لتقديم الخدمات المتعلقة بالاستثمار وخدمة عائد الاستثمار لحملة الوثائق، و
- التكاليف الأخرى التي يتم تحميلها على وجه التحديد على حامل الوثيقة بموجب شروط العقد

تقوم الشركة بتحديث تقديراتها في نهاية كل فترة تقرير باستخدام جميع المعلومات المتوفرة حديثاً، بالإضافة إلى الأدلة والمعلومات السابقة حول الاتجاهات. تحدد الشركة توقعاتها الحالية لاحتمالات وقوع أحداث مستقبلية في نهاية فترة التقرير. عند وضع تقديرات جديدة، تأخذ الشركة في الاعتبار أحدث الخبرات والتجارب السابقة، بالإضافة إلى المعلومات الأخرى.

يشمل قياس التدفقات النقدية للاستيفاء رسوم الوكالة التي يتم تخصيصها كجزء من المساهمة في الربح أو الخسارة (من خلال إيرادات التكافل) على مدى فترة العقد بطريقة منهجية ومنطقية على أساس مرور الوقت.

القياس اللاحق

يمثل هامش الخدمات التعاقدية في نهاية فترة التقرير الربح في مجموعة عقود التكافل التي لم يتم تثبيتها بعد في الربح أو الخسارة، لأنها تتعلق بالخدمة المستقبلية التي سيتم تقديمها.

بالنسبة لمجموعة عقود التكافل، فإن القيمة الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية للمجموعة في نهاية فترة التقرير تساوي القيمة الدفترية في بداية فترة التقرير المعدلة، على النحو التالي:

- تأثير أي عقود جديدة تضاف إلى المجموعة
- بشأن العقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، الفوائد المتراكمة على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية خلال فترة التقرير، مقاسة بمعدلات الخصم عند التثبيت الأولي.
- التغيرات في التدفقات النقدية للاستيفاء المتعلقة بالخدمة المستقبلية، باستثناء إذا:
- تجاوزت هذه الزيادات في التدفقات النقدية للاستيفاء القيمة الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية، مما أدى إلى خسارة؛ أو
- يتم تخصيص هذه الانخفاضات في التدفقات النقدية للاستيفاء إلى عنصر الخسارة في بند مطلوبات التغطية المتبقية
- تأثير أي فروق في صرف العملات على هامش الخدمات التعاقدية
- المبلغ المثبت كإيرادات تكافل بسبب تحويل خدمات عقد التكافل في الفترة، ويتم تحديده من خلال تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية فترة التقرير (قبل أي تخصيص) خلال فترة التغطية الحالية والمتبقية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١ عقود التكافل (تتمة)

٣-١-٥ القياس (تتمة)

٣-١-٥-٢ عقود التكافل المقاسة بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولي واللاحق (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة التي يتم قياسها بموجب منهج الرسوم المتغيرة، تقوم الشركة بتعديل هامش الخدمة التعاقدية للتغيير في مبلغ حصة الشركة من القيمة العادلة للبنود الأساسية والتغيرات في التدفقات النقدية للاستيفاء التي تتعلق بالخدمات المستقبلية، باستثناء ما يلي:

- انخفاض في مبلغ حصة الشركة من القيمة العادلة للبنود الأساسية، أو زيادة في التدفقات النقدية للاستيفاء المتعلقة بالخدمات المستقبلية، تتجاوز القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية، مما يؤدي إلى خسارة أو الربح أو الخسارة (مدرجة ضمن مصاريف خدمة التكافل) وخلق عنصر خسارة؛ أو
- يتم تخصيص الزيادة في مبلغ حصة الشركة من القيمة العادلة للبنود الأساسية أو الانخفاض في التدفقات النقدية للاستيفاء المتعلقة بالخدمات المستقبلية، إلى بنود الخسارة، مما يعكس الخسائر المثبتة سابقاً في الربح أو الخسارة (متضمنة في مصاريف خدمة التكافل).

تقوم الشركة بتحديد عنصر الاستثمار في عقد من خلال تحديد المبلغ الذي يتعين عليها سداده لحامل الوثيقة في جميع السيناريوهات ذات الجوهر التجاري. وتشمل تلك الظروف التي يقع فيها حدث مؤمن عليه أو عندما يحين أجل العقد أو ينتهي دون وقوع حدث مؤمن عليه. يتم استثناء عناصر الاستثمار من إيرادات التكافل ومصاريف خدمة التكافل.

تتطوي عقود التكافل العائلي المرتبطة بالوحدات على قيم تنازل صريحة. ويحدد عنصر الاستثمار المُستثنى من إيرادات التكافل ومصاريف خدمة التكافل على أنه قيمة تنازل محددة في الشروط التعاقدية دون أي رسوم تنازل. ولا تتضمن جميع العقود الأخرى التي تصدرها الشركة عناصر استثمار.

تتكون التغييرات في التدفقات النقدية للاستيفاء المتعلقة بالخدمة المستقبلية والتي تعدل نموذج هامش الخدمة التعاقدية مما يلي:

- تعديلات الخبرة التي تنشأ من الفرق بين المقبوضات من الاشتراكات (وأي تدفقات نقدية ذات صلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل وضرائب أقساط التكافل) والتقدير، في بداية الفترة، للمبالغ المتوقعة. يتم تثبيت الفروقات المتعلقة بالاشتراكات المقبوضة (أو المستحقة) المتعلقة بالخدمات الحالية أو السابقة على الفور في الربح أو الخسارة بينما يتم تعديل الفروقات المتعلقة بالاشتراكات المقبوضة (أو المستحقة) للخدمات المستقبلية مقابل هامش الخدمة التعاقدية
- التغييرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في بند مطلوبات التغطية المتبقية. بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، تستثنى هذه التغيرات تلك المتعلقة بالقيمة الزمنية للأموال والتغيرات في المخاطر المالية (المثبتة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بدلاً من تعديل هامش الخدمة التعاقدية)
- الفروقات بين أي عنصر استثمار من المتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة وعنصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة. يتم تحديد هذه الفروق من خلال مقارنة (١) عنصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة مع (٢) السداد في الفترة التي كان متوقعاً في بداية الفترة بالإضافة إلى أي إيرادات أو مصاريف تمويل تكافل متعلقة بالدفع المتوقع قبل أن يصبح مستحق الدفع.
- التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية التي تتعلق بالخدمة المستقبلية.

بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة المقاسة بموجب منهج الرسوم المتغيرة، فإن التغييرات في التدفقات النقدية للاستيفاء التي تتعلق بالخدمات المستقبلية وتعديل هامش الخدمة التعاقدية، يتم قياسها بمعدلات الخصم الحالية وتشمل التغيرات في تأثير القيمة الزمنية للأموال والمخاطر المالية التي لا تنشأ من البنود المعنية.

عندما تصبح مجموعة من عقود التكافل محملة بالتزامات خلال فترة التغطية، تثبت الشركة خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر مقابل صافي التدفقات الخارجة، مما يؤدي إلى تساوي القيمة الدفترية لبند المطلوبات للمجموعة مع قيمة استيفاء التدفقات النقدية. وتكون المجموعة عنصر خسارة لبند مطلوبات فترة التغطية المتبقية لهذه المجموعة المحملة بالتزامات والتي توضح الخسائر المثبتة.

تقيس الشركة القيمة الدفترية لمجموعة عقود التكافل في نهاية كل فترة تقرير كمجموع: (١) بند مطلوبات التغطية المتبقية التي تشمل التدفقات النقدية للاستيفاء فيما يتعلق بالخدمة المستقبلية المخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ وهامش الخدمة التعاقدية للمجموعة في ذلك التاريخ؛ و (٢) بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمجموعة والتي تشمل على التدفقات النقدية للاستيفاء بالخدمة السابقة والمخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ إيرادات التكافل

تمثل إيرادات التكافل للسنة مبلغ مقبوضات الاشتراكات المتوقعة (باستثناء أي عنصر استثمار) المخصص للسنة. وتخصص الشركة مقبوضات الاشتراكات المتوقعة لكل فترة تغطية على أساس مرور الوقت، ولكن إذا كان النمط المتوقع لصرف المخاطر خلال فترة التغطية يختلف بشكل أساسي عن مرور الوقت، فيخصص على أساس التوقيت المتوقع لمصاريف خدمة التكافل المتكبدة.

تغير الشركة أساس التخصيص ما بين الطريقتين المذكورتين أعلاه، حسب الاقتضاء، إذا تغيرت الوقائع والظروف. ويُعالج التغير محاسبياً في المستقبل بحسب التغير في التقدير المحاسبي.

٣-٣ عنصر الخسارة

تفترض الشركة أن العقود ليست محملة بالتزامات عند التثبيت الأولي، ما لم تشير الوقائع والظروف إلى خلاف ذلك. وإذا أشارت الوقائع والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية إلى أن مجموعة عقود التكافل محملة بالتزامات، تضع الشركة عنصر خسارة يساوي قيمة الزيادة في استيفاء التدفقات النقدية التي تتعلق بفترة التغطية المتبقية للمجموعة على القيمة الدفترية لبند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للمجموعة. وبناءً عليه، سيكون عنصر الخسارة صفر بنهاية فترة تغطية مجموعة العقود.

٣-٤ دخل ومصاريف تمويل التكافل

يتألف دخل أو مصاريف تمويل التكافل من التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التكافل الناشئة عن:

- تأثير القيمة الزمنية للأموال والتغيرات في القيمة الزمنية للأموال؛ و
- تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

تقسم الشركة دخل أو مصاريف تمويل التكافل في الأرباح أو الخسائر. ويتمّ عكس تأثير التغيرات في أسعار الفائدة في السوق على قيمة موجودات ومطلوبات التكافل في الأرباح أو الخسائر.

٣-٤-١ صافي الدخل أو المصاريف من عقود إعادة التكافل المحتفظ بها

تعرض الشركة المبالغ المقرر استردادها من عمليات إعادة التكافل ومخصص اشتراكات إعادة التكافل المدفوعة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر. وتعامل الشركة التدفقات النقدية لإعادة التكافل المتوقعة على مطالبات العقود المعنية باعتبارها جزءاً من المطالبات المتوقعة تعويضها بموجب عقد إعادة التكافل المحتفظ به.

٣-٥ الفائض / العجز في حساب المشتركين

إذا كان الفائض في حساب المشتركين بنهاية السنة كبير جداً، يجب توزيع نسبة من الفائض على المشتركين الذين لم يقدموا مطالبات، وذلك بالتناسب مع حصة مشاركتهم في تحمل المخاطر للحساب بعد احتساب الاحتياطات المخصصة. يجب أن تعتمد لجنة الرقابة الشرعية الداخلية هذه التوزيعات، مع الاحتفاظ في حساب المشتركين بأي مبالغ فائضة متبقية بعد إجراء هذه التوزيعات.

يتم تعويض العجز في حساب المشتركين من خلال الحصول على قرض بدون ربح (قرض حسن) من حساب المساهمين، على أن يُسدد هذا القرض الحسن من الفائض المستقبلي الناتج عن عمليات التكافل حسب الأولوية. يتم اختبار القرض الحسن سنوياً للتحقق مما إن كان تعرض لانخفاض في القيمة مع تحميل الجزء الذي يعتبر تعرض لانخفاض القيمة من القرض الحسن في بيان الدخل.

عند تصفية حساب المشتركين، سيتم النظر في الفائض المتراكم في حساب المشتركين، إن وجد، بعد الوفاء بجميع الالتزامات (بما في ذلك سداد مبلغ القرض الحسن المستحق)، بالتشاور مع لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للشركة. أما في حالة وجود عجز متراكم، فلن يتم سداد أي قرض حسن مستحق في وقت التصفية من حساب المشتركين بينما يتم التنازل في حساب المساهمين عن هذا المبلغ المستحق.

هذا ويتم تمويل أي عجز في حساب المشتركين، باستثناء العجز الناتج عن الانخفاض في قيمة الأوراق المالية، من المساهمين عن طريق قرض حسن (قرض بدون أي ربح). تحتفظ الشركة بمخصص كامل مقابل القرض الحسن.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٦ الممتلكات والمعدات

تُدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة محددة.

يتم حساب الاستهلاك لشطب تكاليف الموجودات على مدى أعمار الاستخدام المقدر لها باستخدام طريقة القسط الثابت. يتم مراجعة أعمار الاستخدام المقدر والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك بنهاية كل سنة، مع تأثير أية تغيرات في التقدير تم احتسابه على أساس مستقبلي.

يتم التوقف عن تثبيت أي بند من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من الاستمرار في استخدامه أو استبعاده. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد بند الممتلكات والمعدات أو سحبه من الخدمة على أنها الفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية لبند الموجودات ويتم تثبيتها في بيان الدخل.

إن العمر المقدر للاستخدام الذي يؤخذ في الاعتبار عند حساب استهلاك جميع الموجودات هو ٤ سنوات.

٣-٧ العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها لكسب الإيجارات و/ أو لزيادة رأس المال بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذا الغرض. يتم قياس العقارات الاستثمارية في البداية بالتكلفة وتشمل تكاليف المعاملة. تشمل التكلفة على تكلفة إحلال جزء من العقارات الاستثمارية الموجودة في الوقت الذي تظهر فيه تلك التكلفة إذا تم تلبية معيار التثبيت، ويتم استثناء تكلفة الخدمة اليومية للعقارات الاستثمارية. لاحقاً للتثبيت الأولي، تظهر العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق بتاريخ التقرير المالي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مدرجة في بيان الدخل للفترة التي تظهر فيها.

يتم التوقف عن تثبيت العقارات الاستثمارية إما عند استبعادها أو عند سحب العقار الاستثماري من الاستخدام بصورة دائمة ولا يتوقع وجود مزايا اقتصادية مستقبلية من استبعاده.

يتم إجراء التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام واضح من خلال إنهاء إشغال المالك أو بداية عقد إيجار تشغيلي إلى طرف آخر. بالنسبة للتحويل من العقارات الاستثمارية إلى العقارات التي يشغلها مالكها، تكون التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغير الاستخدام. وإذا ما أصبح أحد العقارات التي يشغلها مالكها عقاراً استثمارياً، تقوم الشركة بمعالجة هذا العقار محاسبياً وفقاً للسياسة المذكورة في بند الموجودات الثابتة حتى تاريخ تغير الاستخدام.

يتم تحديد القيمة العادلة بأسعار السوق المفتوح استناداً إلى التقييمات التي تجرى بواسطة مثنين مستقلين.

٣-٨ رسوم الوكالة

تدير الشركة عمليات التكافل نيابة عن المشتركين مقابل الحصول على رسوم الوكالة التي يتم تثبيتها على أساس الاستحقاق. يتم بيان مبلغ بنفس القيمة كمصاريف في بيان الدخل العائد للمشاركين.

٣-٩ دخل الربح

يتم تثبيت دخل الربح على أساس الاستحقاق مع الأخذ في الاعتبار معدلات تكلفة التمويل الفعلية للأداة، على أساس زمني تناسبي عندما تصبح هذا الدخل مستحق القبض.

٣-١٠ دخل الإيجار

يتم تثبيت دخل الإيجار من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٣-١١ دخل توزيعات الأرباح

يتم تثبيت توزيعات الأرباح عند استحقاق الدفعات.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٢ الأدوات المالية

التثبيت

يتم تثبيت الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية، ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات. تحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات.

التوقف عن التثبيت

يتم التوقف عن تثبيت الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات المالية أو عند تحويل بند الموجودات المالية وكافة مخاطر وامتيازات ملكية بند الموجودات المالية بصورة فعلية. يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالية عند انقضائها.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر إما في الأرباح أو الخسائر أو في بنود الدخل الشامل الأخرى. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، يعتمد ذلك على ما إذا قامت الشركة باختيار غير قابل للإلغاء عند التثبيت الأولي لحساب الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. تصنف الشركة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية:

(١) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

إن الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية عندما تمثل هذه التدفقات النقدية دفعات حصرية للمبلغ الأساسي والأرباح تقاس بالتكلفة المطفأة. ويتم احتساب الأرباح من هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة سعر الأرباح الفعلي. يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن التثبيت مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر وتدرج ضمن "دخل الاستثمارات" مع أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية. تدرج خسائر الانخفاض في القيمة ضمن "دخل الاستثمارات" في بيان الأرباح أو الخسائر.

تتألف الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من الودائع القانونية والنقدية وشبه النقدية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ومعظم الذمم المدينة الأخرى.

(٢) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

يتم تصنيف الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. عند التثبيت الأولي، يمكن للشركة أن تختار بشكل غير قابل للإلغاء (لكل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات ضمن الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. إن التصنيف بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى غير مسموح به إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة.

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى يتم تثبيتها في بنود الدخل الشامل الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في حقوق الملكية.

عندما يتم استبعاد بند الموجودات، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة في بنود الدخل الشامل الأخرى لا يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الدخل، ولكن تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح غير الموزعة.

(٣) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت الشركة بتصنيف الاستثمار غير المحتفظ به للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى عند التثبيت الأولي.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع تثبيت أي أرباح أو خسائر تنتج عند إعادة القياس في بيان الدخل.

إن دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يثبت في بيان الدخل عندما يكون للشركة الحق باستلام توزيعات أرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٢ الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الأسهم المدرجة في البورصة عند ختام الأعمال في تاريخ بيان المركز المالي. يتم قياس الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة، مع الأخذ بعين الاعتبار مدخلات السوق الملحوظة والبيانات المالية غير الملحوظة للشركات المستثمر فيها.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتألف المطلوبات المالية من المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة ومعظم الذمم الدائنة الأخرى. يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة تكلفة التمويل الفعلية.

الانخفاض في قيمة وعدم تحصيل الموجودات المالية

تقوم الشركة بتثبيت مخصصات الخسائر لائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- الموجودات المالية التي هي أدوات الدين؛
- عقود الضمانات المالية الصادرة؛ و
- التزامات التمويل الصادرة.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام، باستثناء تلك الأدوات المالية التي لم تزداد فيها مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ التثبيت الأولي، وفي هذه الحالة يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة الناتج عن حالات تعثر محتملة على أداة مالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير. إن خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر التقدير الأكثر احتمالاً لخسائر الائتمان. وتقاس على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لا تتخفص قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: كالقيمة الحالية للعجز في السيولة النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).
- الموجودات المالية التي تتخفص قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: كالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المفردة المستقبلية؛
- التزامات التمويل غير المسحوبة: كالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة في حالة سحب الالتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها؛ و
- عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة لتعويض حاملها، ناقصاً أية مبالغ تتوقع الشركة تحصيلها.

تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وتوجد نية للسداد على أساس الصافي أو لتحقيق بند الموجودات وسداد بند المطلوبات بالتزامن.

٣-١٣ مكافآت الموظفين

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

يتم تثبيت تكلفة مكافآت الموظفين قصيرة الأجل (تلك التي تدفع خلال ١٢ شهراً بعد تقديم الخدمة مثل الإجازة مدفوعة الأجر والمكافآت) في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة.

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين للمبلغ الكلي المستحق للموظفين عن فترة خدمتهم حتى تاريخ التقرير وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة، ويتم تسجيله كبند منفصل ضمن المطلوبات غير المتداولة. يعتمد استحقاق مكافآت نهاية الخدمة على راتب الموظف ومدة الخدمة، بشرط إكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة على النحو المحدد في قانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٤ المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ إجراء المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملة أجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدرهم وفقاً لسعر صرف العملات الأجنبية السائد في ذلك التاريخ. يتم تثبيت فروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الدخل.

لا تتم إعادة تحويل البنود غير النقدية في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم تحديد القيمة العادلة فيه.

٣-١٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للشركة في تاريخ كل بيان مركز مالي أو عندما يكون هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة بند الموجودات القابلة للاسترداد. يتم تثبيت خسارة انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية لبند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. ويتم تثبيت خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل. ويتم عكس مخصص انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد قيمتها الدفترية.

٣-١٦ عقود الإيجار التشغيلي قصيرة الأجل

إن عقود الإيجار حيث يحتفظ فيها المؤجر بجزء كبير من مخاطر ومزايا ملكية بند الموجودات يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلي في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٣-١٧ النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية من الأرصدة النقدية والودائع تحت الطلب والحسابات الجارية والودائع الثابتة التي لها فترات استحقاق أصلية تقل عن ٣ أشهر وغير المرهونة.

٣-١٨ المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي ناتج عن أحداث ماضية وفي الغالب قد يترتب عليه تدفق خارجي للموارد الاقتصادية من الشركة ومبالغ يمكن تقديرها بشكل موثوق. لا يزال توقيت ومقدار التدفقات غير مؤكد. ينشأ الالتزام الحالي عن وجود التزام قانوني أو ضمني ناتج عن أحداث سابقة.

يتم قياس المخصصات على أساس المصاريف المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي، بناءً على الدليل الأكثر موثوقية والمتوفر في تاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والشكوك المرتبطة بالالتزام الحالي. ومتى كان هناك عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية أن يستدعي الأمر إجراء تدفق خارجي للموارد لتسوية الالتزام يتم تحديدها بالنظر إلى فئة الالتزامات ككل. يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً.

يتم تثبيت أي تعويض يمكن للشركة أن تكون على يقين من تحصيله من طرف خارجي فيما يتعلق بالالتزام كبند موجودات منفصل. ومع ذلك، قد لا يتجاوز بند الموجودات هذا مبلغ المخصص ذي الصلة.

يتم مراجعة جميع المخصصات بتاريخ إعداد التقارير المالية لتعكس أفضل التقديرات الحالية.

في تلك الحالات التي يكون فيها التدفق المحتمل للموارد الاقتصادية نتيجة للالتزامات الحالية غير محتمل أو بعيد، لا يتم تثبيت أي بند مطلوبات ما لم يتم افتراضه في سياق دمج الأعمال.

إن التدفقات المحتملة لمناافع اقتصادية للشركة والتي لم تستوف بعد معايير تثبيت بند الموجودات تعتبر موجودات طارئة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

٣-١٩ الأسهم والاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها. تشمل الأرباح غير الموزعة كافة الأرباح أو الخسائر غير الموزعة للفترة الحالية والسابقة. يتم إدراج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين ضمن المطلوبات الأخرى فقط عندما تتم الموافقة على توزيعات الأرباح في اجتماع الجمعية العمومية قبل تاريخ التقرير.

٣-٢٠ إعداد التقارير القطاعية

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٨) "القطاعات التشغيلية"، تستند أرباح القطاعات المبلغ عنها إلى معلومات التقارير الإدارية الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار للقطاع التشغيلي الرئيسي. إن سياسات القياس المستخدمة من قبل الشركة لإعداد تقارير القطاع بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٨) هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية.

٣-٢١ الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع تحصيله من أو المدفوع لسلطات الضرائب.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبند المثبتة مباشرة ضمن حقوق الملكية يتم تثبيتها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الأرباح أو الخسائر. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحديد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

الضريبة المؤجلة

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة بند المطلوبات على الفروقات المؤجلة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات ومبالغها المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية بتاريخ التقرير. يتم تثبيت مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة من التثبيت الأولي للشهرة أو لبند موجودات أو لبند مطلوبات في المعاملة التي ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة؛
- ما يتعلق بالفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، حيث يمكن التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤجلة وأنه من المحتمل أن الفروق المؤجلة لن تتعكس في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة القابلة للخصم، وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. تثبت موجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متوفراً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤجلة القابلة للخصم وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة ما عدا:

- عندما ينتج بند موجودات الضريبة المؤجلة الذي يتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع من التثبيت الأولي لبند موجودات أو مطلوبات في معاملة ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو على الأرباح أو الخسائر الخاضعة؛
- بخصوص الفروقات المؤجلة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة والحصص في ترتيبات مشتركة، يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى حد يكون فيه من المرجح عكس تلك الفروقات المؤجلة في المستقبل المنظور وتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة حيث يمكن استخدام الفروقات المؤجلة مقابلها.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ - معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢١ الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ تقديم كل تقرير مالي وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المرجح أن يكون الربح الخاضع للضريبة الكافي متوفراً للسماح باستخدام كل أو جزء من بند موجودات الضريبة المؤجلة. إن موجودات الضريبة المؤجلة غير المثبتة يتم إعادة تقييمها في تاريخ تقديم كل تقرير مالي ويتم تثبيتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يسمح في المستقبل باسترداد بند موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقعة تطبيقها في السنة عند تحقيق بند الموجودات أو سداد بند المطلوبات، استناداً إلى النسب الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة فعلياً بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة التي تتعلق بالبند المثبتة خارج الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها خارج الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت بنود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملة المعنية إما ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم الشركة بتسوية موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط إذا كان لديها حق قانوني ملزم لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية التي تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس السلطة الضريبية إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على منشآت مختلفة خاضعة للضريبة، والتي تهدف إما لتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن، في كل فترة مستقبلية يتوقع فيها تسوية أو استرداد المبالغ الجوهرية لمطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

ضريبة القيمة المضافة

- يتم تثبيت المصاريف والموجودات بعد تنزيل مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:
- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات لا يمكن استردادها من هيئة الضرائب، في هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكاليف شراء بند الموجودات أو جزء من بنود المصاريف، متى كان ذلك مناسباً.
- عند ادراج الذمم المدينة والدائنة مع تضمين مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

ويتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق الدفع إلى، هيئة الضرائب كجزء من الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في بيان المركز المالي المنفصل.

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد هذه البيانات المالية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

وعند إعداد هذه البيانات المالية، كانت الأحكام الجوهرية التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة نفس الأحكام والمصادر المطبقة على البيانات المالية المدققة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء الأحكام الواردة أدناه.

عند قياس مطلوبات المطالبات المتكبدة، تقوم الشركة حالياً بخصم التدفقات النقدية التي من المتوقع تحقيقها بعد أكثر من سنة واحدة من تاريخ تكبد المطالبات وتتضمن تعديلاً واضحاً للمخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية.

بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية

بالنسبة للتدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل، فإن الشركة مؤهلة وتختار رسملة جميع التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل عند السداد.

يتمثل تأثير تثبيت التدفقات النقدية للاستحواذ على التكافل كمصرف عند التثبيت الأولي لمجموعة عقود التكافل في زيادة بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية عند التثبيت الأولي وتقليل احتمالية حدوث أي خسارة لاحقة للعقد المحمل بالالتزامات. ستكون هناك زيادة في التكلفة على الأرباح أو الخسائر عند التثبيت الأولي، بسبب مصاريف التدفقات النقدية للاستحواذ، يقابلها زيادة في الأرباح المثبتة خلال فترة التغطية. بالنسبة لمجموعات العقود المحملة بالالتزامات، يتم تحديد بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية من خلال التدفقات النقدية للوفاء.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

بند مطلوبات المطالبات المتكبدة

يتم تقدير التكلفة النهائية للمطالبات القائمة باستخدام مجموعة من تقنيات عرض المطالبات الاكتوارية القياسية، مثل تشاين لادر وبورنهرت فيرجسون.

الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه التقنيات هو أنه يمكن استخدام خبرة تطور المطالبات السابقة للشركة لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب باستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. يتم تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي من خلال سنوات الحوادث، ولكن يمكن أيضًا تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال قطاعات الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادةً ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات مقيمي الخسائر أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم عمل افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لعكس الأحداث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات، القرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل مزيج المحفظة، وسمات الوثيقة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تعرض نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة الاحتمالية من مجموعة النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

تشمل الظروف الرئيسية الأخرى التي تؤثر على موثوقية الافتراضات التباين في معدلات الربح والتأخير في السداد والتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

معدلات الخصم

تستخدم الشركة المنهج التصاعدي للحصول على معدل الخصم. بموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم باعتباره العائد الخالي من المخاطر، والمعدل حسب الفروق في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة للحصول على عائد خالي من المخاطر والتدفقات النقدية للمطلوبات ذات الصلة (المعروفة باسم "علاوة نقص السيولة"). يُستمد السعر الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايضات المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام الصكوك السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني AAA. تستخدم الإدارة أحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية لبند المطلوبات.

وفيما يلي معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية:

	١ سنة		٣ سنوات		٥ سنوات		١٠ سنوات	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	%	%	%	%	%	%	%	%
عقود التكافل الصادرة	٤,٥٧	٥,٤٣	٤,٦٣	٥,٤٨	٤,٧٨	٥,٥٣	٥,٢٨	٥,٦٥
عقود إعادة التكافل الصادرة	٤,٥٧	٥,٤٣	٤,٦٣	٥,٤٨	٤,٧٨	٥,٥٣	٥,٢٨	٥,٦٥

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية التعويض اللازم للشركة لتحمل عدم التأكد من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التكافل. يعكس تعديل المخاطر المبلغ الذي ستدفعه شركة التكافل بشكل منطقي لإزالة عدم اليقين من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستجاوز مبلغ القيمة المتوقعة.

قامت الشركة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الكفاية) عند النسبة المئوية الخامسة والستين. وهذا يعني أن الشركة قد قيمت عدم اكترائها بعدم اليقين لجميع خطوط الإنتاج (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل المخاطر غير المالية) على أنه يعادل مستوى الثقة المئوي الخامس والستين ناقصاً متوسط التوزيع الاحتمالي المقدّر للتدفقات النقدية المستقبلية. قامت الشركة بتقييم توزيع الاحتمالية للتدفقات النقدية المستقبلية والمبلغ الإضافي الذي يتجاوز القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية اللازمة لاستيفاء النسب المئوية المستهدفة.

القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة من قبل الإدارة بناءً على تقنيات الأرباح المتعددة وصافي قيمة الموجودات باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة للمنشآت العامة المماثلة، وبعض عوامل الخصم والبيانات المالية غير القابلة للملاحظة للمستثمرين غير العاميين المعنيين. قد تكون النتائج الفعلية مختلفة إلى حد كبير.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤ - الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

أحكام القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
تقوم الشركة بتقييم عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس تقييمات السوق التي أعدها مقيم عقارات مستقلون. تعتمد التقييمات على افتراضات تستند بشكل أساسي إلى ظروف السوق القائمة في كل تاريخ إعداد التقارير. لذلك، فإن أي تغيير مستقبلي في ظروف السوق قد يؤثر على القيمة العادلة.

خسائر الائتمان المتوقعة
تقوم الإدارة بمراجعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير من خلال تقييم إمكانية استرداد ذمم التكافل وإعادة التكافل المدينة. بالنسبة للذمم المدينة غير التكافلية، يتم تقييم قابلية الاسترداد، ويتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للنهج المبسط بموجب منهجية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٥ - الاستثمارات المالية

إن استثمارات الشركة في الموجودات المالية في نهاية سنة التقرير موضحة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الإجمالي	خارج الإمارات	داخل الإمارات	الإجمالي	خارج الإمارات	داخل الإمارات
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أ)					
-	-	-	٤,٤٨٩	٣,٤٧٩	١,٠١٠
٥٤٥	-	٥٤٥	٥٢٩	-	٥٢٩
٥٤٥	-	٥٤٥	٥,٠١٨	٣,٤٧٩	١,٥٣٩
العائدة إلى: المشتركين المساهمين					
-	-	-	٤,٤٨٩	٣,٤٧٩	١,٠١٠
٥٤٥	-	٥٤٥	٥٢٩	-	٥٢٩
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (ب)					
٨,٠٦٥	٧,٧٩٥	٢٧٠	٦,٧٠٤	٦,٣٦٧	٣٣٧
١١,١٨٤	-	١١,١٨٤	١١,٤٠٦	-	١١,٤٠٦
١٩,٢٤٩	٧,٧٩٥	١١,٤٥٤	١٨,١١٠	٦,٣٦٧	١١,٧٤٣
العائدة إلى: المشتركين المساهمين					
١,٦٥٤	-	١,٦٥٤	١,٦٨٤	-	١,٦٨٤
١٧,٥٩٥	٧,٧٩٥	٩,٨٠٠	١٦,٤٢٦	٦,٣٦٧	١٠,٠٥٩
استثمارات بالتكلفة المطفأة (ج)					
٨٣,٢٠٣	-	٨٣,٢٠٣	١٦٨,٢١٩	٦٥,٩٧٧	١٠٢,٢٤٢
(٣٢)	-	(٣٢)	(٦١)	(٢٧)	(٣٤)
٨٣,١٧١	-	٨٣,١٧١	١٦٨,١٥٨	٦٥,٩٥٠	١٠٢,٢٠٨
العائدة إلى: المشتركين المساهمين					
١٦,٧٩٥	-	١٦,٧٩٥	٢٣,٢١٧	-	٢٣,٢١٧
٦٦,٣٧٦	-	٦٦,٣٧٦	١٤٤,٩٤١	٦٥,٩٥٠	٧٨,٩٩١

(أ) تحتفظ الشركة باستثمارات في أوراق مالية غير مدرجة لمنشأة واحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ - ثلاثة منشآت). تم استخراج البيانات المالية غير الملحوظة المستخدمة في تحديد القيم العادلة لهذه الأوراق المالية غير المدرجة من أحدث بياناتها المالية المدققة المتاحة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، والمعلومات الحالية المتاحة في السوق. (٢٠٢٤ - البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

(ب) تخصص الشركة جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة على أنها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. ويجري الإفصاح عن أساس التقييم والمدخلات المستخدمة في الإيضاح ٣٢ حول هذه البيانات المالية.

(ج) تم شراء هذه الصكوك خلال السنة وتترتب عليها فوائد بمعدلات تتراوح من ١,٤٠٪ إلى ٦,٢٥٪ سنوياً. تحتفظ الشركة بهذه الاستثمارات بهدف تلقي التدفقات النقدية التعاقدية على مدى عمر الأداة. الصكوك قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية من سنة ٢٠٢٦ إلى سنة ٢٠٤٦ بناءً على تواريخ استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ - الاستثمارات المالية (تتمة)

فيما يلي الحركة في الاستثمارات:

بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		بالتكلفة المطفأة	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٩,٢٤٩	٣٠,٢٣٩	٥٤٥	٥٥٧	٨٣,١٧١	-
-	-	٤,٢٣٠	-	١٠٥,٠٢٩	٨٣,٥٦٠
(٢٦٦)	(٥٧)	-	-	(٢٠,٧٦٦)	(٥٦٥)
-	-	-	-	٧٥٢	٢٠٨
-	(١٠,٦٠٠)	-	-	-	-
(٨٧٣)	(٣٣٣)	٢٥٩	(١٢)	-	-
-	-	(١٦)	-	(٢٨)	(٣٢)
١٨,١١٠	١٩,٢٤٩	٥٤٥	٥٠,١٨*	١٦٨,١٥٨	٨٣,١٧١

*يشمل الاستثمارات المرتبطة بالوحدات التي تتألف من عقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة المباشرة ودون ميزات المشاركة المباشرة التي تبلغ ٤,٤٨٩ ألف درهم.

٦ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣	٢	النقد في الصندوق
١٢٨,٤٧٩	١٣٣,٤١٤	الأرصدة لدى البنوك:
١٧,٣٤١	٨,٤١٦	ودائع وكالة
١٤٥,٨٢٣	١٤١,٨٣٢	حسابات جارية
١١٥,٤٨٧	٩٠,٤٢٦	العائدة إلى:
٣٠,٣٣٦	٥١,٤٠٦	المشركين
١٤٥,٨٢٣	١٤١,٨٣٢	المساهمين

تتراوح معدلات الربح على ودائع الوكالة لدى البنوك من ٣,٧٠٪ إلى ٤,٤٠٪ (٢٠٢٤ - ٤,٢٠٪ إلى ٥,٨٠٪). تستحق ودائع الوكالة البالغة ١٢٨,٤٧٩ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٣٣,٤١٤ ألف درهم) لأكثر من ثلاثة أشهر. يتم الاحتفاظ بجميع النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، تشمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك بعد خصم ودائع الوكالة لدى البنوك والتي تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر. إن النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية يمكن تسويتها مع البنود في بيان المركز المالي كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٥,٨٢٣	١٤١,٨٣٢	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
(١٢٨,٤٧٩)	(١٣٣,٤١٤)	ودائع الوكالة التي تستحق في الأصل بعد أكثر من ثلاثة أشهر
١٧,٣٤٤	٨,٤١٨	النقدية وشبه النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ - موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الموجودات	المطلوبات	الصافي	الموجودات	المطلوبات	الصافي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
عقود التكافل الصادرة - منهجية تخصيص أقساط التأمين						
-	(٦٣,١٤٥)	(٦٣,١٤٥)	-	(٥٨,٧٤٦)	(٥٨,٧٤٦)	سيارات
-	(٣٤,٩٢٥)	(٣٤,٩٢٥)	-	(٧٠,٢١٣)	(٧٠,٢١٣)	تكافل طبي وعائلي
-	(٨٣,٩٥٢)	(٨٣,٩٥٢)	-	(١٣٤,٦٩٨)	(١٣٤,٦٩٨)	عام
-	(١٨٢,٠٢٢)	(١٨٢,٠٢٢)	-	(٢٦٣,٦٥٧)	(٢٦٣,٦٥٧)	
عقود التكافل - بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين						
-	-	-	(١,٦٠٦)	(١,٦٠٦)	(١,٦٠٦)	
-	(١٨٢,٠٢٢)	(١٨٢,٠٢٢)	-	(٢٦٥,٢٦٣)	(٢٦٥,٢٦٣)	إجمالي عقود التكافل الصادرة
عقود إعادة التكافل الصادرة						
٩,١٠٦	-	٩,١٠٦	٤,٠٥١	-	٤,٠٥١	السيارات
٤,٥٩٣	-	٤,٥٩٣	٢٠,١٩٥	-	٢٠,١٩٥	تكافل طبي وعائلي
٣٧,٩٨٢	(٢٣٩)	٣٨,٢٢١	٥٢,٦٩٥	(١٦٩)	٥٢,٨٦٤	عام
٥١,٦٨١	(٢٣٩)	٥١,٩٢٠	٧٦,٩٤١	(١٦٩)	٧٧,١١٠	
عقود إعادة التكافل - بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين						
-	-	-	١٩	-	١٩	
٥١,٦٨١	(٢٣٩)	٥١,٩٢٠	٧٦,٩٦٠	(١٦٩)	٧٧,١٢٩	إجمالي عقود إعادة التكافل الصادرة

تقوم الشركة بتصنيف المعلومات لتقديم الإفصاح فيما يتعلق بخطط الإنتاج الرئيسية بشكل منفصل: تم إصدار تكافل السيارات والتكافل الطبي والتكافل العائلي، والتكافل العام.

تم تحديد هذا التصنيف بناءً على كيفية إدارة الشركة. يتم الإفصاح عن ترحيل صافي الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بعقود التكافل الصادرة، مع توضيح بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية وبند مطلوبات المطالبات المتكبدة، في الجدول الوارد في الصفحة التالية:

فيما يلي تفاصيل إيرادات التكافل ومصاريف خدمة التكافل للسنة المنتهية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
منهجية	منهجية	منهجية	منهجية	منهجية	منهجية	
أقساط التأمين	أقساط التأمين	أقساط التأمين	أقساط التأمين	أقساط التأمين	أقساط التأمين	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٢١,٦١٦	-	١٢١,٦١٦	٢٤٨,٨٣٩	١,٧٥٩	٢٤٧,٠٨٠	إيرادات التكافل
٨٤,١٠٥	-	٨٤,١٠٥	١١٦,٧١٤	١,٢٣٦	١١٥,٤٧٨	مصاريف خدمة التكافل

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (تتمة)

تسوية بند مطلوبات التكافل لفترة التغطية المتبقية وبند مطلوبات المطالبات المتكبدة لعقود التكافل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين			بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمطالبات التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين	
بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين			بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمطالبات التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين	
المجموع	تعديل المخاطر	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمطالبات التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمطالبات التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين	بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للمطالبات التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٨٢,٠٢٢	٣,١٥٢	٨٥,٤٥٢	-	-	١٧,٤٩٦	٧٥,٩٢٢	-	-
١٨٢,٠٢٢	٣,١٥٢	٨٥,٤٥٢	-	-	١٧,٤٩٦	٧٥,٩٢٢	-	-
(٢٤٨,٨٣٩)	-	-	-	-	(١,٧٥٩)	-	(٢٤٧,٠٨٠)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٧٧,٤٤٦	٢,٩٣٢	٢٧٣,٣٢١	١,١٩٣	-	-	-	-	-
(٢,٨٠٨)	-	-	-	٤٣	-	(٢,٨٥١)	-	-
(٧٤,٦٩١)	(٢,٣٦٣)	(٧٢,٣٢٨)	-	-	-	-	-	-
١٩٩,٩٤٧	٥٦٩	٢٠٠,٩٩٣	١,١٩٣	٤٣	-	(٢,٨٥١)	-	-
(٤٨,٨٩٢)	٥٦٩	٢٠٠,٩٩٣	١,١٩٣	٤٣	(١,٧٥٩)	(٢,٨٥١)	(٢٤٧,٠٨٠)	-
٢,٤٨٥	٦	٢,٣٥١	٤	-	١٢٤	-	-	-
(٤٦,٤٠٧)	٥٧٥	٢٠٣,٣٤٤	١,١٩٧	٤٣	(١,٦٣٥)	(٢,٨٥١)	(٢٤٧,٠٨٠)	-
٣٠٦,٢٣٢	-	-	-	-	٣,١٩٩	-	٣٠٣,٠٣٣	-
(١٧٦,٥٨٤)	-	(١٧٥,٣٨٧)	(١,١٩٧)	-	-	-	-	-
١٢٩,٦٤٨	-	(١٧٥,٣٨٧)	(١,١٩٧)	-	٣,١٩٩	-	٣٠٣,٠٣٣	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٦٥,٢٦٣	٣,٧٢٧	١١٣,٤٠٩	-	٤٣	١,٥٦٤	١٤,٦٤٥	١٣١,٨٧٥	-
٢٦٥,٢٦٣	٣,٧٢٧	١١٣,٤٠٩	-	٤٣	١,٥٦٤	١٤,٦٤٥	١٣١,٨٧٥	-

موجودات عقود التكافل في بداية السنة
مطلوبات عقود التكافل في بداية السنة
صافي موجودات عقود التكافل في بداية السنة
إيرادات التكافل
مصاريف خدمة التكافل
المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
خسائر العقود المحملة بالتزامات وعكوسات تلك الخسائر
التغيرات في المطلوبات للمطالبات المتكبدة
مصاريف خدمة التكافل*
نتائج خدمة التكافل
مصاريف تمويل التكافل
إجمالي المبلغ المثبت في بيان الأرباح أو الخسائر وبندود الدخل الشامل الأخرى
التدفقات النقدية
الاشتراكات المستلمة
مطالبات ومصاريف أخرى مدفوعة
إجمالي التدفقات النقدية
موجودات عقود التكافل في نهاية السنة
مطلوبات عقود التكافل في نهاية السنة
صافي الرصيد في نهاية السنة

* تتألف مصاريف خدمات التكافل بقيمة ١٩٩,٩٤٧ ألف درهم من مبلغ ١١٦,٧١٤ ألف درهم يتعلق بعمليات المشتركين ومبلغ ٨٣,٢٣٣ ألف درهم يتعلق بالوكالة المحملة من المساهمين على المشتركين.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (تتمة)

تسوية بند مطلوبات التكافل لفترة التغطية المتبقية وبند مطلوبات المطالبات المتكبدة لعقود التكافل (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بند مطلوبات المطالبات المتكبدة للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات فترة التغطية المتبقية للعقود بخلاف منهجية تخصيص أقساط التأمين		بند مطلوبات المطالبات المتكبدة التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط التأمين	
المجموع	تعديل المخاطر	النقدية المستقبلية	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة	عنصر الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	-	-	-	-	-	-
١٤٧,٩٥٠	٢,٩١٨	٩٣,٤٦١	-	-	-	٢٠,٧٨٣	٣٠,٧٨٨
١٤٧,٩٥٠	٢,٩١٨	٩٣,٤٦١	-	-	-	٢٠,٧٨٣	٣٠,٧٨٨
(١٢١,٦١٦)	-	-	-	-	-	-	(١٢١,٦١٦)
-	-	-	-	-	-	-	-
١٨٩,٤٦٥	١٠٣	١٨٩,٣٦٢	-	-	-	-	-
(٣,٢٨٧)	-	-	-	-	-	(٣,٢٨٧)	-
(٥٧,٨٤٤)	١٣٢	(٥٧,٩٧٦)	-	-	-	-	-
١٢٨,٣٣٤	٢٣٥	١٣١,٣٨٦	-	-	-	(٣,٢٨٧)	-
٦,٧١٨	٢٣٥	١٣١,٣٨٦	-	-	-	(٣,٢٨٧)	(١٢١,٦١٦)
٢,٣٥٧	(١)	٢,٣٥٨	-	-	-	-	-
٩,٠٧٥	٢٣٤	١٣٣,٧٤٤	-	-	-	(٣,٢٨٧)	(١٢١,٦١٦)
١٦٦,٧٥٠	-	-	-	-	-	-	١٦٦,٧٥٠
(١٤١,٧٥٣)	-	(١٤١,٧٥٣)	-	-	-	-	-
٢٤,٩٩٧	-	(١٤١,٧٥٣)	-	-	-	-	١٦٦,٧٥٠
-	-	-	-	-	-	-	-
١٨٢,٠٢٢	٣,١٥٢	٨٥,٤٥٢	-	-	-	١٧,٤٩٦	٧٥,٩٢٢
١٨٢,٠٢٢	٣,١٥٢	٨٥,٤٥٢	-	-	-	١٧,٤٩٦	٧٥,٩٢٢

موجودات عقود التكافل في بداية السنة
مطلوبات عقود التكافل في بداية السنة
صافي موجودات عقود التكافل في بداية السنة
إيرادات التكافل
مصاريف خدمة التكافل
المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى
خسائر العقود المحملة بالتزامات وعكوسات تلك الخسائر
التغيرات في المطلوبات للمطالبات المتكبدة
مصاريف خدمة التكافل*
نتائج خدمة التكافل
مصاريف تمويل التكافل
إجمالي المبلغ المثبت في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى
التدفقات النقدية
الاشتراكات المستلمة
مطالبات ومصاريف أخرى مدفوعة
إجمالي التدفقات النقدية
موجودات عقود التكافل في نهاية السنة
مطلوبات عقود التكافل في نهاية السنة
صافي الرصيد في نهاية السنة

* تتألف مصاريف خدمات التكافل بقيمة ١٢٨,٣٣٤ ألف درهم من مبلغ ٨٤,١٠٥ ألف درهم يتعلق بعمليات المشتركين ومبلغ ٤٤,٢٢٩ ألف درهم يتعلق بالوكالة المحملة من المساهمين على المشتركين.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (نتمة)

تسوية بند موجودات إعادة التكافل لفترة التغطية المتبقية وبند موجودات المطالبات المتكبدة

کما فی ۳۱ دسمبر ۲۰۲۵

[illegible]

موجودات عقود إعادة التكافل في بداية السنة
مطلوبات عقود إعادة التكافل في بداية السنة
صافي موجودات عقود إعادة التكافل في بداية السنة
مصاريف إعادة التكافل

مبالغ قابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة
التغيرات التي تتعلق بتغيرات الخدمة السابقة في التدفقات
النقدية المستقبلية المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة
استرداد خسائر العقود المعنية المحملة بالالتزامات والتعديلات
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة
مبالغ إعادة تكافل قابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة
صافي الدخل أو المصاريف من عقود إعادة التكافل المحتفظ بها
دخل تمويل إعادة التكافل

إجمالي المبلغ المثبت في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود
الدخل الشامل الأخرى
التدفقات النقدية

الاشتراكات المدفوعة بعد تنزيل العمولات
استردادات من إعادة التكافل

إجمالي التدفقات النقدية

موجودات عقود إعادة التكافل في نهاية السنة

مطلوبات عقود إعادة التكافل في نهاية السنة

صافي مطلوبات عقود إعادة التكافل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (نتمة)

تسوية بند موجهات إعادة التكافل لفترة التغطية المتبقية وبند موجهات المطالبات المتكدة (تتمة)

کما فی ۳۱ دسمبر ۲۰۲۴

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		بند موجودات إعادة التكافل لفترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند موجودات إعادة التكافل لفترة التغطية المتبقية للعقود بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين	بند موجودات المطالبات المتكبدة التي لا تخضع لمنهجية تخصيص أقساط	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	المجموع
بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير	بالتأثير
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣,٤٣٧	٢٤	-	-	-	١٩,٨٨٢	٦٩٧	١٧,١٦٦
(٧,٤٩١)	٣٠٦	-	-	-	٥,٦٣٨	٢٠٠	(١,٣٤٧)
(١٠,٩٢٨)	٣٣٠	-	-	-	٢٥,٥٢٠	٨٩٧	١٥,٨١٩
(٤٥,٩٨٩)	(٣٣٠)	-	-	-	-	-	(٤٦,٣١٩)
-	-	-	-	-	٦٠,٠٨١	٦٥٩	٦٠,٧٤٠
-	-	-	-	-	-	-	-
-	٦٧٩	-	-	-	-	-	٦٧٩
-	-	-	-	-	(١٨,٤١٧)	٩٤	(١٨,٣٢٣)
-	٦٧٩	-	-	-	٤١,٦٦٤	٧٥٣	٤٣,٠٩٦
(٤٥,٩٨٩)	٣٤٩	-	-	-	٤١,٦٦٤	٧٥٣	(٣,٢٢٣)
-	-	-	-	-	٧٢٨	-	٧٢٨
(٤٥,٩٨٩)	٣٤٩	-	-	-	٤٢,٣٩٢	٧٥٣	(٢,٤٩٥)
٦٥,٠٥٨	-	-	-	-	-	-	٦٥,٠٥٨
-	-	-	-	-	(٢٦,٧٠١)	-	(٢٦,٧٠١)
٦٥,٠٥٨	-	-	-	-	(٢٦,٧٠١)	-	٣٨,٣٥٧
(٣٢٤)	-	-	-	-	٨١	٤	(٢٣٩)
٨,٤٦٥	٦٧٩	-	-	-	٤١,١٣٠	١,٦٤٦	٥١,٩٢٠
٨,١٤١	٦٧٩	-	-	-	٤١,٢١١	١,٦٥٠	٥١,٦٨١

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (تتمة)

تسوية عنصر قياس أرصدة عقود التكافل غير المقاسة بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي ألف درهم	هامش الخدمة التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٢٤١)	(٢٤١)	-	-
(١٠)	-	(١٠)	-
(٣١٥)	-	-	(٣١٥)
(٥٦٦)	(٢٤١)	(١٠)	(٣١٥)
١	٦	٩	(١٤)
٤٠	-	-	٤٠
٣	٢,٥٣٥	٢٠٦	(٢,٧٣٨)
-	١٩٥	-	(١٩٥)
٤٤	٢,٧٣٦	٢١٥	(٢,٩٠٧)
(٥٢٢)	٢,٤٩٥	٢٠٥	(٣,٢٢٢)
١٢٧	١٢٥	-	٢
(٣٩٥)	٢,٦٢٠	٢٠٥	(٣,٢٢٠)
٣,١٩٩	-	-	٣,١٩٩
(١,١٩٧)	-	-	(١,١٩٧)
٢,٠٠٢	-	-	٢,٠٠٢
-	-	-	-
١,٦٠٦	٢,٦١٩	٢٠٤	(١,٢١٧)
-	-	-	-
١,٦٠٦	٢,٦١٩	٢٠٤	(١,٢١٧)

مطلوبات عقود التكافل الافتتاحية

موجودات عقود التكافل الافتتاحية

صافي الرصيد في بداية السنة

تغيرات تتعلق بالخدمة الحالية

هامش الخدمة التعاقدية المثبت للخدمات المقدمة

التغير في تعديل مخاطر المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية

تعديلات سابقة - تتعلق بمصاريف خدمة التكافل

تغيرات تتعلق بالخدمة المستقبلية

التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية

التغيرات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر للعقود المحملة بالتزامات

وعكوسات تلك الخسائر

عقود مثبتة مبدئياً في السنة

تعديل سابق - ناشئ عن الاشتراكات المستلمة في السنة التي تتعلق بالخدمة المستقبلية

نتائج خدمة التكافل

مصاريف التمويل من عقود التكافل الصادرة

إجمالي المبلغ المثبت في الدخل الشامل

التدفقات النقدية

الاشتراكات المستلمة

مطالبات ومصاريف أخرى مدفوعة عائدة مباشرة

إجمالي التدفقات النقدية

الرصيد الختامي في نهاية السنة

مطلوبات عقود التكافل الختامية

موجودات عقود التكافل الختامية

صافي الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل وإعادة التكافل (تتمة)

تسوية عنصر قياس أرصدة عقود إعادة التكافل غير المقاسة بموجب منهجية تخصيص أقساط التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	هامش الخدمة التعاقدية ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	(٣٦)	(٣٦)
-	(٩)	-	(٩)
(٢٨٠)	-	-	(٢٨٠)
(٢٨٠)	(٩)	(٣٦)	(٣٢٥)
١١	-	(١١)	-
(٦٢٤)	١٧٨	٤٤٧	١
(١١)	٧	٥	١
(٦٢٤)	١٨٥	٤٤١	٢
(٩٠٤)	١٧٦	٤٠٥	(٣٢٣)
(١٩)	-	٢٣	٤
(٩٢٣)	١٧٦	٤٢٨	(٣١٩)
٣٣٨	-	-	٣٣٨
٣٣٨	-	-	٣٣٨
-	-	-	-
-	-	-	-
(٥٨٥)	١٧٦	٤٢٨	١٩
(٥٨٥)	١٧٦	٤٢٨	١٩

مطلوبات عقود إعادة التكافل الافتتاحية

موجودات عقود إعادة التكافل الافتتاحية

صافي الرصيد في بداية السنة

تغيرات تتعلق بالخدمة الحالية

هامش الخدمة التعاقدية المثبت للخدمات المقدمة

التغير في تعديل مخاطر المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية

تعديلات سابقة - تتعلق بمصاريف خدمة التكافل

تغيرات تتعلق بالخدمة المستقبلية

التغيرات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر للعقود المحملة بالتزامات

وعكوسات تلك الخسائر

عقود مثبتة مبدئياً في السنة

تعديل سابق - ناشئ عن الاشتراكات المستلمة في السنة التي تتعلق بالخدمة المستقبلية

نتائج خدمة التكافل

(دخل) / مصاريف التمويل من عقود التكافل الصادرة

إجمالي المبلغ المثبت في الدخل الشامل

التدفقات النقدية

الاشتراكات المستلمة بعد تنزيل عمولة التنازل

إجمالي التدفقات النقدية

الرصيد في نهاية السنة

مطلوبات عقود إعادة التكافل الختامية

موجودات عقود إعادة التكافل الختامية

صافي الرصيد في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨ - المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٤,٥٢٠	٤,٣٠١	أرباح مستحقة
٢,١٢١	١,٧٧٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢١٧	٢٣١	دفعات مقدمة وودائع
١,٤٢٠	١,٤٦٠	الذمم المدينة الأخرى
٨,٢٧٨	٧,٧٦٤	
٢,٤٩٨	٣,٢٨٥	العائدة إلى:
٥,٧٨٠	٤,٤٧٩	المشاركين
٨,٢٧٨	٧,٧٦٤	المساهمين

٩ - مطلوبات عقود الاستثمار

فيما يلي مطلوبات عقود استثمار الشركة للعقود دون ميزات المشاركة التقديرية:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
-	-	في بداية السنة
-	٣,٩٤١	الحركة خلال السنة
-	٣,٩٤١	الرصيد في نهاية السنة

١٠ - الودائع القانونية

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	محتفظ بها لدى بنك محلي في دبي، الإمارات العربية المتحدة

تمثل الوديعة القانونية وديعة وكالة مرهونة مقابل ضمانات صادرة لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وفقاً للمرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين.

١١ - المبالغ المستحقة من المشاركين / المبالغ المستحقة إلى المساهمين

يتكون الرصيد من صافي أرصدة رسوم الوكالة المستحقة للمساهمين من المشاركين والبالغة ٥٥,٨١٦ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٢٩,٦٣٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ - العقارات الاستثمارية

بنائية سكنية ومكاتب	تسلسل القيمة العادلة
ألف درهم	٢٠٢٤
المستوى ٣	في ١ يناير
٦٧,٥١٠	التغير في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٢٣)
٨,٠٣٠	في ٣١ ديسمبر
٧٥,٥٤٠	٢٠٢٥
٧٥,٥٤٠	في ١ يناير
٣,٣٤٥	التغير في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٢٣)
٧٨,٨٨٥	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قدر اثنان من خبراء التقييم المهنيين المستقلين القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للشركة بمبلغ ٧٨,٥٣٥ ألف درهم و ٧٩,٢٣٥ ألف درهم، على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - قدر اثنان من خبراء التقييم المهنيين المستقلين القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ ٧٥,١٤٠ ألف درهم و ٧٥,٩٤٠ ألف درهم، على التوالي).

تقوم الشركة بتثبيت متوسط القيمة العادلة من خبري التقييم. يتمتع خبراء التقييم بمؤهلات وخبرة مهنية ذات صلة. يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية بغرض زيادة رأس المال ولأغراض التأجير.

يتم تقييم العقارات الاستثمارية باستخدام التدفقات النقدية المخصومة وطريقة رسملة الدخل ونماذج المبيعات والمقارنة السوقية. وتتضمن طريقة التدفقات النقدية المخصومة التدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل من العقارات القائمة على الافتراضات المستندة إلى السوق المذكورة بدقة بتطبيق معدل الخصم ومعدل الرسملة المناسبين. تأخذ طريقة رسملة الدخل في الاعتبار الإيجار السوقي الذي يمكن تحقيقه بناءً على الأدلة المقارنة وخصم معدلات الصيانة والإشغال المناسبة للوصول إلى صافي الإيجار الذي يمكن تحقيقه والذي يتم رسملته بعد ذلك بعائد مخاطر مناسب للوصول إلى القيمة العادلة للعقار المعني. تأخذ طريقة مقارنة المبيعات في الاعتبار قيمة العقارات المماثلة في الجوار المعدلة حسب الاختلافات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وجودة التركيبات الداخلية.

فيما يلي تحليل الحساسية في تقييم العقارات؛

بالنسبة لطريقة رسملة الدخل، إذا انخفض / زاد معدل الرسملة بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار ثبات جميع الافتراضات الأخرى، فإن القيمة العادلة سترتفع / تنخفض بنسبة ٢,٣٧٪ / - ٢,١١٪ على التوالي (٢٠٢٤ - القيمة العادلة سترتفع / تنخفض بنسبة ١٤,٤٣٪ / - ١١,١٩٪ على التوالي).

بالنسبة لطريقة مقارنة المبيعات، إذا ارتفعت / انخفضت أسعار العقارات المماثلة بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار ثبات جميع الافتراضات الأخرى، فإن القيمة العادلة سترتفع / تنخفض بمقدار ٣٢ ألف درهم (٢٠٢٤ - سترتفع / تنخفض القيمة العادلة بمقدار ٣١ ألف درهم).

بالنسبة لطريقة التدفقات النقدية المخصومة، إذا ارتفعت / انخفضت أسعار الرسملة بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار ثبات جميع الافتراضات الأخرى، فإن القيمة العادلة سترتفع / تنخفض بمقدار ٥,٣٥٠ ألف درهم / ٤,٢٠٠ ألف درهم على التوالي.

إن دخل إيجار العقارات الذي تحققه الشركة من عقاراتها الاستثمارية والتي يتم تأجيرها بموجب عقود إيجار تشغيلي على أساس سنوي والمصاريف التشغيلية المباشرة الناشئة عن إدارة العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	دخل الإيجار
ألف درهم	ألف درهم	المصاريف التشغيلية المباشرة
٦,٦٨٥	٦,٦٧٧	صافي الدخل من العقارات الاستثمارية
(٨٥٣)	(٦٧١)	
٥,٨٣٢	٦,٠٠٦	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ - الممتلكات والمعدات

التكلفة	أثاث وتركيبات	سيارات	موجودات حق الاستخدام	موجودات غير ملموسة	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٥,٧٩٠	٢٠	٢,٩٤٦	١,٢٥٢	١٠,٠٠٨
الاضافات التي تمت خلال السنة	٧٩	-	-	١٦٣	٢٤٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥,٨٦٩	٢٠	٢,٩٤٦	١,٤١٥	١٠,٢٥٠
الاضافات التي تمت خلال السنة	٣٠٦	-	٦٦١	٢٦٢	١,٢٢٩
الاستبعادات خلال السنة	-	(١٥)	-	-	(١٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦,١٧٥	٥	٣,٦٠٧	١,٦٧٧	١١,٤٦٤
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٥,٢٣٦	١٦	٢,٤٥٠	٨٤٤	٨,٥٤٦
المحمل للسنة	٢٥٧	١	٤٩٦	١٨٧	٩٤١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥,٤٩٣	١٧	٢,٩٤٦	١,٠٣١	٩,٤٨٧
المحمل للسنة	٢٥٨	٣	٦٠٦	٢٢٦	١,٠٩٣
الاستبعادات خلال السنة	-	(١٥)	-	-	(١٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥,٧٥١	٥	٣,٥٥٢	١,٢٥٧	١٠,٥٦٥
القيمة الدفترية					
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٢٤	-	٥٥	٤٢٠	٨٩٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٧٦	٣	-	٣٨٤	٧٦٣

١٤ - المطلوبات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٩٨٥	٨,٢١٧	احتياطي اشتراكات مقتطع
٥,٠٤٦	٥,٥٢٩	المصاريف المستحقة
٥٣٦	٥٩٣	دخل الإيجار المؤجل
١,١٣٦	٥,٣٨٩	بند مطلوبات الضريبة الحالية (إيضاح ٢٢)
٧,٠٩٣	٨,٩١٧	أخرى
٢٠,٧٩٦	٢٨,٦٤٥	
١٠,٦٧٠	١١,٧٣٤	العائدة إلى:
١٠,١٢٦	١٦,٩١١	المشتركين
٢٠,٧٩٦	٢٨,٦٤٥	المساهمين

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ - القرض الحسن

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	العجز في حساب المشتركين:
(١٥٩,١٢٥)	(١٦٤,٢٥٤)	الرصيد في بداية السنة
(٥,١٢٩)	(١٥٢)	العجز خلال السنة
(١٦٤,٢٥٤)	(١٦٤,٤٠٦)	الرصيد في نهاية السنة
٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	قرض حسن من المساهمين
١٥٩,١٢٥	١٦٤,٢٥٤	الرصيد في بداية السنة
٥,١٢٩	١٥٢	العجز خلال السنة
١٦٤,٢٥٤	١٦٤,٤٠٦	الرصيد في نهاية السنة

قام المساهمون بتمويل العجز في حساب المشتركين وفقاً لسياسة الشركة من خلال قرض حسن (قرض بدون ربح وبدون شروط سداد).

١٦ - مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	الرصيد في بداية السنة
١,٣٧١	١,٥٥٧	المحمل خلال السنة
٨٥٢	٧٢٢	المدفوع خلال السنة
(٦٦٦)	(١٧٧)	الرصيد في نهاية السنة
١,٥٥٧	٢,١٠٢	

١٧ - رأس المال

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
١٥٤,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي قيمة كل منها ١ درهم (٢٠٢٤ - ١٥٤,٠٠٠,٠٠٠)

١٨ - الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمادة رقم (٢٤١) من القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب إجراء هذه التحويلات حتى يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة حيث قد وصل بالفعل إلى ٥٠٪ من رأس المال المدفوع (٢٠٢٤ - ٥٠٪).

١٩ - احتياطي إعادة التكافل

وفقاً لقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم ٢٣، المادة ٣٤، تم تحويل مبلغ ٧٥٥ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٤١٠ ألف درهم) بناءً على حصة إعادة التكافل من الاشتراك بنسبة ٠,٥٪ من الأرباح غير الموزعة إلى احتياطي إعادة التكافل. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولن يتم التصرف فيه دون الحصول على موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠ - احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات - بالقيمة العادلة خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

يسجل هذا الاحتياطي الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. إن الحركة في الاحتياطي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
(٤,٩٦٠)	(٤,٤٦٨)	الرصيد في بداية السنة
(٣٣٣)	(٨٧٣)	التغير في القيمة العادلة للسنة
٧٣	٩٩	تأثير الضريبة المؤجلة
٧٥٢	-	الخسائر المحققة المعاد تصنيفها إلى بيان الدخل
(٤,٤٦٨)	(٥,٢٤٢)	الرصيد في نهاية السنة

٢١ - إجمالي الاشتراكات المكتتبة

تم الإفصاح أدناه عن تفاصيل إجمالي الاشتراكات المكتتبة وفقاً لمتطلبات الإفصاح الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٢٠٢٥	تكافل عائلي	تجميع الأموال	التكافل الطبي	أخرى	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠,٨٢٩	٣,٧٤٢	٧٩,٥٦٢	١٠٤,٨٢٧	٢٠٨,٩٦٠	الاشتراكات المكتتبة المباشرة
-	-	١,٦٧٣	١١٤,٧٨٧	١١٦,٤٦٠	اشتراكات مفترضة (محلياً ودولياً)
٢٠,٨٢٩	٣,٧٤٢	٨١,٢٣٥	٢١٩,٦١٤	٣٢٥,٤٢٠	إجمالي الاشتراكات الكلية المكتتبة

٢٠٢٤	تكافل عائلي	تجميع الأموال	التكافل الطبي	أخرى	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٦٤٣	-	٣٩,٩٩٩	٦٩,٢٨٣	١١٠,٩٢٥	الاشتراكات المكتتبة المباشرة
-	-	-	٦١,٤٧١	٦١,٤٧١	اشتراكات مفترضة (محلياً ودولياً)
١,٦٤٣	-	٣٩,٩٩٩	١٣٠,٧٥٤	١٧٢,٣٩٦	إجمالي الاشتراكات الكلية المكتتبة

٢٢ - ضريبة الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الضريبة على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات) لفرض نظام ضريبة شركات جديد في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات الجديد على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. يخضع الدخل الخاضع للضريبة للمنشآت التي تقع في نطاق أغراض ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة شركات بنسبة ٩٪.

سيخضع الدخل الخاضع للضريبة للمنشآت التي تقع في نطاق أغراض ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة شركات بنسبة ٩٪. ويستحق سداد ضرائب الشركات على إجمالي الدخل بعد إجراء تعديلات على بعض المصاريف غير القابلة للتخصيص والدخل المعفى والاستثمار والمخصصات الأخرى.

يجب قياس الضرائب المؤجلة بالرجوع إلى معدلات الضرائب والقوانين، التي تم سنّها، أو تشريعها إلى حد كبير، بحلول نهاية فترة التقرير، والتي من المتوقع أن تنطبق في الفترات التي تم فيها تحقيق الموجودات أو تسوية المطلوبات التي تتعلق بها الضريبة المؤجلة.

تقع الشركة في نطاق تشريعات الركيزة الثانية لأنها تعمل في دولة قامت بالفعل بسن تشريعات الركيزة الثانية وتتجاوز الإيرادات الموحدة للشركة حد ٧٥٠ مليون يورو. يمثل تطبيق الركيزة الثانية تطور ملحوظ في سياسة الضريبة الدولية ويهدف إلى ضمان التوزيع الأكثر عدلاً للإيرادات الضريبية بين البلدان. تعكس بياناتنا المالية تأثير هذه القياسات بزيادة مصاريف الضريبة وتثبيت مطلوبات الضريبة المؤجلة وتحسين الإفصاحات.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢ - ضريبة الشركات (تتمة)

تقدر الشركة مصروف الضريبة الحالية والضرائب التكميلية المتعلقة بالركيزة الثانية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٥,٧٦٤ ألف درهم (مصروف الضريبة الحالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٨٥٨ ألف درهم).

يبلغ معدل الضريبة الفعلي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١٣,٨٥٪. وتعود الزيادة في معدل الضريبة الفعلي مقارنة بالسنة الماضية إلى تطبيق الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بالإضافة إلى ذلك، تطبق الشركة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تعديل مجلس معايير المحاسبة الدولية على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل، والذي يقدم استثناء إلزامي مؤقت من تثبيت الضرائب المؤقتة المتعلقة بالركيزة الثانية أو الإفصاح عنها.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	بيان الأرباح أو الخسائر
		ضريبة الدخل الحالية:
١,١٣٦	٥,٣٨٩	رسوم ضريبة الدخل الحالية والضريبة التكميلية
		الضريبة المؤجلة:
٧٢٢	٣٠١	يتعلق بإنشاء الفروقات المؤقتة وعكسها
-	٧٤	ضريبة مدفوعة تتعلق بالسنة السابقة
١,٨٥٨	٥,٧٦٤	إجمالي مصروف ضريبة الدخل المعلنة في بيان الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	بيان الدخل الشامل الآخر
		ضريبة مؤجلة تتعلق ببند مثبتة في بنود الدخل الشامل الأخرى خلال السنة:
(٧٣)	(٩٩)	بند موجودات ضريبة مؤجلة على خسارة القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصممة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

فيما يلي تسوية الربح المحاسبي لمصروف الضريبة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	الربح المحاسبي قبل الضريبة
٢٠,٨٤٥	٤١,٠٧٣	بمعدل ضريبة الدخل النظامية في دولة الإمارات والضريبة التكميلية
١,٨٧٦	٥,٧٠٩	تعديلات تتعلق بالخصم الموحد وفقاً للقانون
(٣٤)	(٣٤)	تعديلات أخرى
١٦	١٤	مصروف ضريبة الدخل المعلنة في بيان الدخل
١,٨٥٨	٥,٦٨٩	معدل الضريبة الفعلي
%٨,٩١	%١٣,٨٥	

فيما يلي الضريبة الحالية والمؤجلة المعلنة في بيان المركز المالي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة
٧٢٢	١,٠٢٤	بند مطلوبات الضريبة المؤجلة
٧٣	١٧٤	موجودات الضريبة المؤجلة

ترد أدناه الحركة في بند مطلوبات الضريبة الحالية:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	الضريبة الحالية المستحقة كما في ١ يناير
-	١,١٣٦	رسوم الضريبة الحالية والتكميلية للسنة
١,١٣٦	٥,٣٨٩	ضريبة إضافية مدفوعة (تعود للسنة السابقة)
-	٧٤	ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة
-	(١,٢١٠)	
١,١٣٦	٥,٣٨٩	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣ - دخل الاستثمارات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٨٣٢	٦,٠٠٦	الدخل من العقارات الاستثمارية
١,٨٤٢	٥,٩١٣	الربح من الصكوك
١٠,٠٤١	٦,١٠٨	الدخل من ودائع الوكالة
٨,٠٣٠	٣,٣٤٥	أرباح القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (إيضاح ١٢)
٤٨٣	٤٢٥	توزيعات أرباح من الموجودات المالية الأخرى
(١١)	(١٥)	خسارة غير محققة على الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٠٨	٧٥٢	إطفاء الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
(٧٥٢)	-	الخسارة من بيع صكوك بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٩٣	١٧٨	الربح من الحسابات تحت الطلب
٢٥,٧٦٦	٢٢,٧١٢	
٥,٦١٥	٥,٢٨٤	العائدة إلى:
٢٠,١٥١	١٧,٤٢٨	المشاركين
٢٥,٧٦٦	٢٢,٧١٢	المساهمين

٢٤ - رسوم الوكالة وحصة المضارب

رسوم الوكالة
بلغت رسوم الوكالة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ وقدره ٨٣,٢٣٣ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٤٤,٢٢٩ ألف درهم)، تم احتساب الرسوم كنسبة (تتراوح من ٥٪ إلى ٣٠٪) من إجمالي الاشتراكات المكتتبة البالغة ٣٢٥,٤٢٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٧٢,٣٩٦ ألف درهم) دون أي خصم من تكاليف استحواد الوثائق. يتم تحميل رسوم الوكالة على بيان الدخل عند تكبدها.

حصة المضارب
يقوم المساهمون أيضًا بإدارة صناديق استثمار المشتركين وتحصيل حصة المضارب. يتم احتساب حصة المضارب بنسبة ٣٠٪ من دخل الاستثمارات المحقق.

٢٥ - المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٠١٠	١٧,٤٨٥	تكاليف الموظفين
٥,٣٥٤	٨,٦٤٨	مصاريف إدارية لطرف خارجي ومصاريف أخرى ذات علاقة
٢,٦٧١	٣,٤٦٨	الأنعاب القانونية والمهنية
١,٠٠٠	٩٧٢	مصاريف محملة من المركز الرئيسي للمجموعة
٩٤١	١,٠٩١	استهلاك وإطفاء
٧٤٦	١,٤٩٧	رسوم تسجيل الوثائق
٤٠٢	٥١١	مصاريف التكافل
٧٥٢	٧٢٢	مكافآت نهاية الخدمة والتقاعد
١١٥	٢١٧	مصاريف التسويق
١٠٤	٨٩٥	الرسوم البنكية
٣٢٧	١٥٧	عقود الإيجار قصيرة الأجل
-	١٣٠	مخالفات وغرامات
١,٦٢٦	١,٥٤٩	مصاريف أخرى
٢٧,٠٤٨	٣٧,٣٤٢	

*بلغت المساهمات المجتمعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ١٣,١٤١ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٣,٨٠٠ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات تحت السيطرة المشتركة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تحت تأثير جوهري من تلك الأطراف. تتخذ موافقة إدارة الشركة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

إن الأرصدة المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم
٢٤	٣,٨١٤
٤,٩٧٣	١١,٤٩٠
٤,٠٧١	٦,٣٦٥
٨٧٨	١,٣١١

المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة:

أطراف ذات علاقة بسبب الملكية المشتركة
أخرى

تعود جميع المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة إلى المشتركين.

المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة:

أطراف ذات علاقة بسبب المساهمة

صافي المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة العائدة إلى:
المشتركين
المساهمين

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم
٦,٩٦٥	٢٢,٢١١
٢,١٨٨	١٤,٠٣٩
٥٩	١,٥٠٤
٨١٩	٣,٦٨٥
١,٠٠٠	٩٧٢
-	١,٢٦٣
-	٢,١٤٢
١,٩٥٩	٨٤

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

حصة إعادة التكافل من الأعمال المتنازل عنها

إجمالي الاشتراكات المكتتبة

خصم على حصة إعادة التكافل من الأعمال المتنازل عنها

مطالبات الاسترداد

مصاريف محملة من قبل المركز الرئيسي للمجموعة

تكاليف استحواذ الوثائق

تسوية المطالبات

معاملات أخرى

أتعاب موظفي الإدارة العليا:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم
٧٨٤	١,٠١١
٢٣	٢٨
-	-

مكافآت قصيرة الأجل

مكافآت طويلة الأجل

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

٢٧ - المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة إلى قطاعي أعمال؛ إدارة التكافل العام والاستثمار. يشتمل قطاع التكافل العام على أعمال التكافل التي تقوم بها الشركة نيابة عن المشتركين. يشتمل قطاع الاستثمار على الاستثمار وإدارة النقد لحساب الشركة الخاص. لم يتم تجميع القطاعات التشغيلية لتشكيل القطاعات التشغيلية الواردة في التقرير أعلاه.

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر التي تقاس في بعض النواحي بطريقة مختلفة عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية.

باستثناء رسوم الوكالة والقرض الحسن، لم تحدث أي معاملات بين القطاعات خلال السنة. وفي حال حدوث أي معاملات أخرى، يتم تحديد أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية على أساس تجاري بحت بطريقة مماثلة للمعاملات مع الأطراف الخارجية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧ - المعلومات القطاعية (تتمة)

هذه القطاعات التي تستند إليها الشركة عندما تقدم تقريرها عن معلومات القطاعات الرئيسية إلى الإدارة. تم عرض المعلومات القطاعية كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			للتكافل:
الإجمالي	العائد إلى المساهمين	العائد إلى المشتركين	الإجمالي	العائد إلى المساهمين	العائد إلى المشتركين	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٢١,٦١٦	-	١٢١,٦١٦	٢٤٨,٨٣٩	-	٢٤٨,٨٣٩	إيرادات التكافل
(٨٤,١٠٥)	-	(٨٤,١٠٥)	(١١٦,٧١٤)	-	(١١٦,٧١٤)	مصاريف خدمة التكافل
(٥٥,٧٨٤)	-	(٥٥,٧٨٤)	(١١٨,٣٥٠)	-	(١١٨,٣٥٠)	مخصص اشتراكات إعادة التكافل
٥٢,٥٦١	-	٥٢,٥٦١	٦٥,٨٣٧	-	٦٥,٨٣٧	مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تكافل المطالبات المتكبدة
(٢,٣٥٧)	-	(٢,٣٥٧)	(٢,٤٨٤)	-	(٢,٤٨٤)	مصاريف تمويل التكافل لعقود التكافل الصادرة
٧٢٨	-	٧٢٨	١,١٨٩	-	١,١٨٩	دخل تمويل إعادة التكافل لعقود إعادة التكافل المحتفظ بها
٣٢,٦٥٩	-	٣٢,٦٥٩	٧٨,٣١٧	-	٧٨,٣١٧	صافي دخل التكافل
-	٤٤,٢٢٩	(٤٤,٢٢٩)	-	٨٣,٢٣٣	(٨٣,٢٣٣)	رسوم الوكالة
-	١,٦٨٥	(١,٦٨٥)	-	١,٥٨٥	(١,٥٨٥)	حصة المضارب
٢,٥١١	-	٢,٥١١	١,٠٦٥	-	١,٠٦٥	دخل آخر
٥,٦١٥	-	٥,٦١٥	٥,٢٨٤	-	٥,٢٨٤	دخل الاستثمار
٨,١٢٦	٤٥,٩١٤	(٣٧,٧٨٨)	٦,٣٤٩	٨٤,٨١٨	(٧٨,٤٦٩)	
٢٠,١٥١	٢٠,١٥١	-	١٧,٤٢٨	١٧,٤٢٨	-	الاستثمار
٨٢٠	٨٢٠	-	١,١٢٥	١,١٢٥	-	دخل الاستثمارات
(١٣,٨٦٣)	(١٣,٨٦٣)	-	(٢٤,٨٠٤)	(٢٤,٨٠٤)	-	دخل آخر
(٢٧,٠٤٨)	(٢٧,٠٤٨)	-	(٣٧,٣٤٢)	(٣٧,٣٤٢)	-	تكاليف الاستحواذ على الوثائق
٢٠,٨٤٥	٢٥,٩٧٤	(٥,١٢٩)	٤١,٠٧٣	٤١,٢٢٥	(١٥٢)	المصاريف العمومية والإدارية
						(الخسائر) / الأرباح قبل الضريبة

المعلومات الأخرى

الإجمالي		الاستثمار		التكافل		موجودات القطاع
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	مطلوبات القطاع
٤٢٩,٧٧٤	٥٨٦,٢٩٥	٢٣٦,٨٤٣	٣٠٥,١٨٨	١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧	
٢٣٤,٩٧٤	٣٥٦,٩٦٠	٤٢,٠٤٣	٧٥,٨٥٣	١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ - ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم خسارة السنة على عدد الأسهم العادية القائمة في نهاية السنة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨,٩٨٧	٣٥,٣٠٩	الأرباح للسنة (بالألف درهم)
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم العادية القائمة
٠,١٢	٠,٢٣	الربح الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)

إن الربحية المخففة للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تعادل الخسارة الأساسية للسهم نظراً لأن الشركة لم تصدر أي أداة جديدة والتي قد تؤثر على خسارة السهم عند ممارستها.

٢٩ - الزكاة

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لن تتحمل الشركة زكاة بقيمة ٠,٠١١٣ درهم للسهم الواحد نيابة عن المساهمين (٢٠٢٤ - ٠,٠٠٤٢ درهم للسهم الواحد).

٣٠ - إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال فيما يلي:

- الامتثال للمتطلبات الرأسمالية التي يتطلبها المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين. تدير الشركة رأسمالها على أساس الحد الأدنى لمركز رأس المال التنظيمي الموضح في الجدول أدناه:
- الحفاظ على قدرة الشركة على موصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من الاستمرار في توفير عوائد للمساهمين وتحقيق منافع لأصحاب المصلحة الآخرين؛ و
- توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التكافل بما يتناسب مع مستوى المخاطر.

يحدد القسم الثاني من التعليمات المالية الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لشركات التأمين ("التعليمات المالية") هامش الملاءة المطلوب الاحتفاظ به بالإضافة إلى مطلوبات التكافل. يجب الحفاظ على هامش الملاءة في جميع الأوقات طوال السنة. تخضع الشركة للتعليمات المالية التي تم الالتزام بها خلال السنة. وقد تضمنت سياسات الشركة وإجراءاتها الاختبارات اللازمة لضمان الالتزام المستمر والكامل بهذه التعليمات.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٠ - إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

يلخص الجدول أدناه مطلب الحد الأدنى لرأس المال والحد الأدنى لصندوق الضمان ومتطلب ملاءة رأس المال للشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به للوفاء بهوامش الملاءة المطلوبة على النحو المحدد في التعليمات المالية. أفصحت الشركة عن مركز الملاءة المالية للفترة السابقة مباشرة نظراً لعدم الانتهاء من مركز الملاءة المالية للسنة الحالية.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم	
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
٥٣,٣٨١	٢٨,٥٤٦	متطلبات ملاءة رأس المال
٣١,٩٠٦	١٩,٠٣٢	الحد الأدنى لصندوق الضمان
١٨٤,٣٧٨	١٧٤,٠٨٥	الصناديق الخاصة الأساسية
٨٤,٣٧٨	٧٤,٠٨٥	هامش الملاءة للحد الأدنى من متطلبات رأس المال - فائض
١٣٠,٩٩٧	١٤٥,٥٣٩	هامش الملاءة لمتطلبات ملاءة رأس المال - فائض
١٥٢,٤٧٢	١٥٥,٠٥٣	هامش الملاءة لمتطلبات الحد الأدنى لصندوق الضمان -- فائض

وفقاً للتعميم رقم (CBUAE/BIS/2025/6143) الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٥، لا ينبغي اعتبار الموجودات التي ليست مدرجة باسم الشركة مقبولة في بيان المركز المالي النظامي. في أرقام الملاءة المعلنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما هو مذكور أعلاه، فإن مبلغ لا شيء (٢٠٢٤ - لا شيء) من الموجودات ليست باسم الشركة ومملوكة من قبل طرف ذي علاقة (راجع الإيضاح رقم ١٢).

بناءً على المتطلبات التنظيمية الصادرة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، فإن الحد الأدنى اللازم لرأس المال التنظيمي هو ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم) مقابل رأس مال الشركة المدفوع البالغ ١٥٤,٠٠٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٥٤,٠٠٠ ألف درهم).

لقد امتثلت الشركة وعملياتها المنظمة بشكل فردي لجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج على مدار السنة. ليس هناك تغييرات جوهرية في إدارة رأس المال للشركة خلال السنة.

٣١ - الأدوات المالية

تتعرض الشركة لمجموعة من المخاطر المالية من جراء موجوداتها المالية ومطلوباتها المالية وموجودات إعادة التكافل ومطلوبات التكافل. وعلى وجه الخصوص، تتمثل المخاطر المالية الرئيسية في عدم كفاية عائدات استثمارها على المدى الطويل لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التكافل الخاصة بها. وتتمثل أهم مكونات هذه المخاطر المالية في مخاطر معدل الربح، ومخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر الائتمان.

تشأ هذه المخاطر من المراكز المفتوحة في معدل الربح والعملية ومنتجات الأسهم، والتي تتعرض جميعها لتحركات السوق العامة والخاصة. إن المخاطر التي تواجهها الشركة بشكل أساسي بسبب طبيعة استثماراتها ومطلوباتها المالية هي مخاطر معدل الربح ومخاطر أسعار الأسهم.

إن التفاصيل الخاصة بمعلومات السياسات المحاسبية الهامة والأساليب المتبعة، بما في ذلك معايير التثبيت وأسس القياس والأساس الذي يتم بناءً عليه تثبيت الدخل والمصاريف فيما يتعلق بكل فئة من فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية قد تم الإفصاح عنها في الإيضاح ٣ حول البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ - الأدوات المالية (تتمة)

فئات الأدوات المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية
		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (إيضاح ٥)
١٩,٢٤٩	١٨,١١٠	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥)
٥٤٥	٥,٠١٨	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٥)
٨٣,١٧١	١٦٨,١٥٨	ودائع قانونية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	الذمم المدينة الأخرى
٦,٢٣٠	٧,٧٦٤	الأرصدة لدى البنوك (إيضاح ٦)
١٤١,٨٣٢	١٤٥,٨٢٣	إجمالي الموجودات المالية
٢٦١,٠٢٧	٣٥٤,٨٧٣	
		المطلوبات المالية
		مطلوبات عقود الاستثمار
-	٣,٩٤١	مطلوبات أخرى
١٣,٩٣٨	١٩,٨٣٠	إجمالي المطلوبات المالية
١٣,٩٣٨	٢٣,٧٧١	

ترى الإدارة بأن المبالغ الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية تعادل قيمها العادلة.

٣٢ - إدارة المخاطر

مخاطر التكافل

تتمثل المخاطر في أي عقد تكافل في احتمالية وقوع الحدث المؤمن ضده وعدم التأكد من قيمة المطالبة الناتجة. نتيجة لطبيعة عقد التكافل، فإن هذه المخاطر عشوائية ولا يمكن التنبؤ بها.

بالنسبة لمحفظه عقود التكافل حيث يتم تطبيق نظرية الاحتمالية على التسعير والتخصيص، يكمن الخطر الرئيسي الذي تواجهه الشركة بموجب عقود التكافل في أن المطالبات الفعلية ومدفوعات الفوائد تزيد عن القيمة الدفترية لمطلوبات التكافل. يمكن أن يحدث هذا إذا كان تكرار وجسامة المطالبات والفوائد أكبر من المقدرة. إن الأحداث المؤمن عليها عشوائية ويختلف العدد الفعلي للمطالبات والفوائد ومقدارها من سنة إلى أخرى عن التقديرات المحددة باستخدام الأساليب الإحصائية.

أظهرت الخبرة السابقة أنه كلما زاد حجم محفظة عقود التكافل المتشابهة تقل نسبة الاختلافات في النتائج المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، فإنه كلما زاد تنوع المحفظة تقل احتمالات التأثير المباشر الناتج عن أي تغيير في عناصر المحفظة. قامت الشركة بتطوير استراتيجية الاكتتاب التكافلي لتتبع أنواع مخاطر التكافل المقبولة وضمن كل من هذه الفئات لتحقيق عدد كبير من المخاطر بما يكفي لتقليل تباين النتيجة المتوقعة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال إستراتيجية الاكتتاب وأعمال إعادة التكافل المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل استباقي. وتهدف إستراتيجية الاكتتاب إلى أن تكون مخاطر الاكتتاب متنوعة من حيث نوع المخاطر ومبالغها ومجالها وتوزيعها الجغرافي. تم وضع حدود الاكتتاب في مكانها لتطبيق معايير الاختيار المناسبة للمخاطر.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التكافل (تتمة)

تكرار وجسامة المطالبات

للشركة الحق في عدم تجديد وثائق تأمين فردية وإعادة تسعير المخاطر وفرض مبالغ يتحملها المشترك وكذلك لديها الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الاحتيال. كذلك يحق للشركة بموجب عقود التكافل أن تلاحق أطراف أخرى لدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال، الإحلال).

يتم الاكتتاب في عقود التكافل على العقارات بالرجوع إلى القيمة الإحلال التجارية للعقارات والمحتويات المؤمنة ويتم تضمين حدود دفع المطالبات دائماً للحد من المبلغ المستحق الدفع عند وقوع الحدث المؤمن عليه. إن تكلفة إعادة بناء العقارات واستبدال المحتويات أو التعويض عنها والوقت المستغرق لإعادة تشغيل العمليات بسبب انقطاع الأعمال هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات بموجب هذه الوثائق. تنقسم عقود التكافل على العقارات إلى أربع فئات من المخاطر: الحريق وانقطاع الأعمال والأضرار الناجمة عن الطقس والسرقة. لا تتركز مخاطر التكافل الناشئة عن هذه العقود في أي من المناطق التي تعمل فيها الشركة، وهناك توازن بين العقارات التجارية والشخصية في المحفظة الإجمالية للمباني المؤمنة.

تكرار وجسامة المطالبات

تتضمن ترتيبات إعادة التكافل زيادة التغطية وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التكافل يظهر في عدم تجاوز صافي الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها الشركة كحد أقصى مبلغ قدره ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٢٤ - ١,٥٠٠,٠٠٠ درهم) ولا شيء (٢٠٢٤ - ٣٠,٠٠٠ درهم) و ١,٥٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٢٤ - ١,٥٠٠,٠٠٠ درهم) في أي مطالبة للمركبات أو الطبي أو غير المركبات على التوالي. للشركة وحدات استقصائية تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات. تقوم هذه الوحدة بالتحقيق في طرق تحسين المطالبات بالمخاطر والتوصية بها. يتم مراجعة المخاطر بشكل فردي كل عام وتعديلها لتعكس أحدث المعلومات حول الحقائق الأساسية والقانون الحالي والاختصاص والشروط والأحكام التعاقدية وعوامل أخرى. تدير الشركة بنشاط وتسعى إلى تسوية المطالبات في وقت مبكر للحد من تعرضها للتطورات غير المتوقعة.

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

يستحق دفع المطالبات المتعلقة بعقود التكافل على أساس حدوث المطالبات. تتحمل الشركة مسؤولية كافة الأحداث المؤمن عليها التي وقعت خلال مدة العقد، حتى لو تم اكتشاف الخسارة بعد انتهاء مدة العقد. كنتيجة لذلك، يتم تسوية مطالبات بند المطالبات على مدى فترة طويلة من الزمن، وتتضمن عناصر مخصص المطالبة المطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها إلى درجة أكبر من الشكوك حول تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إخطار الشركة بها بالفعل، حيث تتوفر معلومات حول حدث المطالبة. قد لا تكون المطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها واضحة لشركة التكافل إلا بعد سنوات عديدة من الحدث الذي أدى إلى ظهور المطالبات. بالنسبة لبعض عقود التكافل، تكون نسبة المطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها من إجمالي بند المطالبات مرتفعة وسوف تُظهر عادةً اختلافات أكبر بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب صعوبة تقدير هذه المطالبات. عند تقدير بند مطالبات تكلفة المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها بعد، تأخذ الشركة بعين الاعتبار المعلومات المتاحة من خبراء تقدير الخسائر والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في الفترات السابقة. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم توقعها بشكل منفصل من أجل السماح بالتأثير المشوه المحتمل لتطورها وحدثها على بقية المحفظة.

تتضمن التكلفة المقدرة للمطالبات المصاريف المباشرة التي سيتم تكبدها في تسوية المطالبات، وصافي قيمة الإحلال المتوقعة وغيرها من المبالغ المستردة. تتخذ الشركة كافة الخطوات المعقولة لضمان حصولها على المعلومات المناسبة فيما يتعلق بمخاطر المطالبات. ومع ذلك، ونظراً لعدم اليقين في تحديد مخصصات المطالبات، فمن المرجح أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن بند المطالبات الأصلي المحدد.

إن مبلغ مطالبات التكافل حساس بشكل خاص لمستوى الأحكام القضائية وتطور السوابق القانونية في مسائل العقد والضرر. كما تخضع عقود التكافل لظهور أنواع جديدة من المطالبات الكامنة، ولكن لا يتم تضمين أي بدل لذلك في نهاية فترة التقارير.

وحيثما أمكن، تطبق الشركة تقنيات متعددة لتقدير المستوى المطلوب من المخصصات. وهذا يوفر فهماً أكبر للاتجاهات المتأصلة في الخبرة التي يتم التنبؤ بها. كما تساعد التوقعات المقدمة من خلال المنهجيات المختلفة في تقدير نطاق النتائج المحتملة. يتم اختيار أسلوب التقدير الأكثر ملاءمة مع مراعاة خصائص فئة الأعمال ومدى تطور كل سنة حادث.

إن تقدير نسبة الخسارة الأولية هو افتراض مهم في أسلوب التقدير ويستند إلى خبرة السنوات السابقة، مع تعديلها حسب عوامل مثل تغيرات أسعار الأقساط، وخبرة السوق المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية. يتم تحليل التقدير الأولي لنسب الخسارة المستخدمة للسنة الحالية (قبل إعادة التكافل) أدناه حسب نوع المخاطر حيث يعمل المؤمن عليه مقابل مساهمات السنة الحالية والسنة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التكافل (تتمة)

نوع المخاطر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٥٥,٧٦	%٣٠,٤٥	السيارات
%٧٨,٦٩	%٨٧,٠٤	التكافل الطبي والعائلي
%٤٧,٦٦	%٣٥,١٣	عامة

العملية المتبعة لتحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التكافل معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تؤدي إلى صعوبة تحليل الحساسية الكمي. يتم الأخذ في عين الاعتبار البيانات الداخلية المستمدة في معظمها من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التكافل الفعلية كما في تاريخ التقرير وذلك بهدف استخلاص البيانات للعقود المحتفظ بها. قامت الشركة بمراجعة العقود الفردية وخاصة القطاعات التي تعمل فيها الشركات المؤمنة وسنوات التعرض الفعلية للمطالبات. تقوم الشركة باستخدام هذه البيانات لوضع السيناريوهات المتعلقة بالمطالبات والتي يتم استخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

يعتمد اختيار النتائج الخاصة بكل سنة من سنوات الحوادث لكل فئة أعمال على تقييم الأسلوب الأكثر ملائمة للتطورات التاريخية التي تمت ملاحظتها. وفي حالات معينة، يعني ذلك اختيار أساليب أو مجموعات مختلفة من الأساليب لسنوات الحوادث الفردية أو مجموعات من سنوات الحوادث في نفس فئة الأعمال.

تركز المخاطر

تتركز مخاطر التكافل الناشئة عن عقود التكافل بشكل أكبر في دولة الإمارات العربية المتحدة.

يوضح الجدول الموجود في الصفحة التالية تركيز مطلوبات العقود حسب نوع العقد:

٢٠٢٥	إجمالي المطلوبات ألف درهم	حصة إعادة التكافل من المطلوبات ألف درهم	صافي المطلوبات ألف درهم
السيارات	٥٨,٧٤٦	(٤,٠٥١)	٥٤,٦٩٥
تكافل طبي وتكافل عائلي للمجموعات	٧١,٨١٩	(٢٠,٢١٤)	٥١,٦٠٥
عامة	١٣٤,٦٩٨	(٥٢,٦٩٥)	٨٢,٠٠٣
الإجمالي	٢٦٥,٢٦٣	(٧٦,٩٦٠)	١٨٨,٣٠٣
٢٠٢٤	إجمالي المطلوبات ألف درهم	حصة إعادة التكافل من المطلوبات ألف درهم	صافي المطلوبات ألف درهم
السيارات	٦٣,١٤٥	(٩,١٠٦)	٥٤,٠٣٩
تكافل طبي وتكافل عائلي للمجموعات	٣٤,٩٢٥	(٤,٥٩٣)	٣٠,٣٣٢
عامة	٨٣,٩٥٢	(٣٧,٩٨٢)	٤٥,٩٧٠
الإجمالي	١٨٢,٠٢٢	(٥١,٦٨١)	١٣٠,٣٤١

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التكافل (تتمة)

جدول تطوّر المطالبات - الإجمالي

يوضح الجدول التالي تقديرات المطالبات المتكبدة المتراكمة، بما في ذلك المطالبات التي تم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة تالية للحدث في تاريخ إعداد التقرير، بالإضافة إلى الدفعات المتراكمة حتى تاريخه.

سنة الحوادث	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	الإجمالي ألف درهم
في نهاية سنة الحادث	٧٨,٢٦٨	١١٩,٢٢٤	١٣٧,٤٩٦	١٢٤,٩٩١	١٥٧,٣٢٣	٦١٧,٣٠٢
بعد سنة واحدة	٧٤,٩٤٤	١٢٠,٨٢٥	١٠٨,٤٩٠	٨٩,٨٢٤	-	٣٩٤,٠٨٣
بعد سنتين	٧٩,٥١٨	١١٩,٢٢١	١٠٨,٥١٨	-	-	٣٠٧,٢٥٦
بعد ثلاث سنوات	٧٦,٥١٣	١١٨,٤٠٧	-	-	-	١٩٤,٩٢٠
بعد أربع سنوات	٧٦,٢٦٣	-	-	-	-	٧٦,٢٦٣
التقدير الحالي للمطالبات التراكمية	٧٦,٢٦٣	١١٨,٤٠٧	١٠٨,٥١٨	٨٩,٨٢٤	١٥٧,٣٢٣	٥٥٠,٣٣٥
الدفعات التراكمية حتى تاريخه	(٧٥,٩٥٦)	(١١٧,٨٣٤)	(١٠٢,٩٣٦)	(٧٢,٣٩٠)	(٦٩,٥٣٧)	(٤٣٨,٦٥٣)
	٣٠٧	٥٧٣	٥,٥٨٢	١٧,٤٣٤	٨٧,٧٨٦	١١١,٦٨٢
تأثير الخصم						(٣,٤٠١)
تأثير تعديل المخاطر						٣,٨٣٥
أخرى						٥,٠٢٠
إجمالي المطلوبات الكلية للمطالبات المتكبدة						١١٧,١٣٦

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التكافل (تتمة)

جدول تطوّر المطالبات - الصافي

يعكس الجدول التالي صافي المطالبات المعلنة المتراكمة ويشمل كلاً من بما في ذلك المطالبات التي تم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة، ولكن لم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة حوادث متتالية بتاريخ كل بيان مركز مالي بالإضافة للدفعات المتراكمة حتى تاريخه:

سنة الحوادث	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	الإجمالي ألف درهم
في نهاية سنة الحادث	٦٤,٤٩٧	٩٨,٨٠٠	١٢٠,١١٤	٧٣,٠٤٨	٩٨,٢٧٢	٤٥٤,٧٣١
بعد سنة واحدة	٦١,٦٣٨	١٠٢,٣٤٧	٩٥,٨٦٢	٤٩,٧٨٩	-	٣٠٩,٦٣٦
بعد سنتين	٦٢,١٦١	١٠٠,٩٩٤	٩٤,١٢٣	-	-	٢٥٧,٢٧٨
بعد ثلاث سنوات	٦١,٤١٤	١٠٠,٢٨٠	-	-	-	١٦١,٦٩٤
بعد أربع سنوات	٦١,٢٥٣	-	-	-	-	٦١,٢٥٣
التقدير الحالي للمطالبات التراكمية	٦١,٢٥٣	١٠٠,٢٨٠	٩٤,١٢٣	٤٩,٧٨٩	٩٨,٢٧٢	٤٠٣,٧١٧
الدفعات التراكمية حتى تاريخه	(٦١,٢٣٩)	(١٠٠,١٤٠)	(٩٠,٣٦٥)	(٤٢,٦٢٨)	(٤٦,٢٢١)	(٣٤٠,٥٩٢)
	١٤	١٤٠	٣,٧٥٨	٧,١٦١	٥٢,٠٥٢	٦٣,١٢٤
تأثير الخصم						(١,٨٩٣)
تأثير تعديل المخاطر						١,٩٩٣
أخرى						٢,٨٣٥
إجمالي المطلوبات الكلية للمطالبات المتكبدة						٦٦,٠٥٩

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التكافل (تتمة)

مخاطر إعادة التكافل

على غرار شركات التكافل الأخرى، ومن أجل الحد من التعرض المالي الناتج عن مطالبات التكافل الكبيرة، تدخل الشركة، في سياق أعمالها العادية، في ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التكافل.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التكافل، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التكافل التي تتعامل معها ورصد تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الاقتصادية المماثلة لشركات إعادة التكافل. إن عقود إعادة التكافل التي تم التنازل عنها لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه المشتركين. تظل الشركة مسؤولة تجاه مشتركها عن الجزء المعاد تأمينه إلى الحد الذي لا تفي فيه شركة إعادة التأمين بالالتزامات المتعهد بها بموجب اتفاقيات إعادة التكافل.

الحساسيات

إن بند مطلوبات المطالبات المتكبدة حساس للافتراضات الرئيسية في الجدول أدناه. لم يكن من الممكن قياس حساسية بعض الافتراضات مثل التغييرات التشريعية أو عدم اليقين في عملية التقدير. يوضح تحليل الحساسية التالي التأثير على إجمالي وصافي المطالبات وصافي الأرباح وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة.

سيكون لارتباط الافتراضات تأثير كبير في تحديد التأثيرات النهائية، لكن لإثبات التأثير الناتج عن التغييرات في كل افتراض، كان لابد من تغيير الافتراضات على أساس فردي.

وتجدر الإشارة إلى أن التحركات في هذه الافتراضات غير خطية. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاستخلاص معلومات الحساسية والافتراضات الهامة عن الفترة السابقة.

تحليل حساسية عقود التكافل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
التأثير على صافي حقوق الملكية لإعادة التكافل	التأثير على إجمالي حقوق الملكية لإعادة التكافل	التأثير على صافي أرباح صافي إعادة التكافل	التأثير على إجمالي أرباح إجمالي إعادة التكافل	التأثير في الافتراضات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
١٨٤	٣٢٩	١٨٤	٣٢٩	%١٠+	المتوسط المرجح للتسوية
٦,٥٩٦	١١,٦٧٠	٦,٥٩٦	١١,٦٧٠	%١٠+	الخسارة المتوقعة
١٨	٣٣	١٨	٣٣	%١+	معدل التضخم
(١٨٤)	(٣٢٩)	(١٨٤)	(٣٢٩)	%١٠-	المتوسط المرجح للتسوية
(٦,٥٩٦)	(١١,٦٧٠)	(٦,٥٩٦)	(١١,٦٧٠)	%١٠-	الخسارة المتوقعة
(١٨)	(٣٣)	(١٨)	(٣٣)	%١-	معدل التضخم

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
التأثير على صافي حقوق الملكية لإعادة التكافل	التأثير على إجمالي حقوق الملكية لإعادة التكافل	التأثير على صافي أرباح صافي إعادة التكافل	التأثير على إجمالي أرباح إجمالي إعادة التكافل	التأثير في الافتراضات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
١٣٥	٢٥٥	١٣٥	٢٥٥	%١٠+	المتوسط المرجح للتسوية
٤,٥٦٠	٨,٨٠١	٤,٥٦٠	٨,٨٠١	%١٠+	الخسارة المتوقعة
١٤	٢٦	١٤	٢٦	%١+	معدل التضخم
(١٣٥)	(٢٥٥)	(١٣٥)	(٢٥٥)	%١٠-	المتوسط المرجح للتسوية
(٤,٥٦٠)	(٨,٨٠١)	(٤,٥٦٠)	(٨,٨٠١)	%١٠-	الخسارة المتوقعة
(١٤)	(٢٦)	(١٤)	(٢٦)	%١-	معدل التضخم

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر المالية

مخاطر السوق

تتعرض أنشطة الشركة بشكل أساسي للمخاطر المالية للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر العملات الأجنبية

لا توجد مخاطر جوهريّة من أسعار الصرف نظراً لأن جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية مصنفة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي وغيره من عملات مجلس دول التعاون الخليجي أو الدولار الأمريكي المربوط به الدرهم.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ما ينتج عنه خسارة مالية للشركة.

المجالات الرئيسية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان هي:

- حصة إعادة التكافل من مطلوبات التكافل؛
- المبالغ المستحقة من إعادة التكافل فيما يتعلق بالمطلوبات المدفوعة بالفعل؛
- المبالغ المستحقة من حملة عقود التكافل؛ و
- المبالغ المستحقة من وسطاء التكافل.

قامت الشركة باتباع سياسة التعامل مع الأطراف المقابلة ذات الجدارة الائتمانية كوسيلة للتخفيف من مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التخلف عن السداد. يتم مراقبة تعرض الشركة والتصنيفات الائتمانية لأطرافها المقابلة بشكل مستمر ويتم نشر القيمة الإجمالية للمعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان بواسطة حدود الطرف المقابل والتي تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة سنوياً.

يتم استخدام إعادة التكافل لإدارة مخاطر التكافل. ومع ذلك، فإن هذا لا يعفي الشركة من مسؤوليتها باعتبارها حامل الوثيقة الأساسي. إذا أخفقت شركة إعادة التكافل في دفع المطالبة لأي سبب من الأسباب، تظل الشركة مسؤولة عن الدفع لحامل الوثيقة. تتم بصورة سنوية مراجعة الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التكافل وذلك من خلال مراجعة الوضع المالي لها قبل إبرام أية عقود معها.

تحتفظ الشركة بسجل سداد الدفعات السابقة الخاصة بأصحاب العقود الهامة والتي تقوم الشركة بالتعامل معهم بصورة منتظمة. يتم أيضاً إدارة التعرض لمخاطر من الأطراف المقابلة بصورة فردية من خلال آليات أخرى مثل الحق بإجراء مقاصة وذلك عندما تكون الأطراف المقابلة مدينين ودائنين لدى الشركة. تتضمن المعلومات الإدارية التي يتم تقديمها للإدارة تفاصيل خاصة بمخصصات انخفاض قيمة ذمم التكافل المدينة وعمليات الشطب اللاحقة. يتم جمع التعرضات للمشاركين من الأفراد ومجموعات المشاركين ضمن المراقبة المستمرة للضوابط. عندما يكون هناك تعرض كبير للمشاركين من الأفراد، أو مجموعات متشابهة من المشاركين، يتم إجراء تحليل مالي يعادل ذلك الذي تم إجراؤه لإعادة التكافل من قبل الشركة.

تتكون ذمم التكافل المدينة من عدد كبير من العملاء المنتشرين في مجالات ومناطق جغرافية متنوعة. يتم إجراء تقييم ائتماني مستمر على الوضع المالي لمستحقات التكافل.

لا تتعرض الشركة لأي مخاطر ائتمانية كبيرة تجاه أي طرف مقابل كفرد أو كمجموعة من الأطراف المقابلة لها خصائص مماثلة، بخلاف ذمم التكافل المدينة في نهاية فترة التقرير. تعرف الشركة الأطراف المقابلة بأنها أطراف تتمتع بخصائص مماثلة إذا كانت كيانات ذات صلة. لم يتجاوز تركيز مخاطر الائتمان ١٠٪ من إجمالي الموجودات النقدية في أي وقت خلال السنة. إن مخاطر الائتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن الأطراف المقابلة هي بنوك مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في البيانات المالية، والتي هي بعد خصم خسائر انخفاض القيمة، تمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق الإدارة، والتي قامت بوضع إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل وإدارة السيولة على المدى القصير والمتوسط والطويل للشركة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة بالاحتفاظ باحتياطيات كافية، وذلك بمراقبة التدفقات النقدية الفعلية المتوقعة باستمرار ومقارنة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول الموجود في الصفحة التالية ملخصاً لملف استحقاق الأدوات المالية للشركة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للأدوات المالية على أساس الفترة المتبقية من نهاية الفترة المحاسبية وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تتم مراقبة مواعيد الاستحقاق من قبل الإدارة لضمان الحفاظ على السيولة الكافية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التقرير استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية:

٢٠٢٥	أقل من ٩٠ يوماً ألف درهم	٩١ إلى ١٨٠ يوماً ألف درهم	١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً ألف درهم	أكثر من ٣٦٥ يوماً ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات					
بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (إيضاح ٥)	٣,١١٧	-	-	١٤,٩٩٣	١٨,١١٠
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥)	-	-	-	٥,٠١٨	٥,٠١٨
بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٥)	١٣,٧٤٥	٥,٨٢٩	٥,٥٧٤	١٤٣,٠١٠	١٦٨,١٥٨
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
موجودات عقود تكافل وإعادة تكافل	٣٨,١٢٥	١٣,٣٥٠	١٣,٢٥٩	١٢,٣٩٥	٧٧,١٢٩
الذمم المدينة الأخرى	٢,٣٨٦	٩٨٤	٣٧٣	٢,٢٤٩	٥,٩٩٢
الأرصدة لدى البنوك - تترتب عليها أرباح	١٧,٧٤٣	٣٢,٩٧٣	٧٧,٧٦٣	-	١٢٨,٤٧٩
الأرصدة لدى البنوك - لا تترتب عليها أرباح	١٧,٣٤٤	-	-	-	١٧,٣٤٤
	٩٢,٤٦٠	٥٣,١٣٦	٩٦,٩٦٩	١٨٧,٦٦٥	٤٣٠,٢٣٠

المطلوبات

مطلوبات أخرى

مطلوبات عقود استثمار

مطلوبات عقود تكافل وإعادة تكافل

٧,٣٧٧	١٠,٤٠٥	١٣١	١,٩١٧	١٩,٨٣٠
-	-	-	٣,٩٤١	٣,٩٤١
١١٧,٦٣٥	٥٢,٨٢٤	٥١,٤٥٥	٤٣,٥١٨	٢٦٥,٤٣٢
١٢٥,٠١٢	٦٣,٢٢٩	٥١,٥٨٦	٤٩,٣٧٦	٢٨٩,٢٠٣

٢٠٢٤	أقل من ٩٠ يوماً ألف درهم	٩١ إلى ١٨٠ يوماً ألف درهم	١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً ألف درهم	أكثر من ٣٦٥ يوماً ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات					
بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (إيضاح ٥)	-	-	-	١٩,٢٤٩	١٩,٢٤٩
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥)	-	-	-	٥٤٥	٥٤٥
بالتكلفة المطفأة (إيضاح ٥)	-	-	-	٨٣,١٧١	٨٣,١٧١
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
موجودات عقود تكافل وإعادة تكافل	٢٨,٩٥٤	٨,٧٣٥	٧,٥٨٢	٦,٦٤٩	٥١,٩٢٠
الذمم المدينة الأخرى	٤,٣٤٤	١,٠٧١	٦٥٣	١٦٢	٦,٢٣٠
الأرصدة لدى البنوك - تترتب عليها أرباح	٢٢,٤٢٨	٢٧,٥٦٠	٨٣,٤٥٢	-	١٣٣,٤٤٠
الأرصدة لدى البنوك - لا تترتب عليها أرباح	٨,٣٩٢	-	-	-	٨,٣٩٢
	٦٤,١١٨	٣٧,٣٦٦	٩١,٦٨٧	١١٩,٧٧٦	٣١٢,٩٤٧

المطلوبات

مطلوبات أخرى

مطلوبات عقود تكافل وإعادة تكافل

٨,١٠٠	١,٦٩٢	١,٩٤١	٢,٢٠٥	١٣,٩٣٨
٨٧,٤٢٠	٣٩,٣٨٠	٣٢,٦٤٧	٢٢,٨١٤	١٨٢,٢٦١
٩٥,٥٢٠	٤١,٠٧٢	٣٤,٥٨٨	٢٥,٠١٩	١٩٦,١٩٩

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تحليل الحساسية

في تاريخ التقرير، إذا كانت أسعار الأسهم أعلى / أقل بنسبة ١٠٪ وفقاً للافتراضات المذكورة أدناه مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان بيان الدخل / الدخل الشامل للشركة قد زاد / انخفض بمبلغ ٧٣٣ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٨٦١ ألف درهم).

الطريقة والافتراضات المتعلقة بتحليل الحساسية

تم إجراء تحليل الحساسية على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في نهاية فترة التقرير.

- كما في تاريخ التقرير، إذا كانت أسعار الأسهم أعلى / أقل بنسبة ١٠٪ من القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الأسهم مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فقد تم إظهار التأثير على بيان الدخل والدخل الشامل الآخر أعلاه.
- تم استخدام تغيير بنسبة ١٠٪ في أسعار الأسهم لإعطاء تقييم واقعي كحدث معقول.

٣٣ - قياس القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع بند موجودات ما أو المدفوع لتحويل بند مطلوبات ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يتضمن تعريف القيمة العادلة افتراض أن الشركة تعمل وفق مبدأ الاستمرارية دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها بصورة كبيرة أو إجراء معاملة بشروط مجحفة.

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة بأن المبالغ المدرجة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية تعادل قيمها العادلة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم المماثلة والافتراضات المستخدمة في البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

قياسات القيمة العادلة التي تم تثبيتها في بيان المركز المالي

يقدم الجدول التالي تحليل الأدوات المالية التي يتم قياسها لاحقاً للتثبيت الأولي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الحد الذي تكون فيه القيمة العادلة ملحوظة:

- المستوى الأول - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى الثاني - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة لبند الموجودات أو بند المطلوبات إما بطريق مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى الثالث - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات لبند الموجودات أو بند المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات ملحوظة في السوق (مدخلات غير ملحوظة).

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٣ - قياس القيم العادلة (تتمة)

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	المدخلات الهامة غير الملحوظة	أساليب التقييم والمدخلات	تسلسل القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
	لا ينطبق	لا يوجد	المستوى ٢	-	٤,٤٨٩
استثمارات مرتبطة بالوحدات					
	مضاعف قيمة المؤسسة مقسومة على الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	صافي قيمة الموجودات	المستوى ٣	٥٤٥	٥٢٩
استثمارات حقوق ملكية غير مدرجة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى					
	كلما زاد صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر بها، ارتفعت القيمة العادلة.	صافي قيمة الموجودات	المستوى ٣	٧,٧٩٥	٦,٣٦٨
أوراق مالية غير مدرجة					
	كلما ارتفعت القيمة المتعددة للشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة.	قيمة ذات صلة	المستوى ٣	٢٧٠	٣٣٧
أوراق مالية غير مدرجة					
	لا ينطبق	لا يوجد	المستوى ١	١١,١٨٤	١١,٤٠٥
صكوك مدرجة					
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة					
	لا ينطبق	لا يوجد	المستوى ١	٨٣,١٧١	١٦٨,١٥٨
صكوك مدرجة					
المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
	لا ينطبق	لا يوجد	المستوى ٢	-	٣,٩٤١
مطلوبات عقود الاستثمار					

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة. لا توجد أي مطلوبات مالية أخرى يجب تصنيفها تحت أي من المستويات المبينة في الجدول أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣٤ - المطلوبات الطارئة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٥٧٩	١٠,٥٠٥	خطابات الضمان

تكون الشركة طرفاً في دعاوى قضائية في سياق الأعمال الاعتيادية. ورغم عدم معرفة النتيجة النهائية لهذه الدعاوى حتى تاريخه، فقد تم رصد مخصصات كافية لتغطية أي مطلوبات قد تنتج عنها، وذلك حسب أفضل تقديرات الإدارة.

٣٥ - لجنة الرقابة الشرعية الداخلية

تخضع أنشطة الشركة التجارية لإشراف لجنة الرقابة الشرعية الداخلية التي تتألف من ثلاثة أعضاء يعينهم المساهمين. إن لجنة الرقابة الشرعية الداخلية مكلفة بدور إشرافي لتحديد ما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفقاً للجنة الرقابة الشرعية الداخلية، يتعين على الشركة تحديد أي دخل يعتبر مستمداً من معاملات غير متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وفقاً لتفسير لجنة الرقابة الشرعية الداخلية، وتجنب هذا المبلغ في حساب منفصل للمساهمين الذين قد يقررون إنفاق هذا المبلغ في القضايا والأنشطة الخيرية المحلية.

٣٦ - الأحداث اللاحقة

لا توجد أية أحداث موجبة للتعديل أو أخرى جوهرية غير موجبة للتعديل قد طرأت خلال الفترة ما بين تاريخ هذا التقرير وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية.