الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع) – دبي

تقرير مجلس الإدارة

إلى المساهمين ، تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الإدارة دعوتكم للإجتماع السنوي الرابع و العشرين ليطلعكم على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر2025 وكذلك تقرير مجلس الإدارة.

نظرة عامة

يعد عام 2025 عامًا محوريًا حيث تجاوزت الشركة مبلغ المليار درهم من حيث تحقيق إجمالي أقساط التأمين وأنهت العام بزخم قوي، محققة نموًا بنسبة 18٪ في إجمالي أقساط التأمين على أساس سنوي. وبناءً على النتائج الأولية لشركات التأمين في الإمارات، تحتل الشركة المركز الخامس من حيث العائد على حقوق الملكية (18٪) والمركز الثامن من حيث صافي الربح لعام 2025.

ستستمر الشركة في أن تكون لاعبًا قويًا ومهيمنًا من الناحية التقنية في السوق، مدعومة بدعم من معيدين تأمين مصنفين بدرجة "A"وفريق من المحترفين ذوي الكفاءة العالية داخل الشركة.

النتائج المالية:

1. بلغت إيرادات التأمين 1.02 مليار درهم في عام 2025 مقارنة بـــ 0.87 مليار درهم في عام 2024 أي بزيادة قدرها 16.4%.
2. سجلت نتيجة خدمات التامين 80.0 مليون درهم في عام 2025 مقارنة بـــ 62.7 مليون درهم في عام 2024 أي بزيادة و قدرها 27.5%.
3. بلغ دخل الإستثمار بما في ذلك حركة القيمة العادلة لصناديق الوحدة المرتبطة ما قيمته 103.4 مليون درهم في عام 2025 مقارنة بـــ 120.9 مليون درهم في عام 2024 والذي يشمل ربحًا لمرة واحدة قدره 37.9 مليون درهم من بيع الأراضـي سـنة 2024. باسـتثناء الربح لمرة واحدة، يعكس دخل الاسـتثمار لعام 2025 زيادة بنسـبة 24.5٪ مقارنة بالعام السابق.
4. كما حققت الشركة صافي أرباح بلغت 119.2 مليون درهم لعام 2025 مقارنة بـ 127.5 مليون درهم لعام 2024 مسجلة إنخفاض و قدره 6.5%.
5. بلغ إجمالي أصول الشركة 1.66 مليار درهم في عام 2025 مقارنة بـ 1.65 مليار درهم في عام 2024 أي بزيادة و قدرها 0.6%.
6. سـجلت حقوق مليكة المسـاهمين زيادة بواقع 7.6%، حيث بلغت 693.9 مليون درهم في عام 2025 مقارنة بـ 644.6 مليون درهم في عام 2024.

توصيات مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة أن يقدم إلى السادة المساهمين التوصيات التالية:

1. النظر في تقرير مجلس الإدارة و مناقشته و الموافقة عليه.
2. النظر في تقرير مدقق الحسابات و مناقشته و الموافقة عليه.
3. النظر في البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و مناقشتها و الموافقة عليها.
4. إبراء ذمة رئيس و أعضاء مجلس الإدارة من جميع المسؤوليات عن التصرفات و القرارات التي اتخذوها في سبيل أداء مهامهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.
5. الموافقة على مقترح تخصيص الأرباح على النحو التالي:

	درهم
الارباح المرحلة	229,750,822
يضاف الارباح الشاملة لسنة 2025	123,497,677
إجمالي الارباح القابلة للتوزيع	353,248,499
ينزل	
توزيعات أرباح مقترحة 45%	74,227,285
ارباح محولة	279,021,214

7. تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية 2026 وتحديد أتعابهم.

على حد علمنا، فإن المعلومات المالية الواردة في التقرير تعرض بشكل عادل و من جميع النواحي الجوهرية عن الوضع المالي للشركة و أدائها المالي و تدفقاتها النقدية كما في الفترات المعروضة في التقرير الدوري.

يسر مجلس الإدارة أن يتقدم بالنيابة عنكم بخالص الشكر والتقدير إلى صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان رئيس الدولة وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة ، رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي على دعمهم المتواصل للشركات والمؤسسات الوطنية التي استفادت كثيرا من سياساتهم الاجتماعية والاقتصادية الرشيدة.

كما يثمن أعضاء مجلس الإدارة تعاون العملاء المثمر الذي ساهم بدور كبير في تقدم الشركة.

أخيراً، ينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة للتعبير عن خالص الشكر والتقدير للإدارة التنفيذية للشركة والموظفين على ولائهم و إجتهادهم و عملهم الدؤوب و لجميع المسؤولين عن إتفاقيات إعادة التأمين و شركات إعادة التأمين على دعمهم المستمر للشركة.

بالنيابة عن مجلس الإدارة.

د. حمد مبارك بو عميم
رئيس مجلس الإدارة

جرانت ثورنتون للمحاسبة والمراجعة المحدودة
(فـرع دبـي)

مكتب رقم 302 و 303 و 308
مركز دبي التجاري، مبنى رقم 5، الطابق الثالث
دبي، الإمارات العربية المتحدة

ص.ب. ١٦٢٠
هـ: ٣٨٨٩٩٢٥ (٤) ٩٧١+
ف: ٣٨٨٩٩١٥ (٤) ٩٧١+
www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع) ("الشركة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذلك بيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

grantthornton.ae

©2026 جرانت ثورنتون، الإمارات العربية المتحدة. جميع الحقوق محفوظة.
تعمل شركة جرانت ثورنتون الإمارات العربية المتحدة تحت الاسم التجاري لشركة جرانت ثورنتون للتدقيق والمحاسبة المحدودة (المسجّلة في جزر فيرجن البريطانية والمقيدة لدى سلطة دبي للخدمات المالية)، وفروعها المرخّصة في أبوظبي، ودبي، والشارقة، وسوق أبوظبي العالمي، بالإضافة إلى شركتها التابعة جرانت ثورنتون ذ.م.م.
تشير "جرانت ثورنتون" إلى العلامة التجارية التي بموجبها تقدم الشركات الأعضاء خدمات إلى عملائها أو تشير إلى شركة عضو واحدة أو أكثر ضمن الشركات الأعضاء في المجموعة حسبما يتطلب السياق. لا تمثل جرانت ثورنتون الدولية المحدودة والشركات الأعضاء، بما في ذلك جرانت ثورنتون الإمارات، شراكة عالمية. جرانت ثورنتون الدولية المحدودة وشركاتها الأعضاء تمثل كيانات قانونية منفصلة. لا تقدم جرانت ثورنتون الدولية المحدودة خدمات للعملاء باسمها على الإطلاق، بل يتم تقديم الخدمات بواسطة الشركات الأعضاء. جرانت ثورنتون الدولية والشركات الأعضاء ليسوا وكلاء لبعضهم البعض ولا يُلزم أحد الآخر ولا يتحملوا مسؤولية أخطاء وأفعال بعضهم البعض.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين لدى الشركة بقيمة ٨٧١,٠٥ مليون درهم إماراتي، و٢٠,٤٢ مليون درهم إماراتي، و٢٨٩,٤٢ مليون درهم إماراتي، و١٣,١٩ مليون درهم إماراتي على التوالي، كما هو مُبيَّن في الإيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية. ينطوي تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين على أحكام وتقديرات جوهرية ولا سيما فيما يتعلق بمدى إمكانية تطبيق نماذج القياس وتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. تتضمن هذه التدفقات النقدية في المقام الأول تحديد مقبوضات الأقساط المتوقعة والتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات وتخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والتي تقع ضمن حدود العقد. يتضمن احتساب التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين تقديرات جوهرية والاستعانة بخبراء التقييم الاكتواري للتأكد من مدى ملاءمة المنهجية والافتراضات والبيانات المستخدمة لتحديد التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومدى ملاءمة معدلات الخصم المستخدمة لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. وبسبب جميع العوامل المبينة أعلاه، نعتبر أن تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين، وأصول عقود إعادة التأمين، والتزامات عقود إعادة التأمين كأحد أمور التدقيق الرئيسية.	لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية بالتعاون مع خبراء لدينا مختصين في التقييم الاكتواري: • فهم وتقييم هذه العملية وتصميم الضوابط الرقابية الموضوعة لتحديد قيمة أصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين؛ • تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية الخبير الاكتواري المكلف من قبل الإدارة؛ • فحص عينة من البيانات المستخدمة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية لتقييم مدى اكتمالها ودقتها وملاءمتها؛ • تقييم مدى ملاءمة المنهجية والافتراضات الهامة، بما فيها تعديل المخاطر وتقييم مدى إمكانية تطبيق نهج تخصيص الأقساط ومعدلات الخصم والمصروفات المدرجة ضمن التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المعنية. كما تضمنت هذه الإجراءات مراعاة مدى معقولية الافتراضات مقارنة بالتجارب الحقيقية السابقة ومدى ملاءمة الأحكام المطبقة في هذا الشأن؛ • قمنا، بشكل مستقل، بإعادة إجراء عملية الاحتساب لتقييم الدقة الحسابية لكل من التزامات عقود التأمين وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين وذلك بخصوص فئات أعمال محددة، مع التركيز بشكل خاص على أكبر الاحتياطيات قيمة وأكثرها من حيث عدم اليقين؛ • تقييم وفحص عملية احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك البيانات والافتراضات والأحكام الهامة المستخدمة؛ • وتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية مقارنة بمتطلبات معايير المُحاسبة الدولية للتقارير المالية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
تقييم الاستثمارات العقارية	
تحتفظ الشركة باستثمارات عقارية بموجب نموذج القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بقيمة وقدرها ٧٥,٦٣ مليون درهم إماراتي. قامت الإدارة بتكليف خبراء تقييم خارجيين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. ان تقييم الاستثمارات العقارية، على النحو المبين بالتفصيل في الإيضاح رقم ٨، يتطلب وضع أحكام وتقديرات هامة من جانب كل من الإدارة وخبراء التقييم الخارجيين المستقلين. ومن ثم، اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.	تشمل إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها أمورٍ عدة، من بينها ما يلي: • فهم عملية تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية؛ • تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبراء التقييم الخارجيين المستقلين المكلفين من قبل الإدارة؛ • مراجعة نطاق عمل خبير التقييم الخارجي المكلّف به من قبل الشركة لمعرفة ما إذا كان ذلك النطاق كافياً لأغراض التدقيق؛ • التحقق من مدى دقة واكتمال وملاءمة البيانات المستخدمة للتوصل إلى القيم العادلة؛ • تقييم المنهجية المُتبعة ومدى ملاءمة الافتراضات المُستخدمة عند تحديد القيمة العادلة؛ • مطابقة نتائج التقييمات مع المبالغ المسجلة في البيانات المالية؛ • وتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية مقارنة بمتطلبات معايير المُحاسبة الدولية للتقارير المالية.

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة وإدارة الشركة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية وتقريرنا التدقيقي بشأنها.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا البيانات المالية، تنحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية أو ما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو ما إذا اتضح وجود أي أخطاء جوهرية بها.

إذا تبين لنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها، بأن هناك أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعيّن علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. ليس لدينا ما يستوجب الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، وإعدادها وفقاً للنظام الأساسي للشركة وللأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، والمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمّل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل واقعي سوى ذلك. يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ؛ وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن مدى فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من جانب الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكّاً جوهريّاً حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية أو نقوم بإصدار رأي معدّل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بشأن عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.

كما نقدم لمسؤولي الحوكمة ما يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، حيث نضطلع بالتواصل معهم وإبلاغهم حول كافة العلاقات وغيرها من الأمور التي يُعتقد أنه من المحتمل أن يكون لها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا والضوابط والضمانات ذات الصلة، حيثما كان ذلك ملائماً.

من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت أكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية للسنة الحالية، وبالتالي نشير إليها كأمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون أو اللوائح التنفيذية الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء هذا الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، فإننا نفيد بما يلي:

١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)؛

٣) احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛

٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للشركة؛

٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية، استثمرت الشركة في أوراق مالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛

٦) يبين الإيضاح رقم ١٧ حول البيانات المالية المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛

٧) يبين الإيضاح رقم ٣٠ حول البيانات المالية المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛

٨) وبناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أياً من الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) أو نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

Grant Thornton

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، فإننا نفيد بأننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات اللازمة والتي نعتبرها ضرورية لغرض تدقيقنا.

جـرانـت ثـورنـتـون

Grant Thornton
P.O. Box: 1620
DUBAI-U.A.E.
Public Accountants

د. أسامة رشدي البكري
سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥
دبي، الإمارات العربية المتحدة

٤ مارس ٢٠٢٦

الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)
بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	إيضاحات	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
الأصول			
ممتلكات ومعدات	٦	٢٣,٣٩٣,٨٢١	٢٤,٦١٧,٨٥٦
أصول غير ملموسة	٧	١,٠٩١,٩٩٣	٢,١٧٢,٥٦٦
استثمارات عقارية	٨	٧٥,٦٢٥,٠٠٠	٧٥,٤٥٠,٠٠٠
أوراق مالية استثمارية	٩	٤٨٢,٧٣٦,٩٩٣	٣٧٣,٢٧٦,٠٦٧
استثمارات بالنيابة عن حاملي وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات	٩	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	٨٩,٢٦١,٧٢٣
أصول عقود إعادة التأمين	١١	٢٨٩,٤١٨,٢٧٠	٤٦٤,٨٢٢,٦٢٤
أصول عقود التأمين	١١	٢٠,٤٢١,٧٦٣	١٦,١٩٥,٨٢٠
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		٢٩,٢٧٢,٨٨٤	٢٣,٠٤١,٤٤٢
ودائع قانونية	١٢	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ودائع ثابتة	١٢	٥٦٤,١١٥,٢٠٦	٥١٢,٦٣٠,٦٣١
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	١٢	٤٤,٠٢٣,٠٠٩	٦٢,٤١٨,٨٥٥
إجمالي الأصول		١,٦٦٢,٦٤٧,٢٧١	١,٦٥٣,٨٨٧,٥٨٤
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٣	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣
احتياطي قانوني	١٤	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨٢,٤٧٤,٧٦٢
احتياطي عام	١٤	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨٢,٤٧٤,٧٦٢
احتياطيات إعادة التأمين	١٤	١٠,٧٤٧,٩٣٣	٨,٠٠٠,٥٦٨
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(١١,١٢٦,١٧٠)	(١٥,٤٥٩,١٠٠)
احتياطي تمويل التأمين من خلال الدخل الشامل الآخر		٢٠,٤٦٢	٤٢,٠٥٤
أرباح محتجزة		٣٦٤,٣٥٤,٢٠٦	٣٢٢,١٤٢,٥١٧
إجمالي حقوق الملكية		٦٩٣,٨٩٥,٤٧٨	٦٤٤,٦٢٥,٠٨٦
الالتزامات			
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٥	١٧,٥٨٩,٦٦٩	١٥,٥٠٧,٨٢٥
ذمم دائنة أخرى	١٦	٥٥,٠٦٣,١٢٢	٥٥,٩٩٧,٢٥٣
التزامات عقود التأمين	١١	٨٧١,٠٥٠,٥٣٥	٩٠٤,٠٦٤,٥٤١
التزامات عقود إعادة التأمين	١١	١٣,١٩٣,٢٠٥	٢٣,٠٧٧,٩٨٢
ضريبة الدخل مستحقة الدفع	٢٥	٧,٦٣٥,٩٠٧	٨,٩١٤,٩١٢
التزام الضريبة المؤجلة	٢٥	٤,٢١٩,٣٥٥	١,٦٩٩,٩٨٥
إجمالي الالتزامات		٩٦٨,٧٥١,٧٩٣	١,٠٠٩,٢٦٢,٤٩٨
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		١,٦٦٢,٦٤٧,٢٧١	١,٦٥٣,٨٨٧,٥٨٤

تم اعتماد هذه البيانات المالية والمصادقة على إصدارها بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٦ من قبل مجلس الإدارة والتوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:

د. حمد مبارك بوعميم
رئيس مجلس الإدارة

د. عبد الزهرة عبد الله علي
الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)
بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	إيضاحات	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
إيرادات التأمين	١٩	١,٠١٦,٩٩٨,٧٨٥	٨٧٤,٠١٨,٢٠٩
مصروفات خدمة التأمين	٢٠	(٦٨٣,١١٧,٧٥٤)	(٨٤٩,٨٠٩,٢٩٩)
نتائج خدمة التأمين قبل احتساب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		٣٣٣,٨٨١,٠٣١	٢٤,٢٠٨,٩١٠
تخصيص أقساط إعادة التأمين		(٤٣٠,١٧٥,١٩٤)	(٣٦٨,٤٥٥,٢٦٥)
مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة		١٧٦,٢٩٧,٣٥١	٤٠٦,٩٧٢,٨٧٠
صافي (مصروفات)/دخل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		(٢٥٣,٨٧٧,٨٤٣)	٣٨,٥١٧,٦٠٥
نتائج خدمة التأمين		٨٠,٠٠٣,١٨٨	٦٢,٧٢٦,٥١٥
مصروفات تمويل التأمين	٢١	(٣٢,٩٠٧,٩٠٥)	(٢٢,٣١٧,٩٩١)
دخل تمويل إعادة التأمين	٢١	٨,٤٤٦,٠٩٣	٥,٦٧٦,٥٧٥
صافي نتائج التأمين المالية		(٢٤,٤٦١,٨١٢)	(١٦,٦٤١,٤١٦)
صافي أرباح القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	٢٣,٤٧٢,٧٨٧	١٥,١٢٧,٣٩٥
دخل من استثمارات عقارية - بالصافي	٨	٥,٠٠٤,١٤٣	٤٦,٤٥٢,٢٦٦
صافي أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات المرتبطة بالوحدات		١٨,٣٣٠,٨٠٨	١١,٦٠٥,٢١٠
دخل الاستثمار الآخر	٢٢	٥٦,٥٨٦,٢٨٨	٤٧,٧٨٧,٦١٥
إجمالي دخل الاستثمار		١٠٣,٣٩٤,٠٢٦	١٢٠,٩٧٢,٤٨٦
دخل تشغيلي آخر		١,٣٩٥,٧٠٦	١,١٠٩,٠٧٨
مصروفات تشغيلية أخرى		(٣١,٠٠٣,٦٧٩)	(٣٠,٠٥٢,٠٦٦)
أرباح السنة قبل خصم الضريبة		١٢٩,٣٢٧,٤٢٩	١٣٨,١١٤,٥٩٧
مصروف ضريبة الدخل	٢٥	(١٠,١٤١,٠٩٠)	(١٠,٦١٤,٨٩٧)
أرباح السنة بعد خصم الضريبة		١١٩,١٨٦,٣٣٩	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠
ربحية السهم الأساسية والمخفّضة	٢٣	٠,٧٢	٠,٧٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

	إيضاحات	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
أرباح السنة بعد خصم الضريبة		١١٩,١٨٦,٣٣٩	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠
الدخل الشامل الآخر:			
بنود سوف يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات/سندات ذات عائد ثابت مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	١,٦٦٨,١٢٧	١,٤٠٢,٨٤٦
بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
صافي (الخسائر)/الأرباح من احتياطي تمويل التأمين من خلال الدخل الشامل الآخر		(٢١,٥٩٢)	١٣,٨٠٨
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	٢,٦٦٤,٨٠٣	(١٣,٤٣٨,٦٤٢)
إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للسنة		٤,٣١١,٣٣٨	(١٢,٠٢١,٩٨٨)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		١٢٣,٤٩٧,٦٧٧	١١٥,٤٧٧,٧١٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	رأس المال درهم إماراتي	احتياطي قانوني درهم إماراتي	احتياطي عام درهم إماراتي	احتياطي إعادة التأمين درهم إماراتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر درهم إماراتي	احتياطي تمويل التأمين من خلال الدخل الشامل الآخر درهم إماراتي	أرباح محتجزة درهم إماراتي	إجمالي حقوق الملكية درهم إماراتي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	١٤٩,٩٥٤,١١٢	٧٤,٩٧٧,٠٥٦	٧٤,٩٧٧,٠٥٦	٥,٧٧٠,٢٩٥	(٣,٤٢٣,٣٠٤)	٢٨,٢٤٦	٢٧١,١٧٧,٤٤١	٥٧٣,٤٦٠,٩٠٢
الزيادة في رأس المال من خلال إصدار أسهم منحة	١٤,٩٩٥,٤١١	-	-	-	-	-	(١٤,٩٩٥,٤١١)	-
أرباح السنة بعد خصم الضريبة	-	-	-	-	-	-	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠
(الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	-	(١٢,٠٣٥,٧٩٦)	١٣,٨٠٨	-	(١٢,٠٢١,٩٨٨)
إجمالي (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	(١٢,٠٣٥,٧٩٦)	١٣,٨٠٨	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠	١١٥,٤٧٧,٧١٢
المحوّل إلى الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام (إيضاح رقم ١٤)	-	٧,٤٩٧,٧٠٦	٧,٤٩٧,٧٠٦	-	-	-	(١٤,٩٩٥,٤١٢)	-
المُحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين	-	-	-	٢,٢٣٠,٢٧٣	-	-	(٢,٢٣٠,٢٧٣)	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٦,٨٢٥,٠٠٠)	(٦,٨٢٥,٠٠٠)
توزيعات الأرباح المُعلنة (إيضاح رقم ٢٤)	-	-	-	-	-	-	(٣٧,٤٨٨,٥٢٨)	(٣٧,٤٨٨,٥٢٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨,٠٠٠,٥٦٨	(١٥,٤٥٩,١٠٠)	٤٢,٠٥٤	٣٢٢,١٤٢,٥١٧	٦٤٤,٦٢٥,٠٨٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨,٠٠٠,٥٦٨	(١٥,٤٥٩,١٠٠)	٤٢,٠٥٤	٣٢٢,١٤٢,٥١٧	٦٤٤,٦٢٥,٠٨٦
أرباح السنة بعد خصم الضريبة	-	-	-	-	-	-	١١٩,١٨٦,٣٣٩	١١٩,١٨٦,٣٣٩
الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) الأخرى للسنة	-	-	-	-	٤,٣٣٢,٩٣٠	(٢١,٥٩٢)	-	٤,٣١١,٣٣٨
إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) للسنة	-	-	-	-	٤,٣٣٢,٩٣٠	(٢١,٥٩٢)	١١٩,١٨٦,٣٣٩	١٢٣,٤٩٧,٦٧٧
المُحوّل إلى احتياطي إعادة التأمين	-	-	-	٢,٧٤٧,٣٦٥	-	-	(٢,٧٤٧,٣٦٥)	-
توزيعات الأرباح المُعلنة (إيضاح رقم ٢٤)	-	-	-	-	-	-	(٧٤,٢٢٧,٢٨٥)	(٧٤,٢٢٧,٢٨٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	٨٢,٤٧٤,٧٦٢	١٠,٧٤٧,٩٣٣	(١١,١٢٦,١٧٠)	٢٠,٤٦٢	٣٦٤,٣٥٤,٢٠٦	٦٩٣,٨٩٥,٤٧٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع)
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	إيضاحات	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة قبل خصم الضريبة		١٢٩,٣٢٧,٤٢٩	١٣٨,١١٤,٥٩٧
تعديلات على بنود غير نقدية:			
استهلاك وإطفاء		٣,١١٦,٢٨٢	٢,٩٩٨,٩١٤
دخل توزيعات الأرباح	٢٢	(١٢,١٠٦,٣١٨)	(١٠,٥٢٠,٨٩٠)
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(١٢,٨٥٧,١٣٤)	(٨,٨٧١,١٠٥)
أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات العقارية		(١٧٥,٠٠٠)	(٤,١٢٦,٠٥٥)
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٢٣,٤٧٢,٧٨٧)	(١٥,١٢٧,٣٩٦)
أرباح مُحققة من بيع استثمارات عقارية	٨	-	(٤٠,٩٦١,٠١٥)
دخل الاستثمار الآخر		(٣٦,٠٢٢,٢١٢)	(١٨,٩٩٢,٢٨٤)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٥	٣,١١٦,٤٤٤	١,٨٩٤,٧٣٦
التغير في احتياطي تمويل التأمين من خلال الدخل الشامل الآخر		(٢١,٥٩٢)	١٣,٨٠٨
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		٥٠,٩٠٥,١١٢	٤٤,٤٢٣,٣١٠
التغيرات في رأس المال العامل:			
التغير في أصول عقود التأمين وإعادة التأمين		١٧١,١٧٨,٤١١	(٢١٩,٧٦٦,٣٥٠)
التغير في المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى		(٦,٢٣١,٤٤٢)	(٧,٦٧٢,٠١٥)
التغير في التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين		(٤٢,٨٩٨,٧٨٣)	١٧٨,٨٢٧,٧٦٩
التغير في الذمم الدائنة الأخرى		٩,٥٦٥,٨٦٦	٣٣,٣٤٩,٥٩٤
النقد الناتج من العمليات		١٨٢,٥١٩,١٦٤	٢٩,١٦٢,٣٠٨
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٥	(١,٠٣٤,٦٠٠)	(١,٠٧٩,٩٨١)
مكافآت مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	٢٤	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	(٦,٨٢٥,٠٠٠)
ضريبة الدخل المدفوعة		(٨,٩٠٠,٧٢٣)	-
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٦٢,٠٨٣,٨٤١	٢١,٢٥٧,٣٢٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات		(٩٩٠,٧٧٤)	(١,٣١٩,٩٥٠)
متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات		١٧٩,١٠١	٢٣٨,٦٨٠
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	(١٤٢,٩٨٨,٦٨٢)	(١٠٨,٦٩١,٧٤٧)
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	(١١,٢٧٨,٥٠٢)	(٢٧,٩٠٣,٨٤٠)
متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٨٥,٤٦٩,١٠٨	١٢٨,٦٩٠,٣٥٠
متحصلات من بيع استثمارات عقارية		-	١٥٥,٦٤٠,٠٥١
صافي الحركة في الذمم الدائنة لحاملي وثائق التأمين الخاصة بالمنتجات المُرتبطة بالوحدات	٩	(٣٣,٢٨٦,٦٠٩)	(٢١,٦٣٠,٨٠٢)
توزيعات أرباح مقبوضة	٢٢	١٢,١٠٦,٣١٨	١٠,٥٢٠,٨٩٠
دخل الفوائد ودخل آخر مستلم		٣٦,٠٢٢,٢١٣	١٨,٩٩٢,٢٨٤
صافي الاستثمار في ودائع مصرفية		(٥١,٤٨٤,٥٧٥)	(١٦٠,٧٦٠,٨٨٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٠٦,٢٥٢,٤٠٢)	(٦,٢٢٤,٩٦٨)
التدفقات النقدية من النشاط التمويلي			
توزيعات أرباح مدفوعة	٢٤	(٧٤,٢٢٧,٢٨٥)	(٣٧,٤٨٨,٥٢٨)
صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي		(٧٤,٢٢٧,٢٨٥)	(٣٧,٤٨٨,٥٢٨)
صافي النقص في النقد وما يعادله		(١٨,٣٩٥,٨٤٦)	(٢٢,٤٥٦,١٦٩)
النقد وما يعادله في بداية السنة		٦٢,٤١٨,٨٥٥	٨٤,٨٧٥,٠٢٤
النقد وما يعادله في نهاية السنة	١٢	٤٤,٠٢٣,٠٠٩	٦٢,٤١٨,٨٥٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ الوضع القانوني وأنشطة الشركة

تأسست الشركة الوطنية للتأمينات العامة (ش.م.ع) ("الشركة") في البداية كشركة خاصة ذات مسؤولية محدودة في ١٩ نوفمبر ١٩٨٠. وبعد ذلك، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة اعتباراً من ١٢ سبتمبر ٢٠٠١. يقع المكتب المسجل للشركة في بناية الوطنية للتأمينات العامة، ص.ب ١٥٤، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

الشركة مسجلة بموجب المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) في إمارة دبي، وتزاول أعمال التأمين بجميع أنواعها من التأمين على الحياة والتأمين العام بالإضافة إلى بعض أعمال إعادة التأمين. كما أن الشركة مسجلة في سجل شركات التأمين لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("المصرف المركزي") تحت رقم التسجيل (٦١). إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي، الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته).

خلال السنة، صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ ("قانون مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي") الذي حل محل المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ ودخل حيّز التنفيذ في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥. تمنح المادة رقم ١٨٤ من قانون مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، الشركة مدة قدرها عام واحد من تاريخ دخول القانون حيز السريان لمواءمة عملياتها وإطار الحوكمة المتبع لديها مع متطلبات القانون الجديد. وتعمل الشركة في الوقت الحالي على تقييم أثر تطبيق قانون مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، وستنفذ جميع التغييرات اللازمة خلال فترة التحول الممنوحة.

٢ بيان الامتثال لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي ("الدرهم إماراتي")، وهو العملة الوظيفية للشركة. تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وامتثالاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات") والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥.

أساس الإعداد

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

لم يتم عرض بيان المركز المالي للشركة باستخدام التصنيف متداول/غير متداول. ومع ذلك، تصنّف الأرصدة التالية عموماً على أنها متداولة: الأرصدة المصرفية والمبالغ النقدية والمصروفات المدفوعة مقدماً والأصول الأخرى والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى والأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر وضريبة الدخل مستحقة الدفع. بينما تصنّف الأرصدة التالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات، والأصول غير الملموسة، والاستثمارات العقارية، والودائع القانونية، والودائع الثابتة، ومخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، والتزام الضريبة المؤجلة. أما الأرصدة التالية فهي ذات طبيعة مختلطة (تشمل أجزاء متداولة وأخرى غير متداولة): أصول عقود إعادة التأمين وأصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين، واستثمارات بالنيابة عن حاملي الوثائق للمنتجات المرتبطة بالوحدات وأوراق مالية استثمارية.

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية

معايير المُحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعدَّلة والتفسيرات المطبقة في البيانات المالية.

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

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - "عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية" بيع أصول أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك	١ يناير ٢٠٢٥

لم يكن لهذه المعايير أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية.

٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تابع)

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

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

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: إفصاحات بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨	العرض والإفصاح في البيانات المالية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩	الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الافصاحات	١ يناير ٢٠٢٧

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ – عقود التأمين

يُحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية. كما يشتمل على نموذج يقيس مجموعات العقود استناداً إلى تقديرات الشركة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحقيقها عندما تفي الشركة بالعقود، وتعديل واضح حسب المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية وهامش الخدمة التعاقدية.

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين للأعمال قصيرة الأجل.

وحدة الحساب

تدير الشركة عقود التأمين الصادرة عن خطوط الإنتاج ضمن قطاع تشغيلي، حيث يشتمل كل خط إنتاج على عقود تخضع لمخاطر مماثلة. وتمثل جميع عقود التأمين ضمن خط المنتج الواحد محفظة عقود، باستثناء بعض الخطوط الأصغر حجمًا التي تخضع لإدارة واحدة، وتُدمج في محفظة واحدة.

تُقسم كل محفظة إلى مجموعات من العقود الصادرة خلال سنة تقويمية،

ثم تُصنف كل مجموعة فرعية إلى مجموعة من العقود على النحو التالي:

- العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي،
- العقود لا يحتمل إلى حد كبير عند الاعتراف المبدئي أن تصبح مثقلة بالتزامات لاحقاً؛
- مجموعة العقود المتبقية.

تتحدد مجموعات العقود وفقاً لهذا المستوى من التقسيم. وتُستخدم أحكام هامة لتحديد مدى دقة المعلومات المعقولة والثبوتية التي تتمتع بها الشركة بما يكفي للتوصل إلى أن كل العقود الموجودة في إطار مجموعة واحدة مُتجانسة بما فيه الكفاية وسيتم تخصيصها إلى نفس المجموعة دون الحاجة إلى تقييم كل عقد على حدة.

تُقيّم الشركة الربحية على مستوى المجموعة الفرعية، إذ تُعتبر جميع العقود ضمنها متجانسة من حيث الربحية. وإذا أشارت الوقائع والظروف إلى أن أي شريحة أو مجموعة معينة من العقود داخل المحفظة من المتوقع أن تكون لها خصائص ربحية مختلفة عن باقي المحفظة، تُفصل هذه العقود إلى مجموعة ربحية مستقلة.

وفيما يخص العقود قصيرة المدة، تستخدم الشركة "نسبة الخسائر الإجمالية المتوقعة المعدلة حسب المخاطر والمعادلة" لتقسيم العقود إلى المجموعات الثلاث المذكورة أعلاه. أما بالنسبة للعقود طويلة المدة، تحسب الشركة هامش الربح المعدل حسب المخاطر (نسبة هامش الخدمة التعاقدية إلى القيمة الحالية للأقساط المستقبلية) عند بدء العقد لتحديد المجموعة الربحية المناسبة.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

وحدة الحساب (تابع)

تُقيَّم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة. وقد قسَّمت الشركة عقود إعادة التأمين إلى محافظ بناءً على خطوط المنتجات التي تغطيها عقود إعادة التأمين.

وعند تطبيق متطلبات التجميع على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تجمع الشركة عقود إعادة التأمين المبرمة ضمن مجموعة فرعية في المجموعات التالية:

- العقود ذات صافي ربح عند الاعتراف المبدئي، إن وجد؛
- العقود التي لا تحمل احتمالًا كبيرًا عند الاعتراف المبدئي لتحقيق ربح صافي لاحقًا؛ و
- العقود المتبقية في المحفظة، إن وجدت.

تتحدد مجموعات العقود وفقاً لهذا المستوى من التقسيم. وتُستخدم أحكام هامة لتحديد مدى دقة المعلومات المعقولة والثبوتية التي تتمتع بها الشركة بما يكفي للتوصل إلى أن كل عقود إعادة التأمين الموجودة في إطار مجموعة واحدة مُتجانسة بما فيه الكفاية وسيتم تخصيصها إلى نفس المجموعة دون الحاجة إلى تقييم كل عقد على حدة.

تُقيَّم الأرباح أو الخسائر الصافية لجميع عقود إعادة التأمين على مستوى المجموعة الفرعية، حيث يمثل هذا المستوى أعلى درجة من التقسيم تتوفر فيها بيانات الربحية. وتستخدم الشركة نسبة الخسائر الإجمالية لإعادة التأمين لتوزيع العقود على المجموعات الثلاث المذكورة آنفاً.

قبل أن تُسجل الشركة عقد التأمين وفقًا لإرشادات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧، تتفحص الشركة العقد لتتبين ما إذا كان يحتوي على مكونات تتطلب الفصل. يميز المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧ ثلاثة فئات من المكونات التي يجب المحاسبة عنها بشكل منفصل:

- التدفقات النقدية المتعلقة بالمشتقات المضمنة التي يلزم فصلها؛
- التدفقات النقدية المتعلقة بمكونات الاستثمار المميزة؛
- الوعود بنقل سلع أو خدمات منفصلة بخلاف خدمات عقد التأمين.

تُطبّق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية للعقد. لا تمتلك الشركة أي عقود تتطلب فصلًا إضافيًا أو دمجًا لعقود التأمين.

الاعتراف وإيقاف الاعتراف

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

- بداية فترة التغطية؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في مجموعة العقود أو تاريخ استلامها مالم يكن هناك تاريخ استحقاق مُحدد؛
- وعندما تحدد الشركة أن مجموعة من العقود مثقلة بالتزامات.

يتم الاعتراف بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على النحو التالي:

- يتم الاعتراف بمجموعة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي توفر تغطية متناسبة في وقت لاحق من بداية فترة تغطية المجموعة، أو الاعتراف المبدئي بأي عقد تأمين أساسي؛ و
- يتم الاعتراف بجميع مجموعات عقود إعادة التأمين الأخرى المحتفظ بها من بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. ما لم تدخل المجموعة في عقد إعادة التأمين المحتفظ به في أو قبل التاريخ الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة من العقود الأساسية المثقلة بالتزامات قبل بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بعقد إعادة التأمين المحتفظ به في نفس الوقت الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة عقود التأمين الأساسية.

لا تُدرج في المجموعات سوى العقود التي تستوفي معايير الاعتراف كلاً على حدة بحلول نهاية فترة التقرير. وعندما تستوفي العقود معايير الاعتراف ضمن المجموعات بعد تاريخ التقرير، تُضاف إلى المجموعات في فترة التقرير التي تستوفي فيها هذه المعايير، مع مراعاة القيود الخاصة بالمجموعة الفرعية. ولا يتم إعادة تقييم تكوين المجموعات في الفترات اللاحقة.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

الاعتراف وإيقاف الاعتراف (تابع)

عندما يتم تعديل عقد تأمين من قبل الشركة نتيجة لاتفاقية مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغير في اللوائح، فإن الشركة تعامل التغيرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغيرات في تقديرات التدفق النقدي الحر، ما لم يتم استيفاء شروط إيقاف الاعتراف بالعقد الأصلي. وتقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالعقد المبدئي والاعتراف بالعقد المعدل كعقدٍ جديد في إحدى الحالات التالية:

- إذا تم تضمين الشروط المعدلة عند بداية العقد وكانت الشركة قد استنتجت أن العقد المعدل لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، أو ينتج عنه مكونات مختلفة يمكن فصلها، أو يؤدي إلى حدود مختلفة للعقد أو ينتمي إلى مجموعة مختلفة من العقود؛
- يمثل العقد الأصلي عقد تأمين مع ميزات المشاركة المباشرة، لكن العقد المعدل لم يعد يفي بهذا التعريف، أو العكس؛ و
- تم قياس العقد الأصلي بموجب نهج تخصيص الأقساط، لكن التعديل يعني أن العقد لم يعد يفي بمعايير الأهلية لهذا النهج.

عندما يتم إيقاف الاعتراف بالعقد (ولم يتم قياسه بموجب نهج تخصيص الأقساط)، فإن الالتزام يجري تعديله على النحو التالي:

- يتم تعديل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود بحيث تكون مساوية للصفر؛
- يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية أو خطاب الاعتماد على النحو التالي:
  - إذا لم يكن إيقاف الاعتراف ناتجاً عن التحويل إلى طرف خارجي أو تعديل: يتم إجراء التغير الكامل في التدفق النقدي الحر في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود؛
  - إذا تم تحويل العقد إلى طرف خارجي: يتم إجراء التغير الكامل في التدفق النقدي الحر إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود مطروحًا منها الأقساط التي يتقاضاها الطرف الخارجي؛
  - إذا تم إيقاف الاعتراف بالعقد بسبب تعديل: يتم إجراء التغير الكامل في التدفق النقدي الحر إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود ناقصًا الأقساط التي كانت الشركة ستتحملها لو دخلت في العقد بشروط معادلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مخصومًا منه أي قسط إضافي يتم خصمه مقابل التعديل. عند الاعتراف بالعقد الجديد في هذه الحالة، تفترض الشركة أن هذا القسط الافتراضي قد تم استلامه بالفعل.

سيتم تخفيض عدد وحدات التغطية للتغطية المتبقية المتوقعة من خلال عدد وحدات التغطية التي تم إيقاف الاعتراف بها في العقد.

عندما يتم إيقاف الاعتراف بعقد التأمين المحتسب بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن التعديلات لإزالة الحقوق والالتزامات ذات الصلة بالمحاسبة عن تأثير إلغاء الاعتراف تؤدي إلى تحميل المبالغ التالية على الفور على بيان الأرباح أو الخسائر:

- إذا تم إنهاء العقد، أي فرق صافٍ بين الجزء غير المعترف به من التزام التغطية المتبقية للعقد الأصلي وأي تدفقات نقدية أخرى ناشئة عن الإنهاء؛
- إذا تم نقل العقد إلى طرف خارجي، أي فرق صافٍ بين الجزء غير المعترف به من التزام التغطية المتبقية للعقد الأصلي والأقساط التي يتقاضاها الطرف الخارجي

إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى استبعاده من الدفاتر، أي فرق صاف بين الجزء غير المعترف به من التزام التغطية المتبقية والعلاوة الافتراضية التي كانت المنشأة ستتحملها إذا كانت قد أبرمت عقدًا بشروط معادلة، يتم الاعتراف به كعقد جديد في تاريخ تعديل العقد مطروحًا منه أي قسط إضافي يتم احتسابه مقابل التعديل.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

نهج القياس

تختار الشركة قياس جميع عقود التأمين بموجب نهج تخصيص الأقساط عندما تكون مؤهلة للقيام بذلك. حاليًا، جميع عقود التأمين مؤهلة وبالتالي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط باستثناء أعمال التأمين الائتماني على الحياة ذات القسط الواحد والمقاسة بموجب نموذج القياس العام.

العقود التي تكتبها الشركة والتي لها فترة تغطية تبلغ سنة واحدة أو أقل مؤهلة تلقائيًا لنهج تخصيص الأقساط. وتقوم الشركة بكتابة بعض العقود التي لها فترة تغطية تتجاوز سنة واحدة والتي لم تكن مؤهلة تلقائيًا. وتعد هذه هي محافظ العقارات والسيارات (غير التابعة للأسطول) والحوادث والهندسة. وأما بالنسبة إلى جميع مجموعات العقود الواقعة ضمن المحفظة، فإنه قد جرى قياس التزام التغطية المتبقية وفقًا لنهج تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام على مدى الفترة الزمنية للعقود، مع الأخذ في الاعتبار مختلف السيناريوهات المعقولة، لتحديد ما إذا كانت الاختلافات كبيرة. وقد وجدت الشركة أن نهج تخصيص الأقساط تقديرًا تقريبيًا معقولاً لنموذج القياس العام لجميع هذه العقود، مما جعلها مؤهلة للقياس بموجب نهج تخصيص الأقساط. كما تختار الشركة قياس جميع عقود إعادة التأمين بموجب نهج تخصيص الأقساط عندما تتوفر فيها الأهلية للقيام بذلك.

قياس التدفقات النقدية المستقبلية

تمثل التدفقات النقدية المستقبلية التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة من العقود التي تتوقع الشركة تحصيلها من الأقساط ودفعها مقابل المطالبات والتعويضات والمصروفات، بعد تعديلها لتعكس توقيت ودرجة عدم التأكد الخاصة بتلك المبالغ.

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

- تستند إلى متوسط المرجح بالاحتمالات لمجموعة كاملة من النتائج المحتملة؛
- يتم تحديدها من منظور الشركة، شريطة أن تكون التقديرات متوافقة مع أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها لمتغيرات السوق؛ و
- تعكس الظروف السائدة في تاريخ القياس.

استخدمت الشركة افتراضات متسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، وكذلك تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة (أو مجموعات) عقود التأمين ذات الصلة.

تقيس الشركة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وتتضمن تأثير أي مخاطر تتعلق بعدم الأداء من قبل مُصدر عقد إعادة التأمين. بالإضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتضمين آثار الضمانات والخسائر من النزاعات مع تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وبناءً على ذلك، فإن البند المعني "التغيرات في مخاطر عدم أداء جهة إصدار عقود إعادة التأمين المحتفظ بها" يتم تضمينه في تسوية أصول والتزامات عقود إعادة التأمين.

يتم تقدير تعديل المخاطر الصريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، ما لم تكن العقود مثقلة بالالتزامات، يتم تقدير تعديل المخاطر الصريح للمخاطر غير المالية فقط لقياس التزام المطالبات المتكبّدة.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية يمثل مقدار المخاطر التي يتم تحويلها من قبل الشركة إلى شركة إعادة التأمين.

حدود العقد

تستخدم الشركة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب وضعها في الاعتبار عند قياس مجموعات عقود التأمين. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت من الحقوق والالتزامات خلال الفترة التي يكون فيها حامل وثيقة التأمين ملزماً بدفع الأقساط، أو يكون لدى الشركة التزام فعلي بتقديم خدمات عقد التأمين إلى حامل وثيقة التأمين.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

حدود العقد (تابع)

ينتهي الالتزام الفعلي عندما:

أ. يكون للشركة القدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل الوثيقة ذو الصلة أو تغيير مستوى المنافع بحيث يعكس السعر تلك المخاطر بشكل تام؛

ب. أو عند استيفاء كلا المعيارين التاليين:

- يكون لدى الشركة القدرة من الناحية العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر المخاطر المُعاد تقييمها لتلك المحفظة؛
- عملية تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر لا تعكس المخاطر المتعلقة بفترات ما بعد تاريخ إعادة التقييم.
-

وعند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، يتم الأخذ في الاعتبار المخاطر التي تنتقل من حامل الوثيقة إلى الشركة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية؛ بينما لا تُدرج مخاطر أخرى مثل مخاطر انقضاء الوثيقة أو التنازل عنها وكذلك المخاطر المرتبطة بالمصروفات.

ترتبط التدفقات النقدية خارج حدود عقود التأمين بعقود التأمين المستقبلية، ويتم الاعتراف بها عندما تستوفي تلك العقود معايير الاعتراف.

وبالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن التدفقات النقدية تقع ضمن الحدود التعاقدية إذا نشأت عن عن حقوق أو التزامات جوهرية للشركة قائمة خلال فترة التقرير التي تضطر فيها المجموعة إلى دفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو التي يكون للمجموعة فيها الحق الموضوعي في تلقي خدمات عقد التأمين من شركات إعادة التأمين.

تشمل حدود العقد في أعمال الاتفاقيات التي تصدرها الشركة على أساس ارتباط المخاطر حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية للعقود التي ترتبط خلال مدة الاتفاقية. أما أعمال الاتفاقيات التي تصدر على أساس حدوث الخسارة، فتشمل حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية التي تحدث خلال مدة الاتفاقية. وتشمل عقود إعادة التأمين الاختيارية حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد للعقد الأساسي.

قياس المصروفات

عرّفت الشركة مصروفات الاستحواذ بأنها تكاليف البيع والاكتتاب وبدء وإصدار مجموعة من عقود التأمين طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ كما عرّفت الشركة تكاليف الاستحواذ بأنها التكاليف المنسوبة للعقد (أو مجموعة العقود) إذا كان الهدف من تكبد هذه التكاليف هو الاستحواذ عقد محدد أو مجموعة محددة من العقود (بدلاً من الأعمال الجديدة بشكل عام).

عرّفت الشركة جميع المصروفات الأخرى كمصروفات صيانة. وعرّفت الشركة تكاليف الصيانة بأنها التكاليف المرتبطة بالعقد إذا لم يكن بالإمكان تجنبها في حالة عدم إبرام العقد. وفي الحالات التي لا يتضح فيها هذا، حددت الشركة أن تكاليف الصيانة تكون مرتبطة بالعقد إذا كانت هذه المصروفات ستستمر حتى بعد انتهاء العقد.

فصلت الشركة تكاليف إعادة التأمين الصادرة عن المصروفات الأخرى باستخدام تخصيص منهجي. وعرّفت الشركة هذه المصروفات بأنها منسوبة لعقود إعادة التأمين وفقًا لنفس المبادئ المطبقة على العقود المباشرة.

يتم الاعتراف بالتدفقات النقدية التي لا يمكن نسبتها مباشرة إلى محفظة عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات وتكاليف التدريب، ضمن المصروفات التشغيلية الأخرى عند حدوثها.

تُجري الشركة دراسات منتظمة للمصروفات وتستخدم حكمًا مهنيًا لتحديد مدى إمكانية نسبة النفقات العامة الثابتة والمتغيرة بشكل مباشر إلى تنفيذ عقود التأمين وإعادة التأمين.

عند تحديد تقديرات التدفقات النقدية المتعلقة بالمصروفات على مستوى المحفظة أو على مستوى أعلى، تُخصَّص هذه التدفقات لمجموعات العقود بشكل منهجي. وتستخدم الشركة وكلاء ذوي صلة لأغراض التخصيص. مع تطبيق أساليب متسقة لتخصيص المصروفات ذات الطبيعة المماثلة.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

قياس المصروفات (تابع)

لا تدفع الشركة (أو تعترف بالتزام ما، وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٧) تكاليف الاستحواذ المرتبطة مباشرة بالعقد قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين. وبالتالي، لم تُنشأ أصول لتكاليف الاستحواذ قبل الاعتراف بالعقود.

القياس المبدئي والقياس اللاحق - مجموعة العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، عند الاعتراف المبدئي، تقيس الشركة التزام التغطية المتبقية بمقدار الأقساط المستلمة، ناقصًا أي تدفقات نقدية مدفوعة للاستحواذ. ويتم تأجيل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين والمخصصة للمجموعة وإثباتها على مدى فترة تغطية العقود في المجموعة.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في كل تاريخ تقرير لاحق، يتمثل التزام التغطية المتبقية في:

- زيادة الأقساط المستلمة في الفترة؛
- انخفاض التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين المدفوعة في الفترة؛
- انخفاض مبالغ مقبوضات الأقساط المتوقعة المعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة في الفترة؛
- زيادة إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين في الفترة المعترف بها كمصروفات خدمات التأمين.

لا تقوم الشركة بتعديل التزام التغطية المُتبقية لعقود التأمين الصادرة والتغطية المُتبقية لعقود التأمين الصادرة مُراعاةً لتأثير القيمة الزمنية للمال، لأن أقساط التأمين مستحقة في غضون عام من التغطية المقدمة المرتبطة بكل قسط.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف الشركة بإيرادات التأمين على أساس مرور الوقت على فترة التغطية لمجموعة من العقود باستثناء عقود الهندسة (جميع المخاطر) وعقود البناء (جميع المخاطر) حيث يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام نمط المخاطر المتزايدة والشحن البحري حيث يُفترض أن ٢٥٪ من قسط التأمين لم يتم اكتسابه في تاريخ التقييم.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، عند الاعتراف المبدئي، تقيس الشركة التغطية المتبقية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط بمبلغ أقساط التأمين المدفوعة ناقصًا العمولة المستلمة من شركة إعادة التأمين.

وبالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل تاريخ تقرير لاحق، تتمثل التغطية المتبقية في:

- زيادة في أقساط التنازل المدفوعة في الفترة؛
- انخفاض بسبب التنازل عن العمولات أو مكونات الاستثمار التي تم استلامها في الفترة؛
- انخفاض المبالغ المتوقعة لأقساط التنازل المعترف بها كمصروفات إعادة تأمين للخدمات المستلمة في الفترة.

لا تقوم الشركة بتعديل التغطية المُتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مُراعاةً لتأثير القيمة الزمنية للمال، لأن أقساط التأمين مستحقة في غضون عام من التغطية المقدمة المرتبطة بكل قسط.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف الشركة بمصروفات إعادة التأمين المتعلقة بقسط التأمين المُسند لإعادة التأمين بناءً على نمط مجموعات العقود الأساسية.

بينما تقوم الشركة بتعديل التغطية المُتبقية لعقود إعادة التأمين المُحتفظ بها مُراعاةً لتأثير مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

القياس المبدئي والقياس اللاحق - مجموعة العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تابع)

إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن مجموعة من عقود التأمين المُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط هي عقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي أو تصبح فيما بعد مُثقلة بالتزامات، تقوم الشركة بزيادة القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية إلى المبالغ التي يحددها صندوق التدفق النقدي بموجب نموذج القياس العام، ويتم الاعتراف بقيمة هذه الزيادة في مصروفات خدمات التأمين، ويجري تأسيس مكون خسارة لقيمة مبلغ الخسارة المعترف به. بعد ذلك، يُعاد قياس مكون الخسارة في تاريخ كل تقرير على أنه الفرق بين مبالغ صندوق التدفق النقدي المُحدد بموجب نموذج القياس العام فيما يتعلق بالخدمة المستقبلية والقيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية بدون مكون الخسارة. يتم فصل التغيرات الناتجة في مكون الخسارة بين مصروفات خدمات التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين حيث تم تحديد خيار التعديل وفقًا لتأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية في حساب أطر العمل المالي.

عندما يتم الاعتراف بخسارة ما عند الاعتراف المبدئي بمجموعة من عقود التأمين المُثقلة بالتزامات ذات الصلة أو عند إضافة عقود التأمين المُثقلة بالتزامات ذات الصلة إلى تلك المجموعة، عندئذٍ، فإن القيمة الدفترية لأصول التغطية المُتبقية لعقود إعادة التأمين المُحتفظ بها بموجب نهج تخصيص الأقساط تزداد بمقدار قيمة الإيرادات المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر، ويتم إنشاء مكون استرداد الخسارة أو تعديله بمراعاة قيمة الإيرادات المُعترف بها، ويتم احتساب الدخل المُشار إليه من خلال ضرب قيمة الخسائر المُتعرف بها من عقود التأمين ذات الصلة في النسبة المئوية للمطالبات من عقود التأمين ذات الصلة التي تتوقع الشركة استردادها من عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها التي تم إبرامها قبل أو في نفس توقيت الاعتراف بالخسائر من عقود التأمين ذات الصلة.

عندما يتم إدراج عقود التأمين ذات الصلة في نفس المجموعة مع عقود التأمين الصادرة التي لم يتم إعادة تأمينها، تُطبّق الشركة طريقة تخصيص منهجية ومنطقية لتحديد حصة الخسائر المتعلقة بعقود التأمين ذات الصلة.

لا يتم فصل التغيرات في مكون استرداد الخسائر بين الدخل والمصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها ودخل أو مصروفات تمويل إعادة التأمين مراعاةً لتأثير القيمة الزمنية للمال والمخاطر المالية حيث إن مكونات الخسارة الأساسية، والمقاسة جميعًا بموجب نهج تخصيص الأقساط، هي: غير مُعدَّلة لتأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية.

هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتراف المبدئي

يُعد هامش الخدمة التعاقدية أحد مكونات القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام لمجموعة من عقود التأمين الصادرة والتي تمثل الأرباح غير المكتسبة التي ستعترف بها الشركة لأنها تقدم خدمات عقود التأمين في المستقبل.

عند الاعتراف المبدئي، فإن هامش الخدمة التعاقدية عبارة عن مبلغ لا ينتج عنه أي دخل أو مصروفات (ما لم تكن مجموعة العقود مثقلة بالالتزامات) ناتجة عن:

- الاعتراف المبدئي للتدفقات النقدية المستقبلية؛
- التدفقات النقدية الناتجة عن العقود في المجموعة في ذلك التاريخ؛
- إيقاف الاعتراف بأي تدفقات نقدية قبل الاعتراف بها.

عندما ينتج عن الحساب أعلاه تدفق صافٍ، تكون مجموعة عقود التأمين الصادرة مثقلة بالتزامات. يتم الاعتراف بالخسارة الناتجة عن عقود التأمين غير المجدية في بيان الأرباح أو الخسائر على الفور، مع عدم وجود هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في الميزانية العمومية عند الاعتراف المبدئي، ويتم تحديد مكون الخسارة في مبلغ الخسارة المعترف به.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة صافية عند الاعتراف المبدئي على أنها هامش الخدمة التعاقدية ما لم تكن صافي تكلفة شراء إعادة التأمين تتعلق بأحداث سابقة، وفي هذه الحالة تعترف الشركة بصافي التكلفة مباشرة في الأرباح أو الخسائر. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل هامش الخدمة التعاقدية ربحًا أو خسارة مؤجلة ستعترف بها الشركة كمصروفات إعادة تأمين لأنها تتلقى خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين في المستقبل وتحسب على أنها مجموع ما يلي:

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتراف المبدئي (تابع)

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة صافية عند الاعتراف المبدئي على أنها هامش الخدمة التعاقدية ما لم تكن صافي تكلفة شراء إعادة التأمين تتعلق بأحداث سابقة، وفي هذه الحالة تعترف الشركة بصافي التكلفة مباشرة في الأرباح أو الخسائر. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل هامش الخدمة التعاقدية ربحًا أو خسارة مؤجلة ستعترف بها الشركة كمصروفات إعادة تأمين لأنها تتلقى خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين في المستقبل وتحسب على أنها مجموع ما يلي:

- الاعتراف المبدئي للتدفقات النقدية للوفاء بالعقد؛
- التدفقات النقدية الناتجة عن العقود في المجموعة في ذلك التاريخ؛
- المبلغ الذي تم استبعاده في تاريخ الاعتراف المبدئي لأي أصل أو التزام معترف به سابقًا للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (التدفقات النقدية الأخرى قبل الاعتراف بها)؛
- أي دخل معترف به في الأرباح أو الخسائر عندما تعترف المنشأة بخسارة عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين الأساسية المثقلة بالتزامات أو عند إضافة عقود التأمين الأساسية غير المثقلة بالتزامات إلى تلك المجموعة.

هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في نهاية كل فترة تقرير، يتم تعديل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية من قبل الشركة لتعكس تأثير التغيرات التالية:

- إضافة هامش الخدمة التعاقدية للعقود الجديدة المعترف بها لأول مرة في الفترة المشمولة بالتقرير الحالي؛
- الفائدة المتراكمة عند التحول في منحنى العائد على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية؛
- يتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد المتعلقة بالخدمة المستقبلية من خلال تعديل هامش الخدمة التعاقدية. ويتم الاعتراف بالتغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد في هامش الخدمة التعاقدية إلى الحد الذي لا يؤدي فيه إلى هامش خدمة تعاقدية بقيمة سالبة.

عندما تؤدي الزيادة في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد إلى هامش خدمة تعاقدية بقيمة سالبة، يتم تقليل هامش الخدمة التعاقدية إلى الصفر، ويتم الاعتراف بالزيادة في مصروفات خدمة التأمين ويتم الاعتراف بمكون الخسارة داخل التزام التغطية المتبقية.

عندما يكون هامش الخدمة التعاقدية صفرًا، فإن التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد تعدل مكون الخسارة داخل التزام التغطية المتبقية بما يقابل مقدار التغيرات في مصروفات خدمة التأمين. تؤدي الزيادة في أي نقص في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد على مكون الخسارة إلى تقليل مكون الخسارة إلى الصفر وإعادة وضع هامش الخدمة التعاقدية؛

- تأثير أي فروق في أسعار الصرف؛
- المبلغ المعترف به كإيراد تأمين لخدمات عقود التأمين المقدمة خلال الفترة، ويتم تحديده بعد جميع التعديلات الأخرى أعلاه.

بالنسبة لعقود التأمين بموجب نموذج القياس العام، تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي تعديل هامش الخدمة التعاقدية:

- تعديلات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة في الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين (تمثل تعديلات الخبرة الفروق بين التقدير، في بداية الفترة، للمبالغ المتوقعة في الفترة والفعلية المدفوعات خلال الفترة)؛
- التغيرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في التزام التغطية المتبقية، باستثناء التغيرات المتعلقة بتأثير القيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية والتغيرات فيها؛
- الفروق بين أي مكون استثماري من المتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة ومكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة، والذي يتم تحديده من خلال مقارنة مكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في فترة ما مع السداد في الفترة المتوقعة في بداية الفترة بالإضافة إلى دخل أو مصروفات تمويل التأمين المتعلقة بالدفع المتوقع قبل أن تصبح مستحقة الدفع؛
- التغيرات في تقدير تعديل المخاطر لالتزام التغطية المتبقية في نهاية الفترة (لا تُوزّع الشركة هذه التغيرات بين دخل ومصروفات تمويل التأمين وبين المبالغ التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية - بينما تُخصّص جميع التغيرات لهامش الخدمة التعاقدية).

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تابع)

يتم قياس التعديلات في النقطة (أ) و (ب) أعلاه باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الاعتراف المبدئي (معدلات الخصم المجمدة).

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في نهاية كل فترة تقرير، يتم تعديل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية من قبل الشركة لتعكس تأثير التغيرات التالية:

- إضافة هامش الخدمة التعاقدية للعقود الجديدة المعترف بها لأول مرة في الفترة المشمولة بالتقرير الحالي؛
- الفوائد المتراكمة على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية؛
- دخل معترف به في الأرباح أو الخسائر عندما تعترف المنشأة بخسارة عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين الأساسية المثقلة بالتزامات أو عند إضافة عقود التأمين الأساسية غير المثقلة بالتزامات إلى تلك المجموعة. يتم إنشاء أو تعديل مكون استرداد الخسائر ضمن التغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مقابل مبلغ الدخل المعترف به؛
- عكس قيود مكون استرداد الخسائر بخلاف التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛
- التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد، إلى الحد الذي يتعلق التغير فيه بالخدمة المستقبلية، ما لم يكن التغير ناتجًا عن تغير في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد المخصص لمجموعة من عقود التأمين الأساسية التي لا تقوم بتعديل هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة عقود التأمين الأساسية. لا تتعلق التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد الناتجة عن التغيرات في مخاطر عدم الأداء من قبل مُصدر عقد إعادة التأمين المحتفظ به بالخدمة المستقبلية ويجب ألا تؤدي إلى تعديل هامش الخدمة التعاقدية؛
- تأثير أي فروق في أسعار الصرف؛
- المبلغ المعترف به في الأرباح أو الخسائر لخدمات عقود التأمين المستلمة خلال الفترة، ويتم تحديده بعد جميع التعديلات الأخرى أعلاه.

تراكم الفائدة على هامش الخدمة التعاقدية

بموجب نموذج القياس العام، يتم زيادة الفائدة على هامش الخدمة التعاقدية باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الاعتراف المبدئي لمجموعة العقود، أي اليوم الأول من المجموعة، أي ١ يناير من العام الذي يتم فيه الاعتراف بالمجموعة الفرعية.

تحديد هامش الخدمة التعاقدية للأرباح والخسائر

يتم تحديد مبلغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في الأرباح أو الخسائر لخدمات عقود التأمين في الفترة من خلال تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية فترة التقرير على مدى فترة التغطية الحالية والمتوقعة المتبقية لمجموعة عقود التأمين على أساس التغطية الوحدات.

تُعرَّف فترة التغطية على أنها الفترة التي تقدم خلالها المنشأة خدمات عقود التأمين. تشمل خدمات عقود التأمين تغطية حدث مؤمن عليه (تغطية تأمينية).

فترة التغطية المستخدمة تتوافق مع مدة العقود. إجمالي عدد وحدات التغطية في المجموعة هو كمية الخدمة المقدمة من خلال العقود في المجموعة خلال فترة التغطية المتوقعة. يتم تحديد وحدات التغطية في نهاية كل فترة تقرير بأثر مستقبلي من خلال مراعاة ما يلي:

- كمية المنافع التي تقدمها العقود في المجموعات؛
- فترة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة؛ و
- احتمال وقوع أحداث مؤمن عليها فقط بالقدر الذي تؤثر فيه على فترة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة.

تستخدم الشركة المبلغ الذي تتوقع أن يكون لحامل الوثيقة الحق في المطالبة به بشكل صحيح في كل فترة في حالة وقوع حدث مؤمن ضده كأساس لتحديد كمية المنافع المتعلقة بتغطية التأمين.

تحدد الشركة وحدات التغطية على النحو التالي:

- الأقساط المكتسبة لأعمال التأمين العام والتأمين على الحياة للمجموعات؛
- مبلغ القرض غير المسدد لأعمال التأمين الائتماني على الحياة ذات القسط الوحيد.

تعكس الشركة القيمة الزمنية للنقود في تخصيص هامش الخدمة التعاقدية لوحدات التغطية، باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الاعتراف المبدئي والتي يتم تطبيقها على التدفقات النقدية الاسمية.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

تحديد هامش الخدمة التعاقدية للأرباح والخسائر (تابع)

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يُحمّل هامش الخدمة التعاقدية على الأرباح أو الخسائر عند الحصول على خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين خلال الفترة. وتُحدد وحدات التغطية بما يتوافق مع نمط تحصيل الأقساط في عقود التأمين العام وعقود تأمين الحياة الجماعية. أما في حالة عقود التأمين الانتماني على الحياة ذات القسط الواحد، تُستخدم قيمة القرض المتبقية.

العقود المثقلة بالتزامات ومكون الخسارة

عندما تتجاوز التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية مبلغ هامش الخدمة التعاقدية، تصبح مجموعة العقود مثقلة بالتزامات وتعترف الشركة بالزيادة في مصروفات خدمات التأمين، وتسجل الزيادة كمكون خسارة في التزام التغطية المتبقية.

عند وجود مكون خسارة، تخصص الشركة ما يلي بين مكون الخسارة والمكون المتبقي من التزام التغطية المتبقية لمجموعة العقود المعنية، بناءً على نهج تخصيص هامش الخدمة التعاقدية الموضح أعلاه:

- المطالبات المتوقعة المتكبدة والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة للفترة؛
- التغيرات في تعديل المخاطر بخصوص المخاطر المنتهية؛
- دخل أو مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة.

تقلل مبالغ تخصيص مكون الخسارة في النقطتين (أ) و (ب) أعلاه من المكونات ذات الصلة لإيرادات التأمين وتنعكس في مصروفات خدمة التأمين.

تؤدي الانخفاضات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد في الفترات اللاحقة إلى تقليل مكون الخسارة المتبقي وإعادة نموذج هامش الخدمة التعاقدية إلى وضعه السابق بعد تقليل مكون الخسارة إلى الصفر، أما الزيادات في التدفقات النقدية المستقبلية في الفترات اللاحقة فإنها تزيد من مكون الخسارة.

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - مكون استرداد الخسائر

يتم إنشاء مكون استرداد الخسارة أو تعديله ضمن التغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها لمبلغ الدخل المعترف به عند إعداد مكون الخسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية المثقلة بالتزامات.

ويتم احتساب المبلغ من خلال ضرب قيمة الخسائر المعترف بها من عقود التأمين ذات الصلة في النسبة المئوية للمطالبات من عقود التأمين ذات الصلة التي تتوقع الشركة استردادها من عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها التي تم إبرامها قبل أو في نفس توقيت الاعتراف بالخسائر من عقود التأمين ذات الصلة. عندما يتم إدراج عقود التأمين ذات الصلة في نفس المجموعة مع عقود التأمين الصادرة التي لم يتم إعادة تأمينها، تُطبّق الشركة طريقة تخصيص منهجية ومنطقية لتحديد حصة الخسائر المتعلقة بعقود التأمين ذات الصلة.

وبناء على ذلك يتم تعديل مكون استرداد الخسائر ليعكس التغيرات في مكون الخسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية المثقلة بالتزامات. ويتم تعديل مكون استرداد الخسائر مجدداً، إذا لزم الأمر، للتأكد من أنه لا يتجاوز الجزء من القيمة الدفترية لمكون الخسارة للمجموعة غير المثقلة بالتزامات من عقود التأمين الأساسية التي تتوقع الشركة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

لم يتأثر مكون استرداد الخسائر في الشركة بالتغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين.

يحدد مكون استرداد الخسائر المبالغ التي يتم عرضها كتخفيض لاسترداد المطالبات المتكبدة من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وبالتالي يتم استبعادها من تحديد مصروفات إعادة التأمين.

إيرادات التأمين

بالنسبة للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تتكون إيرادات التأمين مما يلي:

- مطالبات ومصروفات التأمين المتكبدة في الفترة كما هو متوقع في بداية الفترة، باستثناء المبالغ المتعلقة بمكون الخسارة، وتسديدات مكونات الاستثمار ومصروفات الاستحواذ على عقود التأمين؛

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

إيرادات التأمين (تابع)

- التغيرات في تعديل المخاطر، باستثناء التغيرات التي تتعلق بالتغطية المستقبلية التي تعدل نموذج هامش الخدمة التعاقدية والمبالغ المخصصة لمكون الخسارة؛
- مبالغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في الربح والخسارة للخدمات المقدمة في الفترة؛
- الأقساط الفعلية مقابل الأقساط المتوقعة (أو التدفقات النقدية الأخرى المتعلقة بالأقساط مثل العمولة) التي تتعلق بالخدمات السابقة أو الحالية؛
- استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين والتي يتم تحديدها من خلال تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد هذه التدفقات النقدية على أساس مرور الوقت على مدى التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف الشركة بإيرادات التأمين على أساس مرور الوقت على فترة التغطية لمجموعة من العقود باستثناء عقود الهندسة (جميع المخاطر) وعقود البناء (جميع المخاطر) حيث يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام نمط المخاطر المتزايدة والشحن البحري حيث يُفترض أن ٢٥٪ من قسط التأمين لم يتم اكتسابه في تاريخ التقييم.

مصروفات خدمة التأمين

تتضمن مصروفات خدمة التأمين ما يلي:

- المطالبات المتكبدة في الفترة (باستثناء مكونات الاستثمار) ومصروفات خدمة التأمين الأخرى المنسوبة مباشرة والتي تم تكبدها في الفترة؛
- إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين
- التغيرات التي تتعلق بالخدمة السابقة (على وجه التحديد التغيرات في تقدير التزام المطالبات المتكبّدة في بداية الفترة بما في ذلك التغير في تعديل المخاطر على التزام المطالبات المتكبّدة)؛
- الخسائر الناتجة عن مجموعات العقود المثقلة بالتزامات (أي الخسارة الناتجة عن تكوين مكون خسارة) وعكس هذه الخسائر التي تمثل تغيرات تتعلق بالخدمة المستقبلية.

بالنسبة للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين ينعكس في مصروفات خدمات التأمين بنفس المبلغ الذي يعكسه استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين في إيرادات التأمين، كما هو موضح أعلاه.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، يستند إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين على نمط الاعتراف بالإيرادات بموجب نهج تخصيص الأقساط.

يتم تضمين المصروفات الأخرى التي لا تستوفي الفئات المذكورة أعلاه ضمن مصروفات التشغيل الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر.

صافي الدخل /(المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض الشركة الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها ومصروفات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل.

يتكون دخل إعادة التأمين مما يلي:

- المطالبات الفعلية والمصروفات الأخرى المستردة خلال الفترة؛
- تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين؛
- الخسائر المستردة من العقود الأساسية وعكس هذه المبالغ المستردة؛
- التغيرات التي تتعلق بتعديلات الخدمة السابقة لمكون المطالبات المتكبدة؛
- مصروفات مُتكبدة أخرى مرتبطة مباشرة بالعقود.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، ستتألف مصروفات إعادة التأمين مما يلي:

- أقساط نهج تخصيص الأقساط المعترف بها كإيرادات في الفترة التي تم التنازل عنها لشركة إعادة التأمين؛
- عمولة التنازل المكتسبة في الفترة.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

صافي الدخل /(المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تابع)

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، تتألف مصروفات إعادة التأمين مما يلي:

- المطالبات المتوقعة واسترداد النفقات الأخرى؛
- التغيرات في تعديل المخاطر المعترف بها بخصوص المخاطر المنتهية؛
- هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة؛
- التعديلات على الأقساط (والتدفقات النقدية الأخرى ذات الصلة) المتعلقة بالخدمة الحالية.

دخل أو مصروفات تمويل التأمين

يشتمل دخل أو مصروفات تمويل التأمين على التغيير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

- الفوائد المتراكمة على هامش الخدمة التعاقدية؛
- الفوائد المتراكمة على التزام التغطية المتبقية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط فيما عدا مُكون الخسارة (إذا تم تعديلها وفقاً للأثر التمويلي)؛
- الأثر التمويلي على مُكون الخسارة المُقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط (إذا تم تعديله وفقاً للأثر التمويلي)؛
- تأثير التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد وفقاً للمعدلات الحالية، في حالة قياس تثبيت هامش الخدمة التعاقدية المقابل
- بالمعدلات المثبتة
- أي فائدة يتم خصمها أو إضافتها إلى أرصدة أصول أو التزامات التأمين /إعادة التأمين؛
- أثر التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

بالنسبة لكافة مجموعات العقود، تُصنِّف الشركة دخل أو مصروفات تمويل التأمين للفترة ما بين الأرباح أو الخسائر وبين الدخل الشامل الآخر (أي يتم تطبيق خيار الدخل الشامل الآخر).

إن دخل ومصروفات التمويل الناتجة من عقود التأمين الصادرة والمُعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر تعكس رد الالتزامات بالمعدلات المثبتة. يتم الاعتراف بالمبلغ المتبقي من دخل ومصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة للفترة في الدخل الشامل الآخر.

أفضل تقدير للتدفقات النقدية

يتمثل أفضل تقدير للالتزام في أفضل تقدير (القيمة المتوقعة) واضح وموضوعي ومرجح للتدفقات النقدية الخارجة المستقبلية ناقصاً التدفقات النقدية الداخلة المستقبلية التي تنتج عندما تفي الشركة بالتزاماتها فيما يتعلق بعقود التأمين. ولذلك، يتضمن أفضل تقدير للالتزامات آثار الخصم والمخاطر المالية المسموح بها (غير المدرجة في تقدير التدفقات النقدية).

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية موجودة خلال الفترة التي تكون فيها الشركة:

- قادرة على أن تلزم حامل الوثيقة بدفع القسط؛
- لديها التزام جوهري بتزويد حامل الوثيقة بالتغطية أو الخدمات الأخرى.

ينتهي الالتزام الجوهري بتقديم الخدمات عندما تحظى الشركة بالقدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر ويمكنها تحديد سعر أو مستوى مزايا يعكس تلك المخاطر المعاد تقييمها بشكل كامل.

قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين، يمكن للشركة الاعتراف بأصول أو التزامات التدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة من عقود التأمين بخلاف التدفقات النقدية للاستحواذ على عقد التأمين، إما بسبب تحقق التدفقات النقدية أو بسبب متطلبات معيار آخر من المعايير الدولية للتقارير المالية. تتعلق التدفقات النقدية بمجموعة عقود التأمين إذا كان من الممكن إدراجها في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد عند الاعتراف المبدئي من قبل المجموعة، إذا تم دفعها أو استلامها بعد ذلك التاريخ. ويتم إدراج هذه الأصول أو الالتزامات (يشار إليها باسم "التدفقات النقدية الأخرى قبل الاعتراف بعقود التأمين") في القيمة الدفترية لمحافظ عقود التأمين ذات الصلة الصادرة أو في القيمة الدفترية لمحافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة وإمكانية حدوثها كما في تاريخ القياس. لتحقيق هذه التوقعات، تطبق الشركة المبادئ التالية:

- في حالة وجود بيانات كافية، يتم إجراء تحقيقات الخبرة، مع إجراء تعديلات على أي اتجاهات بالإضافة إلى مراعاة الاعتبارات الخارجية واستراتيجية العمل؛ أو
- عندما تكون البيانات غير كافية أو تفتقر إلى المصداقية، سيتم النظر في المعايير والخبرة بقطاع العمل، مع إجراء تعديلات مناسبة ومبررة.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

أفضل تقدير للتدفقات النقدية (تابع)

تستخدم الشركة التقديرات الحالية من خلال ضمان ما يلي:

- إجراء تحديثات على الافتراضات بحيث تمثل الظروف بطريقة صحيحة في تاريخ التقييم؛
- تمثل التغيرات في التقديرات بأمانة التغيرات في الظروف خلال الفترة؛
- لا تؤخذ التغيرات المستقبلية في التشريعات في الاعتبار، ما لم يتم سنها بشكل جوهري.

تستفيد الشركة من الافتراضات التالية لتوقع التدفقات النقدية لأعمال التأمين على غير الحياة والتأمين على الحياة للمجموعات عند الاقتضاء:

- نمط مقبوضات الأقساط المتوقعة؛
- معدل المطالبات المتوقعة؛
- معدل المصروفات المنسوبة المتوقعة؛
- الديون المعدومة المتوقعة؛
- حالات المخاطر المتوقعة؛ و
- نمط دفعات المطالبات المتوقعة

تستفيد الشركة من الافتراضات التالية لتوقع التدفقات النقدية لأعمال التأمين على الحياة:

- نمط مقبوضات الأقساط المتوقعة
- معدلات الوفيات / المرض؛
- الاستمرارية؛ و
- المصروفات

من أجل قياس التزام المطالبات المتكبدة، سوف تستخدم الشركة منهج مختلط (أي يتم استخدام طريقة السلسلة السلم وطريقة بورنهويتر-فيرجسون وطريقة معدل الخسارة المتوقعة) لاحتساب المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها بالكامل لجميع الأنشطة المباشرة لأعمال التأمين. تُجري الشركة العمليات الحسابية على أساس تطور المطالبات الربع سنوية في جميع المحافظ باستثناء مطالبات السيارات والمطالبات الطبية حيث تُحتسب على أساس تطور المطالبات الشهرية.

يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المتكبدة باستثناء أعمال التأمين الصحي حيث يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المدفوعة. يتم تحديد المطالبات المتكبدة كمطالبات مدفوعة بالإضافة إلى احتياطي المطالبات تحت التسوية.

يتم تعيين احتياطيات المطالبات القائمة بما يتماشى مع تقديرات الحالة التي يتم تحديدها عند الإبلاغ عن مطالبة.

أموال التأمين على الحياة

يتم تحديد هذا الاحتياطي من قبل خبير تقييم اكتواري مستقل من خلال تقييم التعويضات المستقبلية المتعلقة بالوثيقة. تشمل الافتراضات الاكتوارية هامش للانحراف العكسي وتختلف عموما حسب نوع الوثيقة وسنة إصدار ومدتها. تستند افتراضات معدل الوفيات والانسحاب إلى التجربة. تتأثر التعديلات على رصيد أموال بالمبالغ المخصومة من أو المضافة إلى الإيرادات. يتم احتساب استحقاق بعض العوائد الناتجة ورصدها لأموال التأمين على الحياة.

التزامات مرتبطة بالوحدات

بالنسبة للوثائق المرتبطة بالوحدات، تكون قيمة الالتزام المترتب عليها مساوياً لقيمة الحساب المستحق للوثيقة، حيث تمثل قيمة هذا الحساب عدد الوحدات مضروباً في سعر الشراء الخاص بتلك الوحدات.

التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات التي تم إبلاغ الشركة بها ولكن لم يتم دفعها في تاريخ بيان المركز المالي، بالإضافة إلى المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها وأموال التأمين على الحياة. يستند مخصص المطالبات قيد التسوية إلى التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات المتكبدة ولم تُسدد كما في نهاية فترة التقرير، وذلك بعد خصم القيمة المتبقية المتوقعة والمبالغ المتوقع استردادها. قد يكون هناك تأخر في الإخطار والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بموثوقية عالية في نهاية فترة التقرير. لا يتم خصم قيمة الالتزام فيما يتعلق بالقيمة الزمنية للمال.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

التزامات عقود التأمين وأصول إعادة التأمين (تابع)

ولا يتم الاعتراف بأي مخصصات لاحتياطيات التسوية أو الكوارث. يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام عند انقضائه أو الوفاء به أو إلغائه.

يتم تصنيف الجزء من حصة شركات إعادة التأمين في المطالبات قيد التسوية أعلاه والمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة، كأصول عقود إعادة التأمين في البيانات المالية.

تعويضات نظير الإنقاذ والإحلال

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

الإيرادات (خلاف إيرادات التأمين)

تشمل الإيرادات (خلاف إيرادات التأمين) ما يلي:

دخل الرسوم والعمولات
تقوم الشركة بالاعتراف بالرسوم والعمولات المستلمة أو المستحقة التي لا تتطلب من الشركة تقديم خدمات أخرى كإيرادات في التاريخ الفعلي لبدء وثائق التأمين ذات الصلة أو في تواريخ تجديدها.

إيرادات توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق الشركة في الحصول على الدفعات.

دخل الفوائد
يتحقق دخل الفوائد من الأصول المالية عندما يكون من المتوقع أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة ويمكن قياس مبلغ الدخل بشكل موثوق. يُستحق دخل الفوائد على أساس زمني، من خلال الرجوع إلى أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المستخدم، والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه عادةً تخفيض المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل عند الاعتراف المبدئي.

دخل الإيجار
يتم الاعتراف بدخل الإيجار من الاستثمارات العقارية المؤجرة بموجب عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ذي الصلة.

الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المحددة. كما لا يتم احتساب الاستهلاك للأرض.

تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بصورة مباشرة للاستحواذ على الأصول المعنية. تشتمل تكلفة الأصول المشيدة ذاتياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى تهيئة الأصول للحالة التشغيلية المناسبة للاستخدام المزمع لها بالإضافة إلى تكاليف تفكيك وإزالة بنود الأصول المعنية وإعادة الموقع الذي تقع عليه تلك الأصول إلى وضعه الأصلي.

عندما يكون لأجزاء أحد بنود الممتلكات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والمعدات.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية لهذا البند، ويتم الاعتراف بها بالصافي ضمن الإيرادات/المصروفات الأخرى في الأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة

يتم الاعتراف بتكلفة استبدال أحد بنود الممتلكات أو المعدات في القيمة الدفترية للبند إذا كان من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في هذا البند إلى الشركة وأمكن قياس تكلفته بصورة موثوقة. يتم الاعتراف بتكاليف الصيانة اليومية للممتلكات والمعدات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الممتلكات والمعدات (تابع)

الاستهلاك

يرتكز الاستهلاك على تكلفة الأصل ناقصاً قيمته المتبقية. يتم تقييم المكونات الهامة لكل أصل على حدة وإذا كان لأحد المكونات عمر إنتاجي مختلف عن باقي مكونات الأصل، يتم احتساب الاستهلاك لهذا المكون بصورة منفصلة.

يتم الاعتراف بالاستهلاك ضمن بيان الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل مكون من بنود الممتلكات والمعدات.

تتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ التقرير ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً. لا يتم تحميل أي استهلاك على الأراضي المملوكة ملكية حرة والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز. يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة من الاستبعاد من خلال مقارنة المتحصلات مع القيمة الدفترية، ويتم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة وقدراتها للفئات المختلفة من الممتلكات والمعدات:

مبنى المكتب	٣٠ سنة
ممتلكات ومعدات أخرى	٤ سنوات

أصول غير ملموسة (برامج الكمبيوتر)

يتم قياس برامج الكمبيوتر المشتراة من قبل الشركة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسائر محددة لانخفاض القيمة. تتم رسملة المصروفات اللاحقة المتعلقة بأصول البرامج فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في أصل محدد تتعلق به. يتم تحميل جميع النفقات الأخرى كمصروفات عند تكبدها.

يتم إطفاء برامج الكمبيوتر في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه متاحة للاستخدام. تبلغ الأعمار الإنتاجية المقدرة لبرامج الكمبيوتر للفترتين الحالية والمقارنة أربع سنوات. تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها حسبما يكون مناسباً.

استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات التي يتم الاحتفاظ بها إما للحصول على عائدات ايجارية أو لزيادة قيمة رأس المال أو كليهما معاً، ولكنها ليست بغرض البيع في سياق الأعمال الاعتيادية، أو استخدامها في تقدم خدمات أو لأغراض إدارية. يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي، ثم يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغيير تطرأ عليها في بيان الأرباح أو الخسائر.

تحدد الشركة القيمة العادلة على أساس التقييم الذي تم إجراؤه من قبل اثنين من خبراء التقييم المستقلين يتمتعان بمؤهلات مهنية مناسبة وخبرة في عمليات تقييم تمت مؤخراً في موقع ومن فئة الاستثمارات العقارية الخاضعة للتقييم.

تشتمل التكلفة على المصروفات العائدة مباشرة للاستحواذ على الاستثمارات العقارية. تشتمل تكلفة الأصول المشيدة ذاتياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى تهيئة الاستثمارات العقارية للحالة التشغيلية المناسبة للاستخدام المقصود لها بالإضافة إلى تكاليف الاقتراض المرسملة.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في نهاية كل سنة تقرير بمراجعة القيم الدفترية للأصول الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أنها تعرضت لخسائر انخفاض القيمة. في حالة وجود أي دليل، تُقدّر حينئذٍ القيمة القابلة للاسترداد للأصل بغرض تحديد مدى خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حالة تعذر تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما بصورة فردية، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها ذلك الأصل. أما في حالة إمكانية تحديد أساس معقول ومتسق للتخصيص، فإنه يتم تخصيص الأصول التجارية إلى الوحدات المُنتجة للنقد الفردية، وإلا فإنه يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد والتي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول ومتسق لها. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيّهما أكبر.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

انخفاض قيمة الأصول غير المالية (تابع)

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

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

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة

الاعتراف

تقوم الشركة بالاعتراف مبدئياً بذمم التأمين المدينة والدائنة في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم الاعتراف مبدئياً بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول والالتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم قياس كافة الأصول المالية والالتزامات المالية المعترف بها لاحقاً في مجملها إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

التصنيف

الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

يكون الأصل المالي مؤهلاً للقياس بالتكلفة المطفأة فقط عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصول في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية.
- الشروط التعاقدية للأصول المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المُستحق.

في حالة عدم تحقق هذين الشرطين، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة.

تقوم الشركة بتقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة.

لتقييم ما إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ الشركة في الاعتبار ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة فيما يتعلق بالمحفظة وتأثير تطبيق هذه السياسات.
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظة؛
- مدى تركيز استراتيجية الإدارة على الحصول على دخل الفوائد التعاقدية؛
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة؛
- سبب بيع أي أصل؛
- وما إذا كانت الأصول التي يتم بيعها محتفظ بها لفترة طويلة بالنسبة لفترات استحقاقها التعاقدية أم يتم بيعها بعد فترة قصيرة عقب الاستحواذ عليها أو لفترة طويلة قبل تاريخ استحقاقها.

يتم الاعتراف مبدئياً بذمم التأمين المدينة والأخرى بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. عقب الاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة (تابع)

التصنيف (تابع)

الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في:
(i) الأصول ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط؛ و/أو
(ii) الأصول المحتفظ بها في نموذج أعمال بخلاف المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو المحتفظ بها للتحصيل والبيع؛
(iii) الأصول المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة.

يتم قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناشئة عن إعادة القياس في الأرباح أو الخسائر.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الاستثمارات في أدوات / صناديق حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. لن يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الاستثمارات في أدوات / صناديق حقوق الملكية، ولكن سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

يتم الاعتراف في بيان الأرباح أو الخسائر بتوزيعات الأرباح الناتجة من هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية وذلك عندما يثبت حق الشركة في استلام هذه الأرباح، إلا إذا كانت هذه التوزيعات تمثل بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يُعاد تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الأصول المالية المعترف بها حديثاً جزءاً من نموذج أعمال قائم أو ما إذا كانت تعكس البدء في تفعيل نموذج أعمال جديد. تقوم الشركة بإعادة تقييم نماذج أعمالها في كل فترة تقرير لتحديد ما إذا كانت نماذج العمل قد تغيرت منذ الفترة السابقة. وفي فترة التقرير الحالية والسابقة، لم تلاحظ الشركة أي تغيير في نماذج أعمالها.

عند إيقاف الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الأرباح/الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر. وفي المقابل، بالنسبة إلى الاستثمار في حقوق الملكية المصنف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الأرباح/الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الأرباح أو الخسائر ولكن يتم تحويلها ضمن حقوق الملكية.

تخضع أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة ذات استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ وتخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمها العادلة، وتستخدمها الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

يتم بيان النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي.

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

تُصنّف أدوات الدين وحقوق الملكية كالتزامات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاق التعاقدي.

أدوات حقوق الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية للشركة كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار الأسهم العادية كخصم من حقوق الملكية.

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

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة (تابع)

التصنيف (تابع)

أدوات حقوق الملكية (تابع)

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

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

انخفاض القيمة

تقوم الشركة بالاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمبالغ النقدية والأرصدة المصرفية، وذمم التأمين المدينة وذمم إعادة التأمين المدينة. يتم تحديث قيمة خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير بحيث تعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي للأداة المالية ذات الصلة.

تقوم الشركة دائماً بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة (باستثناء خسائر الائتمان) على مدى فترة ذمم التأمين المدينة وذمم إعادة التأمين المدينة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة لهذه الأصول المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية للشركة فيما يتعلق بخسائر الائتمان، ويتم تعديلها وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك توقعات الأوضاع في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال حيثما كان ذلك مناسباً.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان بناء على الاحتمالية. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكامل العجز في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها).

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- استثمارات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطر الائتمان عليها بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

تعتبر الشركة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان التي ينطوي عليها هذا السند معادل للتعريف المعروف عالمياً "الدرجة الاستثمارية". تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن حالات التعثر لأداة مالية المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

أهم المدخلات التي تستخدم في قياس خسائر الائتمان المتوقعة تتمثل في المتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر؛
- الخسائر الناتجة عن التعثر؛
- التعرض وقت حدوث التعثر.

يتم عادة اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية التي يتم إعدادها داخل الشركة والبيانات التاريخية السابقة الأخرى. ويتم تعديلها في ضوء المعلومات الاستشرافية.

قامت الشركة بتطبيق منهجية مبسطة في حالة ذمم التأمين المدينة والأخرى. في حالة الأصول المالية التي يتم تطبيق منهجية مبسطة لها، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

فيما يلي تفاصيل هذه المعايير/المدخلات الإحصائية:

احتمالية التعثر – تمثل تقدير احتمالية التعثر على مدى فترة زمنية معينة.

الخسارة المحتملة عند التعثر – تتمثل في تقدير الخسارة المترتبة على حدوث حالة تعثر في وقت معين. يستند التعرض عند التعثر إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات النقدية التي كان المقترض يتوقع الحصول عليها، بما في ذلك التدفقات النقدية من مصادرة الضمان. يتم عادةً التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر.

التعرض عند التعثر – يتمثل في تقدير التعرض للتعثر في تاريخ مستقبلي مع الوضع بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.

المعلومات الاستشرافية

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة يتم الوضع في الاعتبار المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية بالإضافة إلى تنبؤات معقولة ومدعومة بأدلة عن الأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. إن تقدير وتطبيق المعلومات الاستشرافية يتطلب أحكاماً جوهرية.

عوامل الاقتصاد الكلي

تعتمد الشركة في نماذجها على معلومات استشرافية واسعة النطاق كمدخلات اقتصادية مثل: الناتج المحلي الإجمالي، معدل النمو السنوي للناتج المحلي الإجمالي، معدلات البطالة، معدلات التضخم وأسعار الفائدة، إلخ. تتمثل مختلف متغيرات الاقتصاد الكلي في سعر الخام برنت ومؤشر أسعار المستهلك وأسعار الأسهم والتضخم والقروض للقطاع الخاص.

إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا ترصد دائماً جميع خصائص السوق في تاريخ البيانات المالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

تم عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

تعريف التعثر في السداد

قد تتضمن الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الأصول المالية الأزمة المالية الحادة التي قد يواجهها المقترض أو المصدر أو التعثر أو العجز عن السداد من قبل المقترض أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للشركة وفقاً لشروط لم تكن لديها لتقبلها في الظروف العادية أو المؤشرات على أن المقترض أو المصدر سيشهر إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة لأحد السندات أو أي بيانات ملحوظة أخرى تتعلق بمجموعة أصول مثل التغيرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين أو الظروف الاقتصادية التي تصاحب حالات التعثر لدى الشركة.

عند تقييم ما إذا كان المقترض يواجه حالة تعثر، تضع الشركة باعتبارها المؤشرات التالية:

- مؤشرات نوعية – مثل الإخلال بالتعهد؛
- مؤشرات كمية – مثل التأخر عن السداد أو عدم الوفاء بالتزام آخر من قبل نفس المُصدر تجاه الشركة؛
- وبناءً على البيانات المُعدَّة داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بأصل مالي ما عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو التي بموجبها لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر أو امتيازات الملكية بصورة جوهرية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي المعني. يتم الاعتراف بأي حصة من الأصول المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم الشركة بإدراجها أو الاحتفاظ بها على أنها أصل أو التزام منفصل في بيان المركز المالي. عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي ما، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء من الأصل المحول)، والثمن المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) يتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر.

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية

تقوم الشركة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الأصول المعترف بها في بيان المركز المالي ولكنها تحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الأصول المالية أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بجميع مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم الشركة من خلالها بالاحتفاظ أو بتحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي وتحتفظ بالسيطرة عليه، تواصل الشركة الاعتراف بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل، ويتم تحديد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المحول.

تحتفظ الشركة في بعض المعاملات بالالتزام بتقديم خدمات للأصل المالي المحول مقابل أتعاب. يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المحول عندما تنطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. يتم الاعتراف بأي أصل أو التزام متعلق بعقد الخدمة ويتوقف ذلك على ما إذا كانت رسوم الخدمة أكثر مما يكفي (أصل) أو أقل مما يكفي (التزام) لأداء الخدمات. تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالتزام مالي ما عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاؤها.

توزيعات الأرباح

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

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة حدث سابق ويكون من المرجح أنها سوف تكون ملزمة بتسوية هذا الالتزام ويمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

تتمثل القيمة المعترف بها كمخصص في أفضل تقدير للمبلغ المقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

ومتى يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، يتم الاعتراف بالمبلغ مستحق القبض كأصل في حال كان من المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس المبلغ مستحق القبض بصورة موثوقة.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية للشركة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة (عملتها الوظيفية).

ولغرض البيانات المالية، تُعرَض نتائج الشركة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي ("درهم إماراتي")، وهو العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض البيانات المالية.

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

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

يتم الاعتراف بفروق الصرف في الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. يرتكز استحقاق هذه المكافآت عادةً على آخر راتب حصل عليه الموظف وطول فترة الخدمة شريطة انقضاء الحد الأدنى لفترة الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة ولا تقل عن الالتزام الذي ينشأ بموجب قانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة.

علاوة على ذلك، تساهم الشركة في برنامج المعاشات للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية بدولة الإمارات العربية المتحدة. يمثل هذا البرنامج برنامج معاشات من خلال مساهمة محددة ويتم تحميل مساهمات الشركة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر في السنة التي تتعلق بها. فيما يتعلق بهذا البرنامج، يترتب على الشركة التزام قانوني وضمني بسداد اشتراكات ثابتة عند استحقاقها ولا توجد أية التزامات بدفع المكافآت المستقبلية.

المقاصة

يتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويتم تسجيل صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون للشركة حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المعترف بها، وأن تعتزم إما التسوية على أساس الصافي أو تسييل الأصول وتسوية الالتزامات في آنٍ واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي عندما تجيز المعايير الدولية للتقارير المالية ذلك، أو كأرباح وخسائر ناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة كما هو الحال في النشاط التجاري للشركة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

طبقاً للمادة ١٧١ من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، يحق لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على مكافآت بما لا يزيد عن ١٠٪ من صافي الأرباح بعد اقتطاع الاستهلاك والاحتياطيات.

الضرائب

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

الضريبة الحالية

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

٤ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الضرائب (تابع)

الضريبة المؤجلة

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

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

٥ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

في سبيل تطبيق السياسات المحاسبية للشركة التي ورد ذكرها أعلاه في هذه البيانات المالية، يقتضي الأمر من الإدارة إبداء بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات بشأن القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تتوفر بسهولة من مصادرٍ أخرى. ومن ثمّ، ترتكز هذه التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات على الخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات الصلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تخضع التقديرات والافتراضات ذات الصلة إلى المراجعة بصفة دورية. ويتم الاعتراف بالتعديل على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها تعديل التقدير إذا كان تأثير التقدير ينحصر في تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا تركت عملية المراجعة تأثيراً على كل من الفترة الحالية والمستقبلية على حدٍ سواء. فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بنهاية فترة التقرير، التي تنطوي على مخاطر جوهرية يمكن أن تؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة.

عقود التأمين وإعادة التأمين

تطبق الشركة نهج تخصيص الأقساط لتبسيط قياس عقود التأمين. عند قياس التزامات المطالبات المُتكبدة، تخصم الشركة حالياً التدفقات النقدية المُتوقع حدوثها بعد مرور أكثر من عام على تاريخ تكبُّد المطالبات، والتي تتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية.

التزام التغطية المتبقية

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

يتمثل تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين كمصروف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين في زيادة التزام التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسائر لاحقة للعقد المثقل بالالتزامات. ستكون هناك زيادة في التكلفة على الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، بسبب إنفاق التدفقات النقدية للاستحواذ، يقابلها زيادة في الأرباح المحررة على مدى فترة التغطية. أما بالنسبة لمجموعات العقود المُثقلة بالتزامات، يُحدَّد التزام التغطية المُتبقية من خلال تقدير التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بتلك العقود.

التزام المطالبات المتكبدة

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

يتمثل الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو إمكانية استخدام تجربة الشركة السابقة فيما يتعلق بتطور المطالبات 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)، وأعداد المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة.

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

التزام المطالبات المتكبدة (تابع)

بينما يستند تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي إلى عدد سنوات الحوادث، كما يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك حسب أنشطة الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية بناءً على تقديرات خبراء تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم وضع 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 التقديرات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لبيان الحدوث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات والقرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل التنوع داخل 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 أسعار الفائدة 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 بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). يُستمد السعر الخالي من المخاطر باستخدام أسعار المقايضات المتاحة في السوق المقومة بنفس عملة المنتج الذي يتم قياسه. وعندما لا تكون أسعار المقايضة متاحة، يتم استخدام السندات السيادية عالية السيولة ذات التصنيف الائتماني AAA. تستخدم الإدارة أحكام لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات.

كان يتم استخدام المنهج التصاعدي لتحديد معدل الخصم لجميع العقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. بموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). هذا ويتم تحديد علاوة عدم السيولة بالرجوع إلى أسعار السوق الملحوظة.

إن معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

	سنة واحدة		٣ سنوات		٥ سنوات		١٠ سنوات	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام								
عقود التأمين								
	٤,٣٣٪	٥,١٣٪	٤,٢٤٪	٥,٠٠٪	٤,٣٧٪	٤,٩٥٪	٤,٧٤٪	٥,٠٠٪
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها								
	٤,٣٣٪	٥,١٣٪	٤,٢٤٪	٥,٠٠٪	٤,٣٧٪	٤,٩٥٪	٤,٧٤٪	٥,٠٠٪
عقود مقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة								
عقود التأمين								
	٣,٥٠٪	٣,٥٠٪	٣,٤١٪	٣,٣٦٪	٣,٥٤٪	٣,٣٢٪	٣,٩١٪	٣,٣٧٪

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

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

معدلات الخصم (تابع)

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

قامت الشركة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الاكتفاء) عند النسبة المئوية الخمسة والسبعين. وهذا يعني أن الشركة قد قيمت عدم اكتراثها بعدم اليقين لجميع منتجات التأمين (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل المخاطر غير المالية) على أنه يعادل مستوى الثقة بنسبة خمسة وسبعين ناقصاً متوسط التوزيع الاحتمالي المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية. قدرت الشركة التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية، والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتحقيق النسب المئوية المستهدفة.

تعديل المخاطر غير المالية

يتمثل تعديل المخاطر غير المالية في التعويض الذي تطلبه الشركة لتحمل عدم التأكد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً تدفعه شركة التأمين بشكل منطقي لإزالة حالة عدم اليقين فيما إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز القيمة المتوقعة.

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

٦ ممتلكات ومعدات

	أرضي ومبنى المكتب درهم إماراتي	أثاث وتجهيزات درهم إماراتي	أجهزة الكمبيوتر ومعدات مكتبية درهم إماراتي	مركبات درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
التكلفة:					
في ١ يناير ٢٠٢٤	٣٦,٦٠٠,٧١١	٩,٦٥٢,٧٣٠	١١,٤٥٨,٥٩٦	٣٩٥,٤٥٠	٥٨,١٠٧,٤٨٧
إضافات خلال السنة	-	-	٨٤٨,٠٦٩	-	٨٤٨,٠٦٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٦,٦٠٠,٧١١	٩,٦٥٢,٧٣٠	١٢,٣٠٦,٦٦٥	٣٩٥,٤٥٠	٥٨,٩٥٥,٥٥٦
إضافات خلال السنة	-	٩,٢٩٥	٦١٨,٦٢٩	٢٧٥,٠٠٠	٩٠٢,٩٢٤
استبعادات خلال السنة	-	(٣,٦٠٠)	-	(١٧٥,٥٠٠)	(١٧٩,١٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٦,٦٠٠,٧١١	٩,٦٥٨,٤٢٥	١٢,٩٢٥,٢٩٤	٤٩٤,٩٥٠	٥٩,٦٧٩,٣٨٠
الاستهلاك المتراكم:					
في ١ يناير ٢٠٢٤	١٢,٥٠٨,٢٣٨	٩,٥٤١,٢٢٧	١٠,١١٦,٠٦١	٣٩٥,٤٤٩	٣٢,٥٦٠,٩٧٥
المُحمَّل للسنة	١,١٠٥,٨٥٣	٦٤,٦٤٠	٦٠٦,٢٣٢	-	١,٧٧٦,٧٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٣,٦١٤,٠٩١	٩,٦٠٥,٨٦٧	١٠,٧٢٢,٢٩٣	٣٩٥,٤٤٩	٣٤,٣٣٧,٧٠٠
المُحمَّل للسنة	١,١٠٥,٨٥٣	٥٢,٥٥٨	٩٣٩,٧٠٨	٢٥,٢٤٠	٢,١٢٣,٣٥٩
استبعادات خلال السنة	-	-	-	(١٧٥,٥٠٠)	(١٧٥,٥٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤,٧١٩,٩٤٤	٩,٦٥٨,٤٢٥	١١,٦٦٢,٠٠١	٢٤٥,١٨٩	٣٦,٢٨٥,٥٥٩
صافي القيمة الدفترية:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢١,٨٨٠,٧٦٧	-	١,٢٦٣,٢٩٣	٢٤٩,٧٦١	٢٣,٣٩٣,٨٢١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٢,٩٨٦,٦٢٠	٤٦,٨٦٣	١,٥٨٤,٣٧٢	١	٢٤,٦١٧,٨٥٦

٧ أصول غير ملموسة

	برامج الكمبيوتر درهم إماراتي
التكلفة:	
في ١ يناير ٢٠٢٤	١٥,٥٢١,١٤٧
إضافات خلال السنة	٤٧١,٨٨١
المُحوَّل خلال السنة	(٢٣٨,٦٨٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٥,٧٥٤,٣٤٨
إضافات خلال السنة	٨٧,٨٥٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٥,٨٤٢,١٩٨
الإطفاء المتراكم:	
في ١ يناير ٢٠٢٤	١٢,٣٥٩,٥٩٣
المُحمَّل للسنة	١,٢٢٢,١٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٣,٥٨١,٧٨٢
المُحمَّل للسنة	١,١٦٨,٤٢٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤,٧٥٠,٢٠٥
صافي القيمة الدفترية:	
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١,٠٩١,٩٩٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,١٧٢,٥٦٦

٨ استثمارات عقارية

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
في ١ يناير	٧٥,٤٥٠,٠٠٠	١٨٦,٠٠٢,٩٨٢
التغير في القيمة العادلة	١٧٥,٠٠٠	٤,١٢٦,٠٥٥
استبعادات خلال السنة	-	(١١٤,٦٧٩,٠٣٧)
في ٣١ ديسمبر	٧٥,٦٢٥,٠٠٠	٧٥,٤٥٠,٠٠٠

	٢٠٢٥ درهم إماراتي		٢٠٢٤ درهم إماراتي	
	التكلفة	**القيمة العادلة**	التكلفة	القيمة العادلة
مبنى المكتب	٦٣,١٥٦,٤٣٩	٧٥,٦٢٥,٠٠٠	٦٣,١٥٦,٤٣٩	٧٥,٤٥٠,٠٠٠
في ٣١ ديسمبر	٦٣,١٥٦,٤٣٩	٧٥,٦٢٥,٠٠٠	٦٣,١٥٦,٤٣٩	٧٥,٤٥٠,٠٠٠

تتضمن الاستثمارات العقارية جزءاً مُؤجراً من مبنى تجاري يقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تمثل القيم الدفترية للاستثمارات العقارية القيمة العادلة للعقارات التي تم تحديدها بواسطة اثنين من خبراء التقييم العقاري المستقلين ممن لديهم مؤهلات مهنية معتمدة مناسبة وخبرة حديثة في تقييم عقارات في نفس الموقع وبنفس فئة العقار الخاضع للتقييم، وتتم مراجعة هذه القيمة بصورة سنوية من قِبل مجلس الإدارة. تم تحديد القيمة العادلة على أساس منهج تقييم الدخل.

تم تصنيف العقارات ضمن المستوى ٣ بناءً على مدخلات أساليب التقييم المُستخدمة. وعند تقدير القيمة العادلة، فإن أعلى وأفضل استخدام لتلك العقارات هو استخدامها الحالي.

فيما يلي تفاصيل الإيرادات من الاستثمارات العقارية - بالصافي:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
دخل الإيجار	٦,٦١٣,٨٣٦	٦,٢٠١,٤٨٠
المصروفات التشغيلية	(١,٧٨٤,٦٩٣)	(٤,٨٣٦,٢٨٣)
صافي دخل الإيجار	٤,٨٢٩,١٤٣	١,٣٦٥,١٩٦
أرباح مُحققة من بيع استثمارات عقارية	-	٤٠,٩٦١,٠١٥
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	١٧٥,٠٠٠	٤,١٢٦,٠٥٥
	٥,٠٠٤,١٤٣	٤٦,٤٥٢,٢٦٦

٩ أوراق مالية استثمارية

فيما يلي تفاصيل الأوراق المالية الاستثمارية الخاصة بالشركة في نهاية سنة التقرير.

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٤٧٤,٠٦٣,٤٢٢	٣٤٦,٦٨٠,٣٩٢
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٣١,٨٣٩,٧٣٢	١١٦,٢٢٨,٣٠٢
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(٦١٧,٨٢٩)	(٣٧٠,٩٠٤)
	٦٠٥,٢٨٥,٣٢٥	٤٦٢,٥٣٧,٧٩٠

٩ أوراق مالية استثمارية (تابع)

يتم تقسيم الأوراق المالية الاستثمارية المُدرجة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
أوراق مالية استثمارية	٤٨٢,٧٣٦,٩٩٣	٣٧٣,٢٧٦,٠٦٧
استثمارات بالنيابة عن حاملي وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	٨٩,٢٦١,٧٢٣
	٦٠٥,٢٨٥,٣٢٥	٤٦٢,٥٣٧,٧٩٠

أوراق مالية استثمارية - حسب التوزيع الجغرافي

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
استثمارات تمت:		
- داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	٢٨٣,٤٩٣,١٤٨	٢١٥,٤١٣,١٤٧
- خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	٣٢١,٧٩٢,١٧٧	٢٤٧,١٢٤,٦٤٣
	٦٠٥,٢٨٥,٣٢٥	٤٦٢,٥٣٧,٧٩٠

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
استثمارات حقوق الملكية - مدرجة	٢١٣,٦٦٣,٨٠٤	١٦٢,٠٨٩,٨٨٨
استثمارات/سندات ذات دخل ثابت - مدرجة	١٣٧,٨٥١,٢٨٦	٩٥,٣٢٨,٧٨١
استثمارات مُحتفظ بها بالنيابة عن حاملي وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	٨٩,٢٦١,٧٢٣
	٤٧٤,٠٦٣,٤٢٢	٣٤٦,٦٨٠,٣٩٢

إن الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي كما يلي:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
في ١ يناير	٣٤٦,٦٨٠,٣٩٢	٢٩٥,٣٣٧,١٦٠
مشتريات خلال السنة	١٤٢,٩٨٨,٦٨٢	١٠٨,٦٩١,٧٤٧
استبعادات خلال السنة	(٧٢,٣٦٥,٠٤٨)	(٩٤,١٠٦,٧١٢)
التغير في القيمة العادلة	٢٣,٤٧٢,٧٨٧	١٥,١٢٧,٣٩٥
صافي الحركة في المبالغ مستحقة الدفع لحاملي وثائق التأمين الخاصة بالمنتجات المُرتبطة بالوحدات	٣٣,٢٨٦,٦٠٩	٢١,٦٣٠,٨٠٢
في ٣١ ديسمبر	٤٧٤,٠٦٣,٤٢٢	٣٤٦,٦٨٠,٣٩٢

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
استثمارات حقوق الملكية - غير مدرجة	٤١,٤٢٩,٦٥٢	٣٨,٧٠٤,٧٧٧
استثمارات/سندات ذات دخل ثابت - مدرجة	٩٠,٤١٠,٠٨٠	٧٧,٥٢٣,٥٢٥
	١٣١,٨٣٩,٧٣٢	١١٦,٢٢٨,٣٠٢

٩ أوراق مالية استثمارية (تابع)

إن الحركة في الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر هي كما يلي:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
في ١ يناير	١١٦,٢٢٨,٣٠٢	١٢٦,١١٩,٩٢٣
مشتريات خلال السنة	١١,٢٧٨,٥٠٢	٢٧,٩٠٣,٨٤٠
استبعادات خلال السنة	-	(٢٥,٧٥٩,٦٦٥)
التغير في القيمة العادلة	٤,٣٣٢,٩٢٨	(١٢,٠٣٥,٧٩٦)
في ٣١ ديسمبر	١٣١,٨٣٩,٧٣٢	١١٦,٢٢٨,٣٠٢

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
في ١ يناير	٣٧٠,٩٠٤	٤١٨,٠٣٧
مبالغ محمّلة/(معكوسة) خلال السنة	٢٤٦,٩٢٥	(٤٧,١٣٣)
في ٣١ ديسمبر	٦١٧,٨٢٩	٣٧٠,٩٠٤

تركّز الاستثمارات

حدد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي الحد الأقصى للتعرض الإجمالي لمختلف فئات الاستثمار. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمتلك الشركة استثمارات أكثر من الحد المسموح به في بعض الفئات وبالتحديد أدوات حقوق الملكية داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، والودائع وأدوات الدين الأخرى.

١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ فروق بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يستند تعريف القيمة العادلة إلى افتراض استمرارية أعمال الشركة دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط ليست في صالح الشركة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

تُحدَّد القيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية باستخدام أساليب تقييم وافتراضات مماثلة كتلك المستخدمة في البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر.

يقدم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة، ومجمعة ضمن المستويات من ١ إلى ٣ حسب الدرجة التي يمكن من خلالها ملاحظة القيمة العادلة.

المستوى ١ : الأسعار المدرجة (غير المُعدَّلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.

المستوى ٢ : أساليب تقييم تكون فيها مدخلات أدنى مستوى لازم لقياس القيمة العادلة ملحوظة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: أساليب تقييم تكون فيها مدخلات أدنى مستوى لازم لقياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

	٢٠٢٥	٢٠٢٤	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الهامة	المدخلات الهامة غير الملحوظة
	درهم إماراتي	درهم إماراتي			
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أوراق مالية مدرجة	٩٠,٤١٠,٠٨٠	٧٧,٥٢٣,٥٢٥	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	لا ينطبق
سندات ملكية غير مدرجة	٤١,٤٢٩,٦٥٢	٣٨,٧٠٤,٧٧٧	المستوى ٣	طريقة تقييم صافي الأصول	صافي قيمة الأصول
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
سندات ملكية مدرجة	٢١٣,٦٦٣,٨٠٤	١٦٢,٠٨٩,٨٨٨	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	لا ينطبق
سندات دين مدرجة	١٣٧,٨٥١,٢٨٦	٩٥,٣٢٨,٧٨١	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	لا ينطبق
منتجات مرتبطة بالوحدات	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	٨٩,٢٦١,٧٢٣	المستوى ٢	طريقة تقييم صافي الأصول	صافي قيمة الأصول

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا توجد التزامات مالية يجب قياسها بالقيمة العادلة، وبالتالي، لم يتم الإفصاح عنها في الجدول أعلاه.

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

	٢٠٢٥			٢٠٢٤		
	الأصول	الالتزامات	الصافي	الأصول	الالتزامات	الصافي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
عقود التأمين الصادرة						
التأمين العام والتأمين الصحي	-	٦٤١,٥٤٧,٠٥٠	٦٤١,٥٤٧,٠٥٠	-	٧٣٢,٦٩٠,٨٨٧	٧٣٢,٦٩٠,٨٨٧
التأمين على الحياة	٢٠,٤٢١,٧٦٣	٢٢٩,٥٠٣,٤٨٥	٢٠٩,٠٨١,٧٢٢	١٦,١٩٥,٨٢٠	١٧١,٣٧٣,٦٥٤	١٥٥,١٧٧,٨٣٤
إجمالي عقود التأمين الصادرة	٢٠,٤٢١,٧٦٣	٨٧١,٠٥٠,٥٣٥	٨٥٠,٦٢٨,٧٧٢	١٦,١٩٥,٨٢٠	٩٠٤,٠٦٤,٥٤١	٨٨٧,٨٦٨,٧٢١
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها						
التأمين العام والتأمين الصحي	٢٥٢,٠٠٣,٩٦٠	-	٢٥٢,٠٠٣,٩٦٠	٤٢٢,٠٥٢,٤٥٣	١٤٩,٤٥٣	٤٢١,٩٠٣,٠٠٠
التأمين على الحياة	٣٧,٤١٤,٣١٠	١٣,١٩٣,٢٠٥	٢٤,٢٢١,١٠٥	٤٢,٧٧٠,١٧١	٢٢,٩٢٨,٥٢٩	١٩,٨٤١,٦٤٢
إجمالي عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٢٨٩,٤١٨,٢٧٠	١٣,١٩٣,٢٠٥	٢٧٦,٢٢٥,٠٦٥	٤٦٤,٨٢٢,٦٢٤	٢٣,٠٧٧,٩٨٢	٤٤١,٧٤٤,٦٤٢

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

عقود مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	استبعاد مكون الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	٢١,٧٩٠,٦٥٦	-	(٥,٢٩٦,١٨١)	(٢٩٨,٦٥٥)	١٦,١٩٥,٨٢٠
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(٢٠١,٦٦٣,٦٨٤)	(١٢٢,٣٧٥)	(٥٣٢,٩٢٥,٦٤٧)	(١٥,٦٦٩,٣٠١)	(٧٥٠,٣٨١,٠٠٧)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١	(١٧٩,٨٧٣,٠٢٨)	(١٢٢,٣٧٥)	(٥٣٨,٢٢١,٨٢٨)	(١٥,٩٦٧,٩٥٦)	(٧٣٤,١٨٥,١٨٧)
إيرادات التأمين	١,٠٠٩,٨٣٠,٥٠٣	-	-	-	١,٠٠٩,٨٣٠,٥٠٣
مصروفات خدمة التأمين					
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	(٦٥٧,١٤٤,٨٩١)	(٣٩,٨٤١,٣٣١)	(٦٩٦,٩٨٦,٢٢٢)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على	(١٤١,٠١٦,٥٦٩)	-	-	-	(١٤١,٠١٦,٥٦٩)
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات	-	(٧,٤٢٧,٤٠٩)	-	-	(٧,٤٢٧,٤٠٩)
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	١٢٥,٠٦٢,٠٨٦	٤٠,٩٥٢,٩٦٠	١٦٦,٠١٥,٠٤٦
نتائج خدمة التأمين	٨٦٨,٨١٣,٩٣٤	(٧,٤٢٧,٤٠٩)	(٥٣٢,٠٨٢,٨٠٥)	١,١١١,٦٢٩	٣٣٠,٤١٥,٣٤٩
مصروفات تمويل التأمين	-	-	(١٠,٦٢٣,٥٩٥)	-	(١٠,٦٢٣,٥٩٥)
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح/(الخسائر)	٨٦٨,٨١٣,٩٣٤	(٧,٤٢٧,٤٠٩)	(٥٤٢,٧٠٦,٤٠٠)	١,١١١,٦٢٩	٣١٩,٧٩١,٧٥٤
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	(١,٠٤٩,٢٤٧,٦٤)	-	-	-	(١,٠٤٩,٢٤٧,٦٤)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة	-	-	٦٣٥,٣٠٥,٥٣٨	-	٦٣٥,٣٠٥,٥٣٨
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود تأمين	١٦١,١١٨,٧٣٧	-	-	-	١٦١,١١٨,٧٣٧
إجمالي التدفقات النقدية	(٨٨٨,١٢٨,٩٠٧)	-	٦٣٥,٣٠٥,٥٣٨	-	(٢٥٢,٨٢٣,٣٦٩)
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٢٠,٤٢١,٧٦٣	-	-	-	٢٠,٤٢١,٧٦٣
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٢١٩,٦٠٩,٧٦٤)	(٧,٥٤٩,٧٨٤)	(٤٤٥,٦٢٢,٦٩٠)	(١٤,٨٥٦,٣٢٧)	(٦٨٧,٦٣٨,٥٦٥)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٩٩,١٨٨,٠٠١)	(٧,٥٤٩,٧٨٤)	(٤٤٥,٦٢٢,٦٩٠)	(١٤,٨٥٦,٣٢٧)	(٦٦٧,٢١٦,٨٠٢)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

عقود مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تابع)

	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	استبعاد مكون الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	١٦,١٤٤,٥٣٢	-	(٤,٧٤٨,١٩٦)	(٢٤٧,٠٦٤)	١١,١٤٩,٢٧٢
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٤٢,٨٥١,٣٥٠)	(٤,٢٠٢,٥٨٦)	(٤٤١,٧١٨,٧٥٩)	(٩,٦٨٤,٧٨٦)	(٥٩٨,٤٥٧,٤٨١)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٢٦,٧٠٦,٨١٨)	(٤,٢٠٢,٥٨٦)	(٤٤٦,٤٦٦,٩٥٥)	(٩,٩٣١,٨٥٠)	(٥٨٧,٣٠٨,٢٠٩)
إيرادات التأمين	٨٦٤,٨٤٠,٦٩٧	-	-	-	٨٦٤,٨٤٠,٦٩٧
مصروفات خدمة التأمين					
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	(٧٣٢,٣١٩,٧١٦)	(٢٨,٢٩١,٣٥٨)	(٧٦٠,٦١١,٠٧٤)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(١١٦,٠٧٩,٣١٩)	-	-	-	(١١٦,٠٧٩,٣١٩)
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات	-	٤,٠٨٠,٢١١	-	-	٤,٠٨٠,٢١١
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	١,٦٦٩,٣٤٩	٢٢,٢٥٥,٢٥٢	٢٣,٩٢٤,٦٠١
نتائج خدمة التأمين	٧٤٨,٧٦١,٣٧٨	٤,٠٨٠,٢١١	(٧٣٠,٦٥٠,٣٦٧)	(٦,٠٣٦,١٠٦)	١٦,١٥٥,١١٦
مصروفات تمويل التأمين	-	-	(٨,٣٦٩,٢٣٣)	-	(٨,٣٦٩,٢٣٣)
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح / (الخسائر)	٧٤٨,٧٦١,٣٧٨	٤,٠٨٠,٢١١	(٧٣٩,٠١٩,٦٠٠)	(٦,٠٣٦,١٠٦)	٧,٧٨٥,٨٨٣
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	(٩٣٦,١٠٣,٣٩٨)	-	-	-	(٩٣٦,١٠٣,٣٩٨)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة	-	-	٦٤٧,٢٦٤,٧٢٧	-	٦٤٧,٢٦٤,٧٢٧
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	١٣٤,١٧٥,٨١٠	-	-	-	١٣٤,١٧٥,٨١٠
إجمالي التدفقات النقدية	(٨٠١,٩٢٧,٥٨٨)	-	٦٤٧,٢٦٤,٧٢٧	-	(١٥٤,٦٦٢,٨٦١)
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٢١,٧٩٠,٦٥٦	-	(٥,٢٩٦,١٨١)	(٢٩٨,٦٥٥)	١٦,١٩٥,٨٢٠
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٢٠١,٦٦٣,٦٨٤)	(١٢٢,٣٧٥)	(٥٣٢,٩٢٥,٦٤٧)	(١٥,٦٦٩,٣٠١)	(٧٥٠,٣٨١,٠٠٧)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٧٩,٨٧٣,٠٢٨)	(١٢٢,٣٧٥)	(٥٣٨,٢٢١,٨٢٨)	(١٥,٩٦٧,٩٥٦)	(٧٣٤,١٨٥,١٨٧)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

عقود غير مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	استبعاد مكون الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٣٧,٢٥٣,٨١٤)	(٢,٧٢٧,٧٤٠)	(١٣,٧٠١,٩٨٠)	(١٥٣,٦٨٣,٥٣٤)
إيرادات التأمين	٧,١٦٨,٢٨٢	-	-	٧,١٦٨,٢٨٢
مصروفات خدمة التأمين				
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	(٢,٠١٠,٩٦٦)	(٢,٠١٠,٩٦٦)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	(٧٥٥,٨٨٥)	-	-	(٧٥٥,٨٨٥)
التغير في العقود المُثقلة بالتزامات	-	(٩٣٥,٧٤٩)	-	(٩٣٥,٧٤٩)
نتائج خدمة التأمين	٦,٤١٢,٣٩٧	(٩٣٥,٧٤٩)	(٢,٠١٠,٩٦٦)	٣,٤٦٥,٦٨٢
مصروفات تمويل التأمين	(٢١,٧٨٥,٥٦٥)	(٥٨٤,٩٢٢)	-	(٢٢,٣٧٠,٤٨٧)
مكونات الاستثمار	٢٠,٧٥١,٩٦٥	-	(٢٠,٧٥١,٩٦٥)	-
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح/(الخسائر)	٥,٣٧٨,٧٩٧	(١,٥٢٠,٦٧١)	(٢٢,٧٦٢,٩٣١)	(١٨,٩٠٤,٨٠٥)
التدفقات النقدية				
أقساط مقبوضة	(٣٩,٦٨٢,٨٠٢)	-	-	(٣٩,٦٨٢,٨٠٢)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة	-	-	٢٥,٩٦٣,١٢٧	٢٥,٩٦٣,١٢٧
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	٢,٨٩٦,٠٤٤	-	-	٢,٨٩٦,٠٤٤
إجمالي التدفقات النقدية	(٣٦,٧٨٦,٧٥٨)	-	٢٥,٩٦٣,١٢٧	(١٠,٨٢٣,٦٣١)
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٦٨,٦٦١,٧٧٥)	(٤,٢٤٨,٤١١)	(١٠,٥٠١,٧٨٤)	(١٨٣,٤١١,٩٧٠)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	-	-	-	-
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٢١,١٥٦,٠٢٤)	(٢,٣٢٠,٠٢٦)	(٢٢,٣٥٧,١٤٩)	(١٤٥,٨٣٣,١٩٩)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٢١,١٥٦,٠٢٤)	(٢,٣٢٠,٠٢٦)	(٢٢,٣٥٧,١٤٩)	(١٤٥,٨٣٣,١٩٩)
إيرادات التأمين	٩,١٧٧,٥١٢	-	-	٩,١٧٧,٥١٢
مصروفات خدمة التأمين				
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	(٣٨٦,٠٦٣)	(٣٨٦,٠٦٣)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(٥٣٦,٦٠٨)	-	-	(٥٣٦,٦٠٨)
عكس العقود المثقلة بالتزامات	-	(٢٠١,٠٤٧)	-	(٢٠١,٠٤٧)
نتائج خدمة التأمين	٨,٦٤٠,٩٠٤	(٢٠١,٠٤٧)	(٣٨٦,٠٦٣)	٨,٠٥٣,٧٩٤
مصروفات تمويل التأمين	(١٣,٨٢٧,٥٧٩)	(٢٠٦,٦٦٧)	-	(١٤,٠٣٤,٢٤٦)
مكونات الاستثمار	٣٧,٧٧٣,٢٧٨	-	(٣٧,٧٧٣,٢٧٨)	-
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح/(الخسائر)	٣٢,٥٨٦,٦٠٣	(٤٠٧,٧١٤)	(٣٨,١٥٩,٣٤١)	(٥,٩٨٠,٤٥٢)
التدفقات النقدية				
أقساط مقبوضة	(٥٤,١٤٨,٩٤٩)	-	-	(٥٤,١٤٨,٩٤٩)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة	-	-	٤٦,٨١٤,٥١٠	٤٦,٨١٤,٥١٠
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	٥,٤٦٤,٥٥٦	-	-	٥,٤٦٤,٥٥٦
إجمالي التدفقات النقدية	(٤٨,٦٨٤,٣٩٣)	-	٤٦,٨١٤,٥١٠	(١,٨٦٩,٨٨٣)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٣٧,٢٥٣,٨١٤)	(٢,٧٢٧,٧٤٠)	(١٣,٧٠١,٩٨٠)	(١٥٣,٦٨٣,٥٣٤)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

تحليل حسب مكونات القياس - عقود غير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر غير المالية درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود مقاسة بموجب نهج انتقالي معدّل بأثر رجعي درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود أخرى درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١١٩,٦٩٠,٢٧٣)	(٨,٦٨٩,٤٩٤)	-	(٢٥,٣٠٣,٧٦٧)	(١٥٣,٦٨٣,٥٣٤)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات الحالية			-		
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة	-	-	-	٣,٣٩٢,٧٢٤	٣,٣٩٢,٧٢٤
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	٥١٠,٩٣٢	-	-	٥١٠,٩٣٢
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	(١,٣٢٧,٨٢٧)	-	-	-	(١,٣٢٧,٨٢٧)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية			-		
عقود معترف بها مبدئياً خلال السنة	٢,٤٤٨,٨٠٢	(٨٩٥,٥٣٣)	-	(١,٨٣٤,٦٥٦)	(٢٨١,٣٨٧)
التغيرات في التقديرات التي يترتب عليها تعديل هامش الخدمة التعاقدية	٣١١,٤٨٩	٢٤١,٦٢٩	-	(٥٥٣,١١٨)	-
التغير في العقود المُثقلة بالتزامات	(١,٧٨٩,٣٢٨)	٦٥٤,٢٧٥	-	-	(١,١٣٥,٠٥٣)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات السابقة			-		
تعديلات على التزامات المطالبات المتكبدة	٢,١٩٦,٤٦٩	١٠٩,٨٢٤	-	-	٢,٣٠٦,٢٩٣
نتائج خدمة التأمين	١,٨٣٩,٦٠٥	٦٢١,١٢٧	-	١,٠٠٤,٩٥٠	٣,٤٦٥,٦٨٢
صافي مصروفات التمويل من عقود التأمين	(٢٢,١١٤,٠١١)	-	-	(٢٥٦,٤٧٦)	(٢٢,٣٧٠,٤٨٧)
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو (الخسائر)	(٢٠,٢٧٤,٤٠٦)	٦٢١,١٢٧	-	٧٤٨,٤٧٤	(١٨,٩٠٤,٨٠٥)
التدفقات النقدية			-		
أقساط مقبوضة	(٣٩,٦٨٢,٨٠٢)	-	-	-	(٣٩,٦٨٢,٨٠٢)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	٢٥,٩٦٣,١٢٧	-	-	-	٢٥,٩٦٣,١٢٧
التدفقات النقدية المدفوعة للاستحواذ على عقود التأمين	٢,٨٩٦,٠٤٤	-	-	-	٢,٨٩٦,٠٤٤
إجمالي التدفقات النقدية	(١٠,٨٢٣,٦٣١)	-	-	-	(١٠,٨٢٣,٦٣١)
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٥٠,٧٨٨,٣١٠)	(٨,٠٦٨,٣٦٧)	-	(٢٤,٥٥٥,٢٩٣)	(١٨٣,٤١١,٩٧٠)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

تحليل حسب مكونات القياس - عقود غير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر غير المالية درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود مقاسة بموجب نهج انتقالي معدّل بأثر رجعي درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود أخرى درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٢١,٦٥٣,٤٦٤)	(٧,٧٦٤,٩٦٢)	-	(١٦,٤١٤,٧٧٣)	(١٤٥,٨٣٣,١٩٩)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات الحالية					
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة	-	-	-	٣,٢٨١,٢٥٤	٣,٢٨١,٢٥٤
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	١,٠٠٢,٢٩١	-	-	١,٠٠٢,٢٩١
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	١,٩٦١,٤٦٥	-	-	-	١,٩٦١,٤٦٥
التغيّرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية					
عقود معترف بها مبدئياً خلال السنة	٥,٦٤٣,٨٤٣	(٣,٩٩٩,٥٩٦)	-	(٢,٤٧٥,٤٣٤)	(٨٣١,١٨٧)
التغيرات في التقديرات التي يترتب عليها تعديل هامش الخدمةالتعاقدية	٩,٢٣٥,٦٨٠	١٩٦,٢٨١	-	(٩,٤٣١,٩٦١)	-
التغيرات في التقديرات التي يترتب عليها خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	(٣,١٥٦,٨٤٦)	١,٩٣٦,٥٩٥	-	-	(١,٢٢٠,٢٥١)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات السابقة					
تعديلات على التزامات المطالبات المتكبدة	٣,٩٢٠,٣٢٥	(٦٠,١٠٣)	-	-	٣,٨٦٠,٢٢٢
نتائج خدمة التأمين	١٧,٦٠٤,٤٦٧	(٩٢٤,٥٣٢)	-	(٨,٦٢٦,١٤١)	٨,٠٥٣,٧٩٤
صافي (مصروفات) التمويل من عقود التأمين	(١٣,٧٧١,٣٩٣)	-	-	(٢٦٢,٨٥٣)	(١٤,٠٣٤,٢٤٦)
إجمالي التغيرات في بيان الأرباح أو (الخسائر)	٣,٨٣٣,٠٧٤	(٩٢٤,٥٣٢)	-	(٨,٨٨٨,٩٩٤)	(٥,٩٨٠,٤٥٢)
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	(٥٤,١٤٨,٩٤٩)	-	-	-	(٥٤,١٤٨,٩٤٩)
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	٤٦,٨١٤,٥١٠	-	-	-	٤٦,٨١٤,٥١٠
التدفقات النقدية المدفوعة للاستحواذ على عقود التأمين	٥,٤٦٤,٥٥٦	-	-	-	٥,٤٦٤,٥٥٦
إجمالي التدفقات النقدية	(١,٨٦٩,٨٨٣)	-	-	-	(١,٨٦٩,٨٨٣)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١١٩,٦٩٠,٢٧٣)	(٨,٦٨٩,٤٩٤)	-	(٢٥,٣٠٣,٧٦٧)	(١٥٣,٦٨٣,٥٣٤)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أصول التغطية المتبقية		المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة		
	استبعاد مكون استرداد الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(١٣,٢٤٨,١٤٠)	٥٨,٩٣٢	٤٦٣,٠٣١,٨٧٣	١٠,٨٢٢,٩٤٢	٤٦٠,٦٦٥,٦٠٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٢٥,٣١١,٤٢٩)	-	٢,٥٥٦,٩٥٢	١٥,٣٠٧	(٢٢,٧٣٩,١٧٠)
صافي (التزامات)/أصول عقود إعادة التأمين	(٣٨,٥٥٩,٥٦٩)	٥٨,٩٣٢	٤٦٥,٥٨٨,٨٢٥	١٠,٨٣٨,٢٤٩	٤٣٧,٩٢٦,٤٣٧
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٤٢٨,٩١٣,٨١٥)	-	-	-	(٤٢٨,٩١٣,٨١٥)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة	-	-	١٨٠,٩٥٠,٠١٢	(٤,٧٩٢,٥٤٠)	١٧٦,١٥٧,٤٧٢
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المُتكبدة والمصروفات الأخرى	-	(٥٨,٩٣٢)	-	-	(٥٨,٩٣٢)
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المُثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة	-	-	-	-	-
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المُحتفظ بها	(٤٢٨,٩١٣,٨١٥)	(٥٨,٩٣٢)	١٨٠,٩٥٠,٠١٢	(٤,٧٩٢,٥٤٠)	(٢٥٢,٨١٥,٢٧٥)
دخل تمويل إعادة التأمين	-	-	٨,٤٠٩,٥٠٨	-	٨,٤٠٩,٥٠٨
إجمالي التغيرات في بيان (الخسائر)/الأرباح	(٤٢٨,٩١٣,٨١٥)	(٥٨,٩٣٢)	١٨٩,٣٥٩,٥٢٠	(٤,٧٩٢,٥٤٠)	(٢٤٤,٤٠٥,٧٦٧)
التدفقات النقدية					
أقساط مدفوعة	٤٢٩,٥٦٣,٨٦٨	-	-	-	٤٢٩,٥٦٣,٨٦٨
مبالغ مقبوضة	-	-	(٣٥٠,٢٨٤,٧٠٥)	-	(٣٥٠,٢٨٤,٧٠٥)
إجمالي التدفقات النقدية	٤٢٩,٥٦٣,٨٦٨	-	(٣٥٠,٢٨٤,٧٠٥)	-	٧٩,٢٧٩,١٦٣
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٢٤,٧١٦,٣١١)	-	٣٠٤,٦٦٣,٦٤٠	٦,٠٤٥,٧٠٩	٢٨٥,٩٩٣,٠٣٨
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٣,١٩٣,٢٠٥)	-	-	-	(١٣,١٩٣,٢٠٥)
صافي (التزامات)/أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٣٧,٩٠٩,٥١٦)	-	٣٠٤,٦٦٣,٦٤٠	٦,٠٤٥,٧٠٩	٢٧٢,٧٩٩,٨٣٣

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تابع)

	أصول التغطية المتبقية		المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	استبعاد مكون استرداد الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٢٥,٩٥٣,٤٦١)	١,٦٩٨,٩٥٢	٢٦٣,٣٧٩,١٤٣	٣,٨٦٩,٨٣٢	٢٤٢,٩٩٤,٤٦٦
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(١١,٧٩٧,٤٠٨)	-	٧,٨٢٥,١٤٢	٢٠٠,٦٦٦	(٣,٧٧١,٦٠٠)
صافي (التزامات)/أصول عقود إعادة التأمين	(٣٧,٧٥٠,٨٦٩)	١,٦٩٨,٩٥٢	٢٧١,٢٠٤,٢٨٥	٤,٠٧٠,٤٩٨	٢٣٩,٢٢٢,٨٦٦
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٣٦٥,٨٩٩,٦٣٩)	-	-	-	(٣٦٥,٨٩٩,٦٣٩)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة					
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المُتكبدة والمصروفات الأخرى	-	-	٤٠٢,٥٥٤,٨٧١	٦,٧٦٧,٧٥١	٤٠٩,٣٢٢,٦٢٢
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المُثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة	-	-	-	-	-
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	(١,٦٤٠,٠٢٠)	-	-	(١,٦٤٠,٠٢٠)
صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٣٦٥,٨٩٩,٦٣٩)	(١,٦٤٠,٠٢٠)	٤٠٢,٥٥٤,٨٧١	٦,٧٦٧,٧٥١	٤١,٧٨٢,٩٦٣
دخل تمويل إعادة التأمين	-	-	٥,٦٣١,٦٤٨	-	٥,٦٣١,٦٤٨
إجمالي التغيرات في بيان (الخسائر)/الأرباح	(٣٦٥,٨٩٩,٦٣٩)	(١,٦٤٠,٠٢٠)	٤٠٨,١٨٦,٥١٩	٦,٧٦٧,٧٥١	٤٧,٤١٤,٦١١
التدفقات النقدية					
أقساط مدفوعة	٣٦٥,٠٩٠,٩٣٩	-	-	-	٣٦٥,٠٩٠,٩٣٩
مبالغ مقبوضة	-	-	(٢١٣,٨٠١,٩٧٩)	-	(٢١٣,٨٠١,٩٧٩)
إجمالي التدفقات النقدية	٣٦٥,٠٩٠,٩٣٩	-	(٢١٣,٨٠١,٩٧٩)	-	١٥١,٢٨٨,٩٦٠
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١٣,٢٤٨,١٤٠)	٥٨,٩٣٢	٤٦٣,٠٣١,٨٧٣	١٠,٨٢٢,٩٤٢	٤٦٠,٦٦٥,٦٠٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٢٥,٣١١,٤٢٩)	-	٢,٥٥٦,٩٥٢	١٥,٣٠٧	(٢٢,٧٣٩,١٧٠)
صافي (التزامات)/أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٣٨,٥٥٩,٥٦٩)	٥٨,٩٣٢	٤٦٥,٥٨٨,٨٢٥	١٠,٨٣٨,٢٤٩	٤٣٧,٩٢٦,٤٣٧

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

عقود غير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

	أصول التغطية المتبقية		المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	
	استثناء مكون استرداد الخسارة درهم إماراتي	مكون الخسارة درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٣,٥١٢,٧٠٦	٤٨,٥٥٧	٥٩٥,٧٥٤	٤,١٥٧,٠١٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٤٤٧,٥٩٢)	-	١٠٨,٧٨٠	(٣٣٨,٨١٢)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٣,٠٦٥,١١٤	٤٨,٥٥٧	٧٠٤,٥٣٤	٣,٨١٨,٢٠٥
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(١,٢٦١,٣٧٩)	-	-	(١,٢٦١,٣٧٩)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة				
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المُتكبدة والمصروفات الأخرى	-	-	٦٥,٨٦٢	٦٥,٨٦٢
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	١٨٠,٠٥١	١٨٠,٠٥١
التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد والتي لا تؤدي إلى تعديل هامش الخدمة التعاقدية	-	(٤٧,١٠٢)	-	(٤٧,١٠٢)
صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(١,٢٦١,٣٧٩)	(٤٧,١٠٢)	٢٤٥,٩١٣	(١,٠٦٢,٥٦٨)
دخل تمويل إعادة التأمين	١٠١,١٧١	-	-	١٠١,١٧١
إجمالي التغيرات في بيان (الخسائر الشاملة)/الأرباح الشاملة	(١,١٦٠,٢٠٧)	(٤٧,١٠٢)	٢٤٥,٩١٣	(٩٦١,٣٩٦)
التدفقات النقدية				
أقساط مدفوعة	٦٣٤,٢٨٦	-	-	٦٣٤,٢٨٦
مبالغ مقبوضة	-	-	(٦٥,٨٦٢)	(٦٥,٨٦٢)
إجمالي التدفقات النقدية	٦٣٤,٢٨٦	-	(٦٥,٨٦٢)	٥٦٨,٤٢٤
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٢,٥٣٩,١٩١	١,٤٥٥	٨٨٤,٥٨٦	٣,٤٢٥,٢٣٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٥,٤٣٤,٦٢٠	١٣٨,٠٠٠	١,٥٣٥,٧٣٥	٧,١٠٨,٣٥٥
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٣٦٠,٢١٨)	-	١٠٧,٧٤٤	(٢٥٢,٤٧٤)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٥,٠٧٤,٤٠٢	١٣٨,٠٠٠	١,٦٤٣,٤٧٩	٦,٨٥٥,٨٨١
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٢,٥٥٥,٦٢٦)	-	-	(٢,٥٥٥,٦٢٦)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة				
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المُتكبدة والمصروفات الأخرى	-	-	٣١٨,٦٥٥	٣١٨,٦٥٥
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة	-	-	(٩٣٨,٩٤٤)	(٩٣٨,٩٤٤)
التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالعقد والتي لا تؤدي إلى تعديل هامش الخدمة التعاقدية	-	(٨٩,٤٤٣)	-	(٨٩,٤٤٣)
صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٢,٥٥٥,٦٢٦)	(٨٩,٤٤٣)	(٦٢٠,٢٨٩)	(٣,٢٦٥,٣٥٨)
دخل تمويل إعادة التأمين	١٤٤,٢٢٢	-	-	١٤٤,٢٢٢
إجمالي التغيرات في بيان الخسائر الشاملة	(٢,٤١١,٤٠٤)	(٨٩,٤٤٣)	(٦٢٠,٢٨٩)	(٣,١٢١,١٣٦)
التدفقات النقدية				
أقساط مدفوعة	٤٠٢,١١٦	-	-	٤٠٢,١١٦
مبالغ مقبوضة	-	-	(٣١٨,٦٥٦)	(٣١٨,٦٥٦)
إجمالي التدفقات النقدية	٤٠٢,١١٦	-	(٣١٨,٦٥٦)	٨٣,٤٦٠
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٣,٥١٢,٧٠٦	٤٨,٥٥٧	٥٩٥,٧٥٤	٤,١٥٧,٠١٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٤٤٧,٥٩٢)	-	١٠٨,٧٨٠	(٣٣٨,٨١٢)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٣,٠٦٥,١١٤	٤٨,٥٥٧	٧٠٤,٥٣٤	٣,٨١٨,٢٠٥

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

تحليل حسب مكونات القياس - عقود غير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر غير المالية درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود مقاسة بموجب نهج انتقالي معدّل بأثر رجعي درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود أخرى درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	١,٣٩٠,٢٢٤	٦٢,٤٤٩	-	٢,٧٠٤,٣٤٤	٤,١٥٧,٠١٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٤١٥,٩٢٠)	١٠٨,٨٤٤	-	(٣١,٧٣٦)	(٣٣٨,٨١٢)
صافي أصول عقود إعادة التأمين	٩٧٤,٣٠٤	١٧١,٢٩٣	-	٢,٦٧٢,٦٠٨	٣,٨١٨,٢٠٥
التغيّرات المتعلقة بالخدمات الحالية					
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة	-	-	-	(٦٨٣,٢٤٣)	(٦٨٣,٢٤٣)
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	(١٣,٣٨٨)	-	-	(١٣,٣٨٨)
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	(٤٩٨,٨٨٦)	-	-	-	(٤٩٨,٨٨٦)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية			-		
عقود معترف بها مبدئياً خلال السنة	(٦,٩٧٦)	٨,٨٨٥	-	(١,٩٠٩)	-
التغيرات في التقديرات التي يترتب عليها تعديل هامش الخدمةالتعاقدية	(٣٧٦,١١٧)	(١٨,١٦٢)	-	٣٩٤,٢٧٩	-
التغيرات في التقديرات المتعلقة بالخسائر من العقود ذات الصلة المثقلة بالتزامات	-	-	-	(٤٧,١٠٢)	(٤٧,١٠٢)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات السابقة			-		-
تعديلات على أصول المطالبات المتكبدة	١٧١,٤٧٧	٨,٥٧٤	-	-	١٨٠,٠٥١
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين	(٧١٠,٥٠٢)	(١٤,٠٩١)	-	(٣٣٧,٩٧٥)	(١,٠٦٢,٥٦٨)
صافي دخل التمويل من عقود إعادة التأمين	٢٧,٦٣٩	-	-	٧٣,٥٣٢	١٠١,١٧١
إجمالي التغيرات في بيان الخسائر	(٦٨٢,٨٦٣)	(١٤,٠٩١)	-	(٢٦٤,٤٤٣)	(٩٦١,٣٩٧)
التدفقات النقدية			-		
أقساط مقبوضة	٦٣٤,٢٨٦	-	-	-	٦٣٤,٢٨٦
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	(٦٥,٨٦٢)	-	-	-	(٦٥,٨٦٢)
إجمالي التدفقات النقدية	٥٦٨,٤٢٤	-	-	-	٥٦٨,٤٢٤
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٨٥٩,٨٦٥	١٥٧,٢٠٢	-	٢,٤٠٨,١٦٥	٣,٤٢٥,٢٣٢

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

تحليل مكونات القياس - عقود غير مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر غير المالية درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود مقاسة بموجب نهج انتقالي معدّل بأثر رجعي درهم إماراتي	هامش الخدمة التعاقدية: عقود أخرى درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٢,٧٩٥,٦٩٠	١٢٠,٧٤٥	-	٤,١٩١,٩٢٠	٧,١٠٨,٣٥٥
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١	(٤٩٠,٥٤٩)	١٢٦,٦٢١	-	١١١,٤٥٤	(٢٥٢,٤٧٤)
صافي أصول عقود إعادة التأمين	٢,٣٠٥,١٤١	٢٤٧,٣٦٦		٤,٣٠٣,٣٧٤	٦,٨٥٥,٨٨١
التغيّرات المتعلقة بالخدمات الحالية					
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به	-	-	-	(١,٤٣٠,٦٥٦)	(١,٤٣٠,٦٥٦)
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	(٧,٣٩٩)	-	-	(٧,٣٩٩)
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	(٧٩٨,٩١٧)	-	-	-	(٧٩٨,٩١٧)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية					
عقود معترف بها مبدئياً خلال السنة	٤٠,٢٥٥	١٣,١٥٣	-	(٥٣,٤٠٨)	-
التغيرات في التقديرات التي يترتب عليها	٢٢٨,٣٤٣	(٥٢,١٦٦)	-	(١٧٦,١٧٧)	-
التغيرات في التقديرات التي ترتبط بخسائر من العقود المعنية المثقلة بالتزامات وعكس	-	-	-	(٨٩,٤٤٣)	(٨٩,٤٤٣)
التغيّرات المتعلقة بالخدمات السابقة					
تعديلات على أصول المطالبات المتكبدة	(٩٠٩,٢٨٢)	(٢٩,٦٦١)	-	-	(٩٣٨,٩٤٣)
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين	(١,٤٣٩,٦٠١)	(٧٦,٠٧٣)	-	(١,٧٤٩,٦٨٤)	(٣,٢٦٥,٣٥٨)
صافي دخل التمويل من عقود إعادة التأمين	٢٥,٣٠٤	-	-	١١٨,٩١٨	١٤٤,٢٢٢
إجمالي التغيرات في بيان الخسائر	(١,٤١٤,٢٩٧)	(٧٦,٠٧٣)	-	(١,٦٣٠,٧٦٦)	(٣,١٢١,١٣٦)
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	٤٠٢,١١٦	-	-	-	٤٠٢,١١٦
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	(٣١٨,٦٥٦)	-	-	-	(٣١٨,٦٥٦)
إجمالي التدفقات النقدية	٨٣,٤٦٠	-	-	-	٨٣,٤٦٠
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	١,٣٩٠,٢٢٤	٦٢,٤٤٩	-	٢,٧٠٤,٣٤٤	٤,١٥٧,٠١٧
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٤١٥,٩٢٠)	١٠٨,٨٤٤	-	(٣١,٧٣٦)	(٣٣٨,٨١٢)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٩٧٤,٣٠٤	١٧١,٢٩٣	-	٢,٦٧٢,٦٠٨	٣,٨١٨,٢٠٥

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

الاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية - يتم تقديم تحليل للاعتراف المتوقع لهامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية سنة التقرير في الأرباح أو الخسائر في الجدول التالي (عدد السنوات حتى الاعتراف المتوقع).

	سنة واحدة درهم إماراتي	سنتان درهم إماراتي	٣ سنوات درهم إماراتي	٤ سنوات درهم إماراتي	٥ سنوات درهم إماراتي	أكثر من ٦ سنوات درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥							
إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	(١,٨٨٥,٦٤٧)	(٢,١٤١,٣٣٩)	(١,٩٦٧,٥٦٨)	(١,٨٤٧,٣٩٣)	(١,٧٥٤,٤١١)	(١٤,٩٥٨,٩٣٥)	(٢٤,٥٥٥,٢٩٣)
إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٢٨٩,٥٥٧	٣١٧,٢٩٠	٢٨٤,٨٨٣	٢٥٧,٨٢١	٢٣٧,٥٩٩	١,٠٢١,٠١٥	٢,٤٠٨,١٦٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤							
إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	(٢,٤٦٣,٧٥٠)	(٢,٠٣١,٩٨٩)	(١,٨٩٨,٧٧٧)	(١,٧٩٠,٥٦٩)	(١,٦٩٨,٧٩٠)	(١٥,٤١٩,٨٩٢)	(٢٥,٣٠٣,٧٦٧)
إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٦٧٩,٤٢٣	٣٤١,٤٧٤	٢٨٩,٤٦٤	٢٥١,٣١٦	٢٣٢,٠٢٤	٨٧٨,٩٠٧	٢,٦٧٢,٦٠٨

تسوية مكونات قياس أرصدة عقود التأمين وإعادة التأمين المقاسة بموجب كل من نهج تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام كما في:

	نهج تخصيص الأقساط درهم إماراتي	نهج آخر خلاف نهج تخصيص الأقساط درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
أصول عقود التأمين	٢٠,٤٢١,٧٦٣	-	٢٠,٤٢١,٧٦٣
التزامات عقود التأمين	(٦٨٧,٦٣٨,٥٦٥)	(١٨٣,٤١١,٩٧٠)	(٨٧١,٠٥٠,٥٣٥)
أصول عقود إعادة التأمين	٢٨٥,٩٩٣,٠٣٨	٣,٤٢٥,٢٣٢	٢٨٩,٤١٨,٢٧٠
التزامات عقود إعادة التأمين	(١٣,١٩٣,٢٠٥)	-	(١٣,١٩٣,٢٠٥)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
أصول عقود التأمين	١٦,١٩٥,٨٢٠	-	١٦,١٩٥,٨٢٠
التزامات عقود التأمين	(٧٥٠,٣٨١,٠٠٧)	(١٥٣,٦٨٣,٥٣٤)	(٩٠٤,٠٦٤,٥٤١)
أصول عقود إعادة التأمين	٤٦٠,٦٦٥,٦٠٧	٤,١٥٧,٠١٧	٤٦٤,٨٢٢,٦٢٤
التزامات عقود إعادة التأمين	(٢٢,٧٣٩,١٧٠)	(٣٣٨,٨١٢)	(٢٣,٠٧٧,٩٨٢)

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

بالإضافة إلى اختبار السيناريوهات، فإن تطوير التزامات التأمين يعتبر وسيلة لقياس قدرة الشركة على تقدير القيمة النهائية للمطالبات. وعليه، يوضح النصف العلوي من كل جدول كيفية تغيّر تقدير الشركة لالتزاماتها عن المطالبات المتكبدة لكل سنة حادث في نهاية السنوات المتعاقبة. بينما يوضح النصف السفلي من الجدول مطابقة قيمة المطالبات المتراكمة مع القيمة المدرجة في بيان المركز المالي. تبين الجداول التالية تقدير الشركة للمطالبات الإجمالية القائمة والمطالبات المتكبدة للسنوات حتى عام ٢٠٢٥.

إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٢ فما قبلها درهم إماراتي	٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
في نهاية كل سنة تقرير	٢١٩,٤٥٧,٥٣١	٢٨٧,٥٥٨,٤٦٧	٣٤٧,١١٥,٤٨٠	٦٣٥,١٩٣,١٦٨	١,٤٨٩,٣٢٤,٦٤٦
بعد سنة واحدة	٢٧٠,٤١١,٣٣٥	٣٤٥,٢٦٨,٥٣٤	٤٩٣,٥٧٠,١١٣	-	١,١٠٩,٢٤٩,٩٨٢
بعد سنتين	٢٨٤,٠٦٥,٥١٩	٣٩٠,١٦٠,٧٢٠	-	-	٦٧٤,٢٢٦,٢٣٩
بعد ثلاث سنوات	٣١١,٦٨٧,٥٧٣	-	-	-	٣١١,٦٨٧,٥٧٣
تقدير المطالبات المتراكمة	٣١١,٣٥٥,٦٣٢	٣٩٠,١٦٠,٧٢٠	٤٩٣,٥٧٠,١١٣	٦٣٥,١٩٣,١٦٨	١,٨٣٠,٢٧٩,٦٣٣
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(٢٩٤,٠٢٤,٨٧٣)	(٣٥٦,٠١٣,٤٩٤)	(٤١٦,٠٧٦,٣٩٠)	(٣٥٦,١٣٤,٩٥٥)	(١,٤٢٢,٢٤٩,٧١٢)
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المُوزَّعة	١٦٧,٨٧٦	٣٢٥,٢٧١	٧٣٧,٢٣٥	٢,٦٣٩,٣٥٢	٣,٨٦٩,٧٣٤
مطالبات مستحقة الدفع	-	-	٨,٥٨٦,٢٦٩	٤٠,٢٩٧,٧١٧	٤٨,٨٨٣,٩٨٦
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة	١٧,٤٩٨,٦٣٦	٣٤,٤٧٢,٤٩٧	٨٦,٨١٧,٢٢٦	٣٢١,٩٩٥,٢٨٣	٤٦٠,٧٨٣,٦٤٢
تأثير الخصم	-	-	-	(٤,٧٣٣,٩٢٦)	(٤,٧٣٣,٩٢٦)
إجمالي الاحتياطيات الكُلِّيَّة المخصومة المدرجة في بيان المركز المالي	١٧,٤٩٨,٦٣٦	٣٤,٤٧٢,٤٩٧	٨٦,٨١٧,٢٢٦	٣١٧,٢٦١,٣٥٧	٤٥٦,٠٤٩,٧١٦
تعديل المخاطر	٦٥٢,٧٤٢	١,٢٦٥,٢٨٥	٢,٨٦٨,٧٠٤	١٠,١٢٧,٢٣٠	١٤,٩١٣,٩٦١

١١ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

صافي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٢ فما قبلها درهم إماراتي	٢٠٢٣ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
في نهاية كل سنة تقرير	١٢٣,٧٥٦,٢٨٥	١٦٣,١٩١,٩٤٤	٢١٣,٣٨٤,١٦٥	٣٤٦,١٩٥,٨٣٨	٨٤٦,٥٢٨,٢٣٢
بعد سنة واحدة	١٤٨,٢٧٨,٤٣٢	١٩١,٩٨٣,٢١٠	٢٧١,٧٣٢,٥٤٢	-	٦١١,٩٩٤,١٨٤
بعد سنتين	١٥٤,٦٥٢,٩٠٦	٢٠٢,٨٨٣,٦٠٥	-	-	٣٥٧,٥٣٦,٥١١
بعد ثلاث سنوات	١٦٣,١١٤,٠٣٦	-	-	-	١٦٣,١١٤,٠٣٦
تقدير المطالبات المتراكمة	١٦٣,١١٤,٠٣٦	٢٠٢,٨٨٣,٦٠٥	٢٧١,٧٣٢,٥٤٢	٣٤٦,١٩٥,٨٣٨	٩٨٣,٩٢٦,٠٢١
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(١٥٧,٤١٢,٢٠٢)	(١٩٦,٣١٠,٣٩٨)	(٢٥٣,٨٢٠,٠٤٠)	(٢٢٧,٥٢٦,٦٠٠)	(٨٣٥,٠٦٩,٢٤٠)
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المُوزَّعة	١٦٧,٨٧٦	٣٢٥,٢٧١	٧٣٧,٢٣٥	٢,٦٣٩,٣٥٢	٣,٨٦٩,٧٣٤
مطالبات مستحقة القبض – بالصافي	-	-	(٦٩,٤٦٧)	(٣٢٦,٠٢٧)	(٣٩٥,٤٩٤)
إجمالي الالتزامات الصافية غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة	٥,٨٦٩,٧١٠	٦,٨٩٨,٤٧٨	١٨,٥٨٠,٢٦٩	١٢٠,٩٨٢,٥٦٤	١٥٢,٣٣١,٠٢١
تأثير الخصم	-	-	-	(١,٧٨٧,٤١٠)	(١,٧٨٧,٤١٠)
إجمالي الاحتياطيات المخصومة الصافية المدرجة في بيان المركز المالي	٥,٨٦٩,٧١٠	٦,٨٩٨,٤٧٨	١٨,٥٨٠,٢٦٩	١١٩,١٩٥,١٥٤	١٥٠,٥٤٣,٦١١
صافي تعديلات المخاطر	٣٤٦,٩٧٤	٣٩١,٧٧٠	١,٠٦٥,٦١٥	٧,٠٣٨,٨٩٦	٨,٨٤٣,٢٥٥

١٢ أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية

تتألف الأرصدة المصرفية والمبالغ النقدية من المبالغ التالية المدرجة في بيان المركز المالي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
نقد في الصندوق	١٧,٤٥٤	١٧,٤٥٤
أرصدة لدى البنوك	٤٤,٢٧١,٤٦٣	٦٢,٦٧٢,٠٩٨
ودائع قانونية	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ودائع ثابتة	٥٦٤,١١٥,٢٠٦	٥١٢,٦٣٠,٦٣١
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(٢٦٥,٩٠٨)	(٢٧٠,٦٩٧)
إجمالي الأرصدة المصرفية والمبالغ النقدية	٦١٨,١٣٨,٢١٥	٥٨٥,٠٤٩,٤٨٦
ناقصاً: ودائع ذات فترات استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر	(٥٧٤,١١٥,٢٠٦)	(٥٢٢,٦٣٠,٦٣١)
	٤٤,٠٢٣,٠٠٩	٦٢,٤١٨,٨٥٥

يشمل النقد وما يعادله مبلغاً قدره ١٩,٥٦ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٨,٦ مليون درهم إماراتي) كوديعه مرهونة بخصوص هامش الضمان المقيَّد، وتتراوح أسعار الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك ما بين ٣,٦٦٪ إلى ٤,٣٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ما بين ٤,١٪ إلى ٥,٥٪) سنوياً.

كما أن الودائع الثابتة البالغ قيمتها ١٩,٥٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨,٦ مليون درهم إماراتي) مرهونة مقابل خطابات ضمان (إيضاح رقم ١٨).

وفقاً للمادة (٩٢) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، تحتفظ الشركة بوديعة مصرفية بقيمة ١٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠ مليون درهم إماراتي) كوديعة قانونية. تم رهن هذه الوديعة للبنك كتأمين مقابل ضمان صادر عن البنك لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بنفس القيمة. لا يمكن سحب هذه الوديعة دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
في ١ يناير	٢٧٠,٦٩٧	٦١,٥٤٧
(عكس)/رصد مخصص خلال السنة	(٤,٧٨٩)	٢٠٩,١٥٠
في ٣١ ديسمبر	٢٦٥,٩٠٨	٢٧٠,٦٩٧

١٣ رأس المال

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل: ١٦٤,٩٤٩,٥٢٣ سهم بواقع ١ درهم إماراتي للسهم الواحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٦٤,٩٤٩,٥٢٣ سهماً بواقع ١ درهم إماراتي للسهم الواحد)	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣

١٤ الاحتياطيات

الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يتعين على الشركة تحويل ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية، إن وجدت، إلى الاحتياطي القانوني إلى أن تبلغ قيمته ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال. ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز أيضاً تحويل ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية، إن وجدت، إلى الاحتياطي العام إلى أن يتم إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية العادية بناءً على توصية مجلس الإدارة أو إذا وصلت قيمة هذا الاحتياطي ما يعادل ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع.

لم تحول الشركة خلال السنة أي مبالغ حيث بلغ الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: تم تحويل مبلغ ٧,٤٩٧,٧٠٦ درهم إماراتي إلى الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام ليصل إلى ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال).

١٤ الاحتياطيات (تابع)

الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام (تابع)

يمكن استخدام هذا الاحتياطي في الأغراض التي تقررها الجمعية العمومية العادية بناء على توصيات مجلس الإدارة.

احتياطي تمويل التأمين من خلال الدخل الشامل الآخر

يسجل هذا الاحتياطي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المُصنَّفة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر.

احتياطي إعادة التأمين

وفقاً للمادة رقم ٣٤ من قرار مجلس الإدارة رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩ الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، حوَّلت الشركة مبلغ ٢,٧٤٧,٣٦٥ درهم إماراتي إلى "احتياطي إعادة التأمين" بما يمثل نسبة ٠,٥٪ من إجمالي أقساط التأمين المُسنَدة لشركات إعادة التأمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٢٣٠,٢٧٣ درهم إماراتي). يتراكم هذا الاحتياطي عاماً بعد عام ولا يجوز التصرف فيه دون موافقة خطية من المدير العام لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
في ١ يناير	١٥,٥٠٧,٨٢٥	١٤,٦٩٣,٠٧٠
المُحمَّل للسنة	٣,١١٦,٤٤٤	١,٨٩٤,٧٣٦
المبالغ المدفوعة خلال السنة	(١,٠٣٤,٦٠٠)	(١,٠٧٩,٩٨١)
في ٣١ ديسمبر	١٧,٥٨٩,٦٦٩	١٥,٥٠٧,٨٢٥

١٦ ذمم دائنة أخرى

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
مصروفات مُستحقة	٤٤,٠٠٨,٠٤٩	٣٨,٠٩٧,٤٢٠
ذمم دائنة أخرى	١١,٠٥٥,٠٧٣	١٧,٨٩٩,٨٣٣
	٥٥,٠٦٣,١٢٢	٥٥,٩٩٧,٢٥٣

١٧ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في الشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري لهذه الأطراف. وتتولى إدارة الشركة اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات. فيما يلي الأرصدة الكبيرة المُستحقة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة والمدرجة في البيانات المالية:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
الشركات التابعة للمساهمين الرئيسيين:		
مبالغ مستحقة من حاملي الوثائق - شركات زميلة - كجزء من أصول عقود التأمين	٥,٣٤٧,١٩٣	٢٠,٦٥٧,٨٩٠
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة - شركات زميلة - كجزء من التزامات عقود التأمين	-	٣٣٩,٥٢٥

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
النقد وما يعادله:		
النقد لدى البنوك	١٥,٢٩١,٠٩١	٢٦,٧٥٧,٣٢٧
ودائع قصيرة الأجل	٢٠٣,٢٤٩,٢٣٨	١٦٠,٩٠٧,٢٦٩

١٧ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

أبرمت الشركة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
تعويضات موظفي الإدارة العليا		
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	١٠,٥٠٠,٠٠٠	٦,٨٢٥,٠٠٠
مكافآت وامتيازات قصيرة الأجل	٧,٥٣٥,٣٦٦	٧,٠٧٤,٢٩٩
مكافآت نهاية الخدمة	٧٣٣,٤٢٨	٣١٣,٣٧٨
المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الأخرى		
إيرادات التأمين	٦٦,٨٨٣,٥٣٧	٦٤,٨١٧,٠٦٢
مصروفات خدمة التأمين	٨٠,٥٤٢,٦٧٩	٦٨,٠١٢,٤٥١
توزيعات أرباح مدفوعة	٥١,٢٠٢,٣٨٠	٢٥,٧٣٩,٨٧٩
رسوم إدارة المحفظة	٢٥١,٠٣٠	٢٥٩,٥٣١
رسوم مصرفية / مصروفات العمولة	١,٠٦٢,١٢٢	١,٩٧٣,١٦٦
دخل الفوائد	٨,٢٠٥,٧٠٠	٧,٧٤١,٨٧٥

١٨ الالتزامات المحتملة

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
خطابات ضمان	١٠,٨٦٣,٠٠٠	١٠,٩٨٨,٠٠٠

تشمل الضمانات مبلغ ١٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠ مليون درهم إماراتي) لصالح وزارة الاقتصاد والتجارة. إن الودائع الثابتة البالغة ١٩,٥٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨,٦ مليون درهم إماراتي) مرهونة كمبلغ تأميني مقابل الضمانات المذكورة أعلاه.

وعلى غرار غالبية شركات التأمين، تخضع الشركة لدعاوى قضائية في سياق أعمالها الاعتيادية. وهي لا تتوقع، بناءً على مشورة قانونية مستقلة، أن يكون لنتائج هذه القضايا تأثير كبير على الأداء المالي للشركة أو مركزها المالي.

١٩ إيرادات التأمين

	التأمين العام درهم إماراتي	التأمين على الحياة درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
عقود غير مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط			
المُطالبات المتكبدة المُتوقعة ومصروفات خدمة التأمين الأخرى	-	٢,٥٧٧,٨٤٠	٢,٥٧٧,٨٤٠
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة	-	٣,٣٩٢,٧٢٤	٣,٣٩٢,٧٢٤
استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	-	٧٥٥,٨٨٥	٧٥٥,٨٨٥
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	-	-	-
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	٤٤١,٨٣٣	٤٤١,٨٣٣
	-	٧,١٦٨,٢٨٢	٧,١٦٨,٢٨٢
عقود مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط	٩٥٢,٨٢٦,٠٤٣	٥٧,٠٠٤,٤٦٠	١,٠٠٩,٨٣٠,٥٠٣
إجمالي إيرادات التأمين	٩٥٢,٨٢٦,٠٤٣	٦٤,١٧٢,٧٤٢	١,٠١٦,٩٩٨,٧٨٥
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
عقود غير مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط			
المُطالبات المتكبدة المُتوقعة ومصروفات خدمة التأمين الأخرى	-	٣,٢٢٩,١٥٦	٣,٢٢٩,١٥٦
هامش الخدمة التعاقدية المُعترف به للخدمات المقدمة	-	٣,٢٨١,٢٥٣	٣,٢٨١,٢٥٣
استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	-	٥٣٦,٦٠٨	٥٣٦,٦٠٨
تعديلات نتيجة الخبرة السابقة	-	١,٢٩٤,٨١٨	١,٢٩٤,٨١٨
التغيّر في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية	-	٨٣٥,٦٧٧	٨٣٥,٦٧٧
	-	٩,١٧٧,٥١٢	٩,١٧٧,٥١٢
عقود مُقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط	٨١٠,٣٥٧,٣٦٠	٥٤,٤٨٣,٣٣٧	٨٦٤,٨٤٠,٦٩٧
إجمالي إيرادات التأمين	٨١٠,٣٥٧,٣٦٠	٦٣,٦٦٠,٨٤٩	٨٧٤,٠١٨,٢٠٩

٢٠ مصروفات خدمة التأمين

	التأمين العام درهم إماراتي	التأمين على الحياة درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	٦٥٢,٩٨٧,٥١٤	٤٨,٣١٥,٩٦٧	٧٠١,٣٠٣,٤٨١
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	٧,٤٢٧,٤٠٩	٩٣٥,٧٤٩	٨,٣٦٣,١٥٨
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	(١٥٥,٩٧٧,٣٩٣)	(١٢,٣٤٣,٩٤٦)	(١٦٨,٣٢١,٣٣٩)
التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين المعترف بها عند تكبدها	١٢٩,٦٣٣,٨٩٦	١٢,١٣٨,٥٥٨	١٤١,٧٧٢,٤٥٤
	٦٣٤,٠٧١,٤٢٦	٤٩,٠٤٦,٣٢٨	٦٨٣,١١٧,٧٥٤
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	٧٢٧,٢١٥,٤٥٧	٣٧,٦٤١,٩٠٢	٧٦٤,٨٥٧,٣٥٩
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات	(٤,٠٨٠,٢١١)	٢٠١,٠٤٧	(٣,٨٧٩,١٦٤)
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	(٢١,٩٩٣,٦٦٥)	(٥,٧٩١,١٥٨)	(٢٧,٧٨٤,٨٢٣)
التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين المعترف بها عند تكبدها	١٠٥,٦٢٣,٣٩٧	١٠,٩٩٢,٥٣٠	١١٦,٦١٥,٩٢٧
	٨٠٦,٧٦٤,٩٧٨	٤٣,٠٤٤,٣٢١	٨٤٩,٨٠٩,٢٩٩

٢١ إجمالي دخل الاستثمار وصافي نتائج التأمين المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التأمين العام درهم إماراتي	التأمين على الحياة درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة			
فوائد متراكمة على عقود التأمين باستخدام الافتراضات المالية الحالية	(٨,٧٩٨,٣٦٥)	(٢١,٤٣٩,١٥٢)	(٣٠,٢٣٧,٥١٧)
بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى	(١,٥٢٢,٩٧٠)	(١,٢٣٣,٥٩٥)	(٢,٧٥٦,٥٦٥)
إجمالي مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة	(١٠,٣٢١,٣٣٥)	(٢٢,٦٧٢,٧٤٧)	(٣٢,٩٩٤,٠٨٢)
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(١٠,٣٢١,٣٣٥)	(٢٢,٥٨٦,٥٧٠)	(٣٢,٩٠٧,٩٠٥)
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	(٨٦,١٧٧)	(٨٦,١٧٧)
دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها			
فوائد متراكمة لعقود إعادة التأمين باستخدام الافتراضات المالية الحالية	٧,٣١٣,٨١٦	٢٢٢,١٧٢	٧,٥٣٥,٩٨٨
التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى	٩٠٦,١٩٣	٦٨,٤٩٧	٩٧٤,٦٩٠
دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٨,٢٢٠,٠٠٩	٢٩٠,٦٦٩	٨,٥١٠,٦٧٨
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	٨,٢٢٠,٠٠٩	٢٢٦,٠٨٤	٨,٤٤٦,٠٩٣
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	٦٤,٥٨٥	٦٤,٥٨٥
صافي مصروفات تمويل التأمين ودخل تمويل إعادة التأمين	(٢,١٠١,٣٢٦)	(٢٢,٣٨٢,٠٧٨)	(٢٤,٤٨٣,٤٠٤)
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(٢,١٠١,٣٢٦)	(٢٢,٣٦٠,٤٨٦)	(٢٤,٤٦١,٨١٢)
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	(٢١,٥٩٢)	(٢١,٥٩٢)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة	(٦,٩٢٢,٢٩٠)	(١٥,١٥٩,٥١٠)	(٢٢,٠٨١,٨٠٠)
بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى	(١,١٥٦,٠٢٧)	٨٣٤,٣٤٨	(٣٢١,٦٧٩)
إجمالي مصروفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة	(٨,٠٧٨,٣١٧)	(١٤,٣٢٥,١٦٢)	(٢٢,٤٠٣,٤٧٩)
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(٨,٠٧٨,٣١٧)	(١٤,٢٣٩,٦٧٤)	(٢٢,٣١٧,٩٩١)
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	(٨٥,٤٨٨)	(٨٥,٤٨٨)

٢١ إجمالي دخل الاستثمار وصافي نتائج التأمين المالية (تابع)

	التأمين العام درهم إماراتي	التأمين على الحياة درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها			
فوائد متراكمة لعقود إعادة التأمين باستخدام الافتراضات المالية الحالية	٤,٤٥٤,٢٧٤	٢٨٨,٢٦٠	٤,٧٤٢,٥٣٤
التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين	-	-	-
بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى	٩٤٧,٤١٤	٨٥,٩٢٣	١,٠٣٣,٣٣٧
دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٥,٤٠١,٦٨٨	٣٧٤,١٨٣	٥,٧٧٥,٨٧١
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	٥,٤٠١,٦٨٨	٢٧٤,٨٨٧	٥,٦٧٦,٥٧٥
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	٩٩,٢٩٦	٩٩,٢٩٦
صافي مصروفات تمويل التأمين ودخل تمويل إعادة التأمين	(٢,٦٧٦,٦٢٩)	(١٣,٩٥٠,٩٧٩)	(١٦,٦٢٧,٦٠٨)
متمثلة في:			
المبالغ المُعترف بها في الأرباح أو الخسائر	(٢,٦٧٦,٦٢٩)	(١٣,٩٦٤,٧٨٧)	(١٦,٦٤١,٤١٦)
المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	-	١٣,٨٠٨	١٣,٨٠٨

٢٢ دخل الاستثمار الآخر

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
دخل الاستثمار من الودائع لأجل	١٦,٢٤١,٨٥٦	١٤,٧٥٩,٥٦١
دخل الاستثمار من التأمين على الحياة	١٠,٩٥١,٨٨٨	١٠,٦٠٣,٢٥٦
دخل توزيعات الأرباح	١٢,١٠٦,٣١٨	١٠,٥٢٠,٨٩٠
أرباح محققة من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٣,١٢٧,٣٦٤	٨,٨٧١,١٠٥
دخل الاستثمار الآخر	٤,١٥٨,٨٦٢	٣,٠٣٢,٨٠٣
	٥٦,٥٨٦,٢٨٨	٤٧,٧٨٧,٦١٥

٢٣ ربحية السهم الأساسية والمخفضة

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
أرباح السنة بعد خصم الضريبة (بالدرهم الإماراتي)	١١٩,١٨٦,٣٣٩	١٢٧,٤٩٩,٧٠٠
عدد الأسهم (إيضـاح رقم ١٣)	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣	١٦٤,٩٤٩,٥٢٣
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالدرهم الإماراتي)	٠,٧٢	٠,٧٧

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة أرباح الفترة على عدد الأسهم الموجودة في نهاية فترة التقرير. تعادل ربحية السهم المخفضة ربحية السهم الأساسية حيث لم تصدر الشركة أي أداة جديدة من شأنها التأثير على ربحية السهم عند استخدامها.

٢٤ توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

وافق المساهمون خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠٢٥ على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٧٤,٢٢٧,٢٨٥ درهم إماراتي بواقع ٠,٤٥ درهم إماراتي للسهم عن العام ٢٠٢٤ (٣٧,٤٨٨,٥٢٨ درهم إماراتي بواقع ٠,٢٥ درهم إماراتي للسهم الواحد عن العام ٢٠٢٣). كما وافق المساهمون على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ١٠,٥٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي عن العام ٢٠٢٤ (٦,٨٢٥,٠٠٠ درهم إماراتي عن العام ٢٠٢٣).

٢٥ ضريبة الدخل

إن الدخل الخاضع للضريبة الذي يتعلق بالمنشآت المشمولة في نطاق أغراض نظام ضريبة الشركات لدولة الإمارات العربية المُتحدة ويخضع لمعدل ضريبي بنسبة ٩٪ على الأرباح الخاضعة للضريبة التي تتجاوز ما قيمته ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. إن مصروف الضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ يبلغ ١٠,١٤١,٠٩٠ درهم إماراتي.

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
بيان الأرباح أو الخسائر		
الضريبة الحالية	٧,٦٢١,٧٢٠	٨,٩١٤,٩١٢
الضريبة المؤجلة	٢,٥١٩,٣٧٠	١,٦٩٩,٩٨٥
مصروف ضريبة الدخل	١٠,١٤١,٠٩٠	١٠,٦١٤,٨٩٧

فيما يلي تحليل أصول/(التزامات) الضريبة المؤجلة المعروضة في بيان المركز المالي.

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
بيان المركز المالي		
(التزام)/ أصول الضريبة المؤجلة	(١,٦٩٩,٩٨٥)	١,٠٨١,٩٧٩
الضريبة المؤجلة خلال السنة	(٢,٥١٩,٣٧٠)	(٢,٧٨١,٩٦٤)
صافي التزامات الضريبة المؤجلة	(٤,٢١٩,٣٥٥)	(١,٦٩٩,٩٨٥)

العلاقة بين مصروف الضريبة والأرباح المحاسبية:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
أرباح السنة قبل خصم الضريبة	١٢٩,٣٢٧,٤٢٩	١٣٨,١١٤,٥٩٧
حد الإعفاء الضريبي الأساسي	(٣٧٥,٠٠٠)	(٣٧٥,٠٠٠)
أرباح خاضعة للضريبة	١٢٨,٩٥٢,٤٢٩	١٣٧,٧٣٩,٥٩٧

تأثير البنود التي لا يتم النظر إليها عند تحديد الدخل الخاضع للضريبة - بالصافي

الدخل المعفي من الضريبة	(٩,٥٨٠,٩٩٩)	(٧,٩٤٢,٨٠٣)
مصرفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي	١٣٧,١٧١	٦٤,٣٩٠
أرباح محققة من مبالغ معترف بها سابقاً	٧,٢٧٢,٦٣٣	-
أرباح/خسائر غير مُحققة مُسجَّلة في بيان الأرباح أو الخسائر/الدخل الشامل الآخر للاستثمارات المُحتفظ بها في حساب رأس المال	(٤٢,٠٩٥,٤٥٦)	(٣٠,٨٠٦,٦٠٥)
الدخل الخاضع للضريبة	٨٤,٦٨٥,٧٧٨	٩٩,٠٥٤,٥٧٩
مصروف ضريبة الدخل *(أ)*	٧,٦٢١,٧٢٠	٨,٩١٤,٩١٢
<u>التزام الضريبة المؤجلة:</u>		
أرباح/خسائر غير مُحققة خاضعة للضريبة المؤجلة	٢٧,٩٩٢,٩٩٩	١٨,٨٨٨,٧٢٥
ضريبة بمعدل ٩٪ *(ب)*	٢,٥١٩,٣٧٠	١,٦٩٩,٩٨٥
مصروف ضريبة الدخل للسنة =*(أ+ب)*	١٠,١٤١,٠٩٠	١٠,٦١٤,٨٩٧

٢٦ معلومات عن القطاعات

لأغراض إدارة الشركة، تم تنظيم الشركة إلى قطاعين اثنين من القطاعات التشغيلية وهما؛ التأمين والاستثمارات. تشكل هذه القطاعات الأساس الذي تقوم عليه الشركة بإعداد تقارير عن معلومات القطاعية الأساسية الخاصة بالشركة ورفعها إلى الإدارة. إن الشركة لا تزاول أي نشاط خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ولا توجد معاملات بين قطاعات الأعمال الخاصة بها.

فيما يلي تحليل بيان الأرباح أو الخسائر للشركة مصنفاً حسب القطاعات الرئيسية:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	التأمين	**الاستثمارات**	**الإجمالي**
	درهم إماراتي	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**
إيرادات التأمين	١,٠١٦,٩٩٨,٧٨٥	-	١,٠١٦,٩٩٨,٧٨٥
مصروفات خدمة التأمين	(٦٨٣,١١٧,٧٥٤)	-	(٦٨٣,١١٧,٧٥٤)
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٣٣٣,٨٨١,٠٣١	-	٣٣٣,٨٨١,٠٣١
صافي الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٢٥٣,٨٧٧,٨٤٣)	-	(٢٥٣,٨٧٧,٨٤٣)
نتائج خدمة التأمين	٨٠,٠٠٣,١٨٨	-	٨٠,٠٠٣,١٨٨
أرباح غير مُحققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٢٣,٤٧٢,٧٨٧	٢٣,٤٧٢,٧٨٧
دخل من استثمارات عقارية - بالصافي	-	٥,٠٠٤,١٤٣	٥,٠٠٤,١٤٣
صافي أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات المرتبطة بالوحدات	-	١٨,٣٣٠,٨٠٨	١٨,٣٣٠,٨٠٨
دخل الاستثمار الآخر	-	٥٦,٥٨٦,٢٨٨	٥٦,٥٨٦,٢٨٨
إجمالي دخل الاستثمار	-	١٠٣,٣٩٤,٠٢٦	١٠٣,٣٩٤,٠٢٦
مصروفات تمويل التأمين	(٣٢,٩٠٧,٩٠٥)	-	(٣٢,٩٠٧,٩٠٥)
دخل تمويل إعادة التأمين	٨,٤٤٦,٠٩٣	-	٨,٤٤٦,٠٩٣
صافي نتائج التأمين المالية	(٢٤,٤٦١,٨١٢)	-	(٢٤,٤٦١,٨١٢)
الدخل التشغيلي الآخر	١,٣٩٥,٧٠٦	-	١,٣٩٥,٧٠٦
مصروفات غير مخصصة	(٣١,٠٠٣,٦٧٩)	-	(٣١,٠٠٣,٦٧٩)
أرباح السنة قبل خصم الضريبة	٢٥,٩٣٣,٤٠٣	١٠٣,٣٩٤,٠٢٦	١٢٩,٣٢٧,٤٢٩
مصروف ضريبة الدخل			(١٠,١٤١,٠٩٠)
أرباح السنة بعد خصم الضريبة			١١٩,١٨٦,٣٣٩

٢٦ معلومات عن القطاعات (تابع)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
	التأمين درهم إماراتي	الاستثمارات درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
إيرادات التأمين	٨٧٤,٠١٨,٢٠٩	-	٨٧٤,٠١٨,٢٠٩
مصروفات خدمة التأمين	(٨٤٩,٨٠٩,٢٩٩)	-	(٨٤٩,٨٠٩,٢٩٩)
نتائج خدمة التأمين قبل احتساب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٢٤,٢٠٨,٩١٠	-	٢٤,٢٠٨,٩١٠
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٣٨,٥١٧,٦٠٥	-	٣٨,٥١٧,٦٠٥
نتائج خدمة التأمين	٦٢,٧٢٦,٥١٥	-	٦٢,٧٢٦,٥١٥
أرباح غير مُحققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١٥,١٢٧,٣٩٥	١٥,١٢٧,٣٩٥
دخل من استثمارات عقارية - بالصافي	-	٤٦,٤٥٢,٢٦٦	٤٦,٤٥٢,٢٦٦
صافي أرباح القيمة العادلة من الاستثمارات المرتبطة بالوحدات	-	١١,٦٠٥,٢١٠	١١,٦٠٥,٢١٠
دخل الاستثمار الآخر	-	٤٧,٧٨٧,٦١٥	٤٧,٧٨٧,٦١٥
إجمالي دخل الاستثمار	-	١٢٠,٩٧٢,٤٨٦	١٢٠,٩٧٢,٤٨٦
مصروفات تمويل التأمين	(٢٢,٣١٧,٩٩١)	-	(٢٢,٣١٧,٩٩١)
دخل تمويل إعادة التأمين	٥,٦٧٦,٥٧٥	-	٥,٦٧٦,٥٧٥
صافي نتائج التأمين المالية	(١٦,٦٤١,٤١٦)	-	(١٦,٦٤١,٤١٦)
الدخل التشغيلي الآخر	١,١٠٩,٠٧٨	-	١,١٠٩,٠٧٨
مصروفات غير مخصصة	(٣٠,٠٥٢,٠٦٦)	-	(٣٠,٠٥٢,٠٦٦)
أرباح السنة قبل خصم الضريبة	١٧,١٤٢,١١١	١٢٠,٩٧٢,٤٨٦	١٣٨,١١٤,٥٩٧
مصروف ضريبة الدخل			(١٠,٦١٤,٨٩٧)
أرباح السنة بعد خصم الضريبة			١٢٧,٤٩٩,٧٠٠

فيما يلي تحليل أصول الشركة والتزاماتها وحقوق ملكيتها مُصنفةً حسب القطاع:

	التأمين **درهم إماراتي**	**الاستثمارات** **درهم إماراتي**	**الإجمالي** **درهم إماراتي**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
إجمالي الأصول	٩٨١,٧٣٦,٩٤٦	٦٨٠,٩١٠,٣٢٥	١,٦٦٢,٦٤٧,٢٧١
إجمالي حقوق الملكية	٦٩٣,٨٩٥,٤٧٨	-	٦٩٣,٨٩٥,٤٧٨
إجمالي الالتزامات	٩٦٨,٧٥١,٧٩٣	-	٩٦٨,٧٥١,٧٩٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
إجمالي الأصول	١,١١٥,٨٩٩,٧٩٤	٥٣٧,٩٨٧,٧٩٠	١,٦٥٣,٨٨٧,٥٨٤
إجمالي حقوق الملكية	٦٤٤,٦٢٥,٠٨٦	-	٦٤٤,٦٢٥,٠٨٦
إجمالي الالتزامات	١,٠٠٩,٢٦٢,٤٩٨	-	١,٠٠٩,٢٦٢,٤٩٨

٢٦ معلومات عن القطاعات (تابع)

مُجمل الأقساط

تم الإفصاح أدناه عن التفاصيل المتعلقة بإجمالي الأقساط امتثالاً لمتطلبات مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ولا يتم احتسابها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التأمين على الحياة درهم إماراتي	تكوين الأموال درهم إماراتي	التأمين الصحي درهم إماراتي	الممتلكات والمسؤوليات درهم إماراتي	جميع أنواع التأمين المجمعة درهم إماراتي
أقساط مكتتبة مباشرة	٥١,٣١١,٧٤٦	-	٥٠٥,٨١٢,٣٣٧	٣٣٣,٣٣٨,٢٠٠	٨٩٠,٤٦٢,٢٨٣
الأعمال المحتملة					
أعمال أجنبية	-	-	-	٦٦,٠٨٢,٨٢٧	٦٦,٠٨٢,٨٢٧
أعمال محلية	٤٩,٥٢٤,١٧٣	-	١,٦٧٣,٢٤٩	١٤٩,٣٧١,٨٠٥	٢٠٠,٥٦٩,٢٢٧
إجمالي الأعمال المحتملة	٤٩,٥٢٤,١٧٣	-	١,٦٧٣,٢٤٩	٢١٥,٤٥٤,٦٣٢	٢٦٦,٦٥٢,٠٥٤
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٠٠,٨٣٥,٩١٩	-	٥٠٧,٤٨٥,٥٨٦	٥٤٨,٧٩٢,٨٣٢	١,١٥٧,١١٤,٣٣٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
أقساط مكتتبة مباشرة	٥٤,٨٧٠,٠٨٨	-	٤٣٦,١٤٢,٥١٨	٢٥٨,٧٣٦,٤٤٢	٧٤٩,٧٤٩,٠٤٨
الأعمال المحتملة					
أعمال أجنبية	-	-	-	٦٥,٤٨٣,٦٨٠	٦٥,٤٨٣,٦٨٠
أعمال محلية	٤٧,٩٤٥,٧٠٥	-	-	١١٦,٢٢٣,٩٣١	١٦٤,١٦٩,٦٣٦
إجمالي الأعمال المحتملة	٤٧,٩٤٥,٧٠٥	-	-	١٨١,٧٠٧,٦١١	٢٢٩,٦٥٣,٣١٦
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٠٢,٨١٥,٧٩٣	-	٤٣٦,١٤٢,٥١٨	٤٤٠,٤٤٤,٠٥٣	٩٧٩,٤٠٢,٣٦٤

٢٧ مخاطر التأمين

تصدر الشركة عقوداً يتم بموجبها تحويل إما مخاطر التأمين أو مخاطر التأمين والمخاطر المالية. بينما لا تصدر الشركة أي عقود يتم بموجبها تحويل المخاطر المالية فقط. يستعرض هذا القسم من البيانات المالية ملخصاً حول هذه المخاطر وكيف تقوم الشركة بإدارتها.

إن الهدف الرئيسي من إطار الإدارة المالية وإدارة المخاطر لدى الشركة هو حماية مساهمي الشركة من التعرض لأحداث تعوق استمرارية تحقيق أهداف الأداء المالي المحددة. تدرك الإدارة الأهمية البالغة لتطبيق أنظمة فعالة لإدارة المخاطر.

يتحمل مجلس الإدارة كامل المسؤولية عن وضع إطار إدارة المخاطر لدى الشركة والإشراف عليه. يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة.

يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة.

تشرف لجنة التدقيق لدى الشركة على كيفية مراقبة الإدارة للامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى الشركة، ومراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. يتم مساعدة لجنة التدقيق لدى الشركة في القيام بدورها الإشرافي من قبل قسم التدقيق الداخلي. يقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراءات مراجعات منتظمة ومخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، وتقديم تقارير إلى لجنة التدقيق بنتائجها.

تتمثل المخاطر بموجب أي عقد تأمين في احتمالية وقوع الحدث المؤمن ضده والشكوك حول مبلغ المطالبة الناتجة، بطبيعة عقود التأمين، تتأثر هذه المخاطر بمدى تكرار المطالبات وحجم المطالبات والمنافع الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة لتلك المطالبات. لذلك، فإن هدف الشركة هو التأكد من توفر احتياطيات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين التي تطبق فيها نظرية الاحتمالات على التسعير والمخصصات، فإن الخطر الرئيسي الذي تواجهه الشركة بموجب عقود التأمين هو أن المطالبات الفعلية والتعويضات تتجاوز القيمة الدفترية لالتزامات التأمين. ويمكن أن يحدث ذلك، لأن تكرار أو جسامة المطالبات والتعويضات أكبر مما تم تقديره. تُعد أحداث التأمين أمراً عشوائياً ويتفاوت العدد الفعلي للمطالبات فضلاً عن قيمة المطالبات والمدفوعات من سنةٍ إلى أخرى عن التقديرات المُقرّرة باستخدام الأساليب الإحصائية.

وتظهر التجربة أن مع زيادة عقود التأمين المماثلة في المحفظة، يقل التباين النسبي في النتائج المتوقعة. ومن المرجح أيضاً ألا تتأثر المحفظة التي تتسم بدرجة أكبر من التنوع بشكلٍ عام بأي تغير يطرأ في أي مجموعة فرعية من المحفظة. وقد قامت الشركة بوضع إستراتيجية الاكتتاب في أعمال التأمين لتنويع مخاطر التأمين المقبولة وداخل كل فئة من هذه الفئات بهدف إدراج مجموعة كبيرة من المخاطر للحد من تغيُّر النتائج المتوقعة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب لديها وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعّال. وتهدف استراتيجية الاكتتاب إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبة بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر وقطاع العمل والتوزيع الجغرافي. يتم وضع حدود للاكتتاب لتطبيق معايير اختيار المخاطر المناسبة، بالإضافة إلى الاستعانة بترتيبات إعادة التأمين.

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات

تتمتع الشركة بالحق في عدم تجديد وثائق تأمين فردية وإعادة تسعير المخاطر وفرض مبالغ يتحملها المؤمن له كما أن لها الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الاحتيال. يحق للشركة أيضاً بموجب عقود التأمين الاستمرار في مطالبة الأطراف الأخرى بدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال، تعويضات الإحلال).

تُبرم عقود تأمين الممتلكات بالرجوع إلى قيمة الاستبدال التجارية للممتلكات والمحتويات المؤمن عليها، ودائماً ما يتم إدراج حدود دفع المطالبة للحد الأقصى للمبلغ المستحق عند وقوع الحدث المؤمن ضده. تُعد تكلفة إعادة بناء الممتلكات، أو استبدال المحتويات أو تعويضها والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات بسبب انقطاع الأعمال هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات بموجب هذه الوثائق. تنقسم المخاطر التي تتعرض لها عقود تأمين الممتلكات إلى أربعة أنواع وهي الحرائق، وانقطاع الأعمال، والأضرار الناجمة عن الأحوال الجوية، والسرقة. إن مخاطر التأمين الناتجة عن هذه العقود غير مركزة في المناطق التي تمارس الشركة فيها نشاطها. كما إن هناك موازنة ما بين تأمين الممتلكات الشخصية والممتلكات التجارية من خلال محفظة التأمين للمباني المؤمنة.

كما تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة الخسائر عن حد التحمل المُقرر وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يتمثل في عدم تكبد الشركة صافي خسائر تأمين عن الحد المقرر بمبلغ ٢٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي للوثيقة الواحدة في قطاع التأمين على المركبات. يوجد لدى الشركة وحدات استقصائية تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات. تتولى هذه الوحدة التحقيق في المخاطر وتقديم توصيات حول طرق تحسين المطالبات ذات مخاطر. وتخضع هذه المخاطر للمراجعة بشكل فردي على الأقل مرة سنوياً، ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الأساسية والقوانين السارية والتشريعات والشروط والأحكام التعاقدية وغيرها من العوامل الأخرى. تُدير الشركة وتتابع بفعالية عمليات تسوية المطالبات مبكراً وذلك للحد من تعرضها لأي تبعات غير متوقعة.

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

يستحق دفع المطالبات المتعلقة بعقود التأمين على أساس حدوث المطالبات. تتحمل الشركة مسؤولية كافة الأحداث المؤمن ضدها التي وقعت خلال مدة العقد، حتى لو تم اكتشاف الخسارة بعد انتهاء مدة العقد. نتيجة لذلك، يتم تسوية مطالبات الالتزام على مدى فترة زمنية طويلة، كما تنطوي عناصر مخصص المطالبة على المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها بصورة عامة لدرجة عالية من عدم اليقين بخلاف تقدير تكاليف تسوية المطالبات التي تم بالفعل إخطار الشركة بها، حيث تتوفر المعلومات المتعلقة بحدث المطالبة. قد لا تكون المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها واضحة للطرف المؤمن عليه إلا بعد سنوات عديدة من وقوع الحدث الذي أدى إلى ظهور المطالبات. بالنسبة لبعض عقود التأمين، تكون نسبة المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها من إجمالي الالتزام مرتفعة وسوف تُظهر عادةً اختلافات أكبر بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب درجة صعوبة تقدير هذه الالتزامات الكبيرة. عند تقدير التزام تكلفة المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها بعد، تأخذ الشركة بعين الاعتبار المعلومات المتاحة من خبراء تقدير الأضرار والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في الفترات السابقة. بجانب الخبير الاكتواري الداخلي، استعانت الشركة بخبير تقييم اكتواري خارجي مُستقل. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم توقعها بشكل منفصل من أجل السماح للأثر السلبي المحتمل المتعلق بتطورها وحدوثها على بقية المحفظة.

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية (تابع)

تشتمل التكلفة المقدرة للمطالبات على المصروفات المباشرة التي يتم تكبدها أثناء تسوية المطالبات، وصافي قيمة الإحلال القانوني المتوقعة وغيرها من المبالغ المستردة. تتخذ الشركة كافة الخطوات المعقولة للتأكد من أن لديها معلومات مناسبة حول تعرض مطالباتها. ومع ذلك، ونظراً للشكوك حول تحديد مخصصات المطالبات، فمن المحتمل أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن الالتزام الأصلي المحدد.

يتسم مبلغ مطالبات التأمين بالحساسية على وجه الخصوص فيما يتعلق بمستوى قرارات المحاكم وبتطور الإجراءات القانونية في مسائل العقود والضرر. تتعرض عقود التأمين كذلك لظهور أنواع جديدة من المطالبات الكامنة، ولكن لا يتم إدراج أي مخصص لها في تاريخ التقرير.

علاوة على ذلك، تتبنى الشركة، حيثما أمكن، أساليب متعددة بهدف تقدير المستوى المطلوب من المخصصات. يقدم ذلك فهماً أكبر للتوجهات الكامنة في التجربة التي يتم توقعها. تساعد التوقعات التي قدمتها المنهجيات المختلفة كذلك في تقدير مدى النتائج المحتملة. ومن ثم، يقع الاختيار على أسلوب التقدير الأنسب مع مراعاة خصائص فئة الأعمال ومدى التطور لكل سنة من سنوات وقوع الحوادث.

تكون أساليب التقدير التي تستند إليها الشركة لاحتساب التكلفة المُقدَّرة للمطالبات غير المُسدَّدة (سواء المُبلغ عنها أم لا) عبارةً عن مزيجٍ من التقديرات القائمة على نسبة الخسارة والتقدير القائم على المطالبات السابقة الفعلية، باستخدام صيغ حسابية محددة مسبقاً وهو ما يعطي ترجيحاً أكبر للمطالبات السابقة الفعلية مع مرور الوقت.

العملية المتبَعة لتحديد الافتراضات

إن الهدف من الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات الخاصة باحتساب احتياطي المطالبات قيد التسوية هو التوصل إلى تقديرات موضوعية للمبالغ المحتملة أو المتوقع دفعها بشكل كبير. إن مصادر البيانات المستخدمة كمدخلات للافتراضات تعتبر مصادر داخلية وتستخدم دراسات تفصيلية يتم إجراؤها سنوياً. تتم مراجعة الافتراضات لضمان توافقها مع ممارسات السوق الملحوظة أو أية معلومات أخرى يتم نشرها.

إن طبيعة الأعمال تجعل من الصعب توقع المبالغ المحتمل دفعها نتيجة لمطالبة معينة والتكلفة النهائية للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها بشكل مؤكد. يتم تقييم كل مطالبة تم الإبلاغ عنها بطريقة مستقلة على أساس كل قضية على حدة مع الأخذ بعين الاعتبار ظروف المطالبة والمعلومات المتاحة من خبراء تقدير الأضرار والأدلة التاريخية لحجم المطالبات المماثلة. تتم بصورة منتظمة مراجعة تقديرات القضايا ويتم تحديثها عند ورود أية معلومات جديدة.

ترتكز المخصصات على المعلومات المتاحة في الوقت الحالي. إلا أن الالتزامات النهائية قد تختلف نتيجة للتطورات اللاحقة أو في حال حدوث أية كوارث. إن تأثير العديد من البنود التي تؤثر على التكاليف النهائية للخسائر يصعب تقديرها.

كما تختلف درجة صعوبة تقدير المخصص وفقاً لطبيعة الأعمال وذلك نظراً للاختلافات في عقود التأمين المعنية ومدى تعقيد المطالبة وحجم المطالبات والصعوبة الفردية للمطالبات وتحديد تاريخ حدوث المطالبة والإبلاغ عن التأخيرات.

إن الطريقة التي تتبعها الشركة لتقدير مخصصات المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها تأخذ في الاعتبار البيانات التاريخية والتقديرات السابقة وتفاصيل برنامج إعادة التأمين وذلك لتقييم المبالغ المتوقعة لاستردادات إعادة التأمين. يتم وضع التقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها حتى تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من أساليب توقع المطالبات الاكتوارية القياسية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي.

تتمثل الافتراضات التي يكون لها التأثير الأكبر على قياس التزامات عقود التأمين في معدلات الخسارة المتوقعة لأقرب السنوات التي وقعت فيها الحوادث.

إن تحليل الحساسية حول الافتراضات المتنوعة يعتبر مؤشر على دقة عملية التقدير المتبعة من قبل الشركة. ترى الشركة أن الالتزامات الخاصة بالمطالبات المسجلة في بيان المركز المالي كافية، إلا أنها تعترف بأن عملية التقدير ترتكز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

قام الخبير الاكتواري الداخلي للشركة بجانب الخبراء الاكتواريين المستقلين أيضاً بتقييم الاحتياطيات الفنية للشركة.

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

تركّز مخاطر التأمين

يتم تنفيذ جميع أنشطة الاكتتاب الخاصة بالشركة بشكل كبير في دولة الإمارات العربية المتحدة. وكما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى وللحد من الخسائر المالية التي قد تنتج عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم الشركة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

بغرض الحد من تعرضها للخسائر الكبيرة المترتبة على تعثر شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناشئة عن المناطق الجغرافية المماثلة أو الأنشطة أو الخصائص الاقتصادية لشركات إعادة التأمين. إن عقود إعادة التأمين المُسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حاملي وثائق التأمين. تظل الشركة مسؤولة تجاه حاملي وثائقها عن الجزء المعاد تأمينه إلى الحد الذي لا تفي فيه شركات إعادة التأمين بالالتزامات المتعهد بها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

حساسية أرباح وخسائر الاكتتاب

تبلغ حصة عمليات التأمين في خسائر الشركة ما قيمته ٢٥,٩٣ مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٧,١٤ مليون درهم إماراتي). لا تتوقع الشركة أن يكون لعلميات التأمين تأثير جوهري على نتائج الشركة، بينما تتوقع زيادة مساهمة هذه العمليات في ربحية الشركة نظراً للأسباب التالية:

يوجد لدى الشركة معدل احتفاظ عام بمستوى ٥٢٪ (٢٠٢٤: ٥٢٪). ومع ذلك، يتم تغطية المخاطر بغطاء كافٍ من خلال برامج إعادة التأمين ضد الخسائر الزائدة للحماية من الآثار المالية الجوهرية.

الحساسية

يتأثر التزام المطالبات المتكبدة بالافتراضات الرئيسية الواردة 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 الالتزامات وصافي الأرباح وحقوق الملكية للحركات المحتملة بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة.

سيكون لترابط الافتراضات تأثيراً كبيراً في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لتوضيح التأثير الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بد من تغيير الافتراضات على أساس فردي. وتجدر الإشارة إلى أن التحركات في هذه الافتراضات غير منتظمة. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاستخلاص معلومات الحساسية والافتراضات الهامة عن السنة السابقة.

٢٠٢٥	التغيّر في الافتراضات	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الإجمالية درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح إعادة التأمين الصافية درهم إماراتي	التأثير على إجمالي حقوق ملكية إعادة التأمين درهم إماراتي	التأثير على صافي حقوق ملكية إعادة التأمين درهم إماراتي
احتياطيات الخسائر	٪١٠+	(٤٠,٣١٨,٢٥٩)	(١٤,٦٩٥,٥٩٧)	(٤٠,٣١٨,٢٥٩)	(١٤,٦٩٥,٥٩٧)
تعديل المخاطر	٪١٠+	(٢,٢٩٢,٤٦٩)	(١,٦٧٢,١٧٨)	(٢,٢٩٢,٤٦٩)	(١,٦٧٢,١٧٨)
معدل الخصم	٪١+	٣,٠٤٧,٨٤٦	٢,٣٥٦,٥٥٤	٣,٠٤٧,٨٤٦	٢,٣٥٦,٥٥٤
احتياطيات الخسائر	٪١٠-	٤٠,٣١٨,٢٥٩	١٤,٦٩٥,٥٩٧	٤٠,٣١٨,٢٥٩	١٤,٦٩٥,٥٩٧
تعديل المخاطر	٪١٠-	٢,٢٩٢,٤٦٩	١,٦٧٢,١٧٨	٢,٢٩٢,٤٦٩	١,٦٧٢,١٧٨
معدل الخصم	٪١-	(٣,٢٤٨,٣٩٧)	(٢,٥٥٧,٢٠٥)	(٣,٢٤٨,٣٩٧)	(٢,٥٥٧,٢٠٥)
٢٠٢٤					
احتياطيات الخسائر	٪١٠+	(٤٩,٥٠٩,٠٨٠)	(٣٦,٤٧١,٠٥٨)	(٤٩,٥٠٩,٠٨٠)	(٣٦,٤٧١,٠٥٨)
تعديل المخاطر	٪١٠+	(١,٢٥٢,٢٢٣)	(١,٠٨٤,٥٦٥)	(١,٢٥٢,٢٢٣)	(١,٠٨٤,٥٦٥)
معدل الخصم	٪١+	(٢,٤٥٦,٤٢٣)	(٤,٢٤٧,٣٣٠)	(٢,٤٥٦,٤٢٣)	(٤,٢٤٧,٣٣٠)
احتياطيات الخسائر	٪١٠-	٤٩,٥٠٩,٠٨٠	٣٦,٤٧١,٠٥٨	٤٩,٥٠٩,٠٨٠	٣٦,٤٧١,٠٥٨
تعديل المخاطر	٪١٠-	١,٢٥٢,٢٢٣	١,٠٨٤,٥٦٥	١,٢٥٢,٢٢٣	١,٠٨٤,٥٦٥
معدل الخصم	٪١-	(٨,٣١٤,٥٨٤)	(٦,٤٩٩,٤٣٢)	(٨,٢٩٥,٥٤٢)	(٦,٤٩٩,٤٣٢)

٢٨ المخاطر المالية

حساسية أرباح وخسائر الاكتتاب (تابع)

تتعرض الشركة لمخاطر مالية متنوعة من خلال أصولها والتزاماتها المالية وأصول إعادة التأمين والتزامات التأمين. وعلى وجه الخصوص، فإن المخاطر المالية الرئيسية تتمثل في أنه على المدى الطويل قد تكون العائدات على الاستثمار كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين والاستثمار. وتتمثل أهم مكونات هذه المخاطر المالية في مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر الائتمان.

تم الإفصاح عن التفاصيل المتعلقة بالمعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة والأساليب المُطبقة، بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس القياس والأساس الذي يتم الاعتراف بالإيرادات والمصروفات من خلاله، فيما يتعلق بكل فئة من فئات الأصول المالية والالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية في الإيضاح رقم ٤ حول البيانات المالية.

فئات وتصنيفات الأصول المالية والالتزامات المالية

يوضح الجدول أدناه تصنيف كل فئة من فئات الأصول والالتزامات المالية وقيمتها العادلة:

	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	بالتكلفة المطفأة	الإجمالي
٢٠٢٥	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**
الأصول المالية				
أوراق مالية استثمارية	٣٥١,٠٠٤,٢٩٣	١٣١,٧٣٢,٧٠٠	-	٤٨٢,٧٣٦,٩٩٣
استثمارات بالنيابة عن حاملي وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	-	-	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢
ذمم مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المُقدمة والمبالغ المدفوعة مقدماً)	-	-	٢٤,٨١٣,٠٥٩	٢٤,٨١٣,٠٥٩
ودائع قانونية	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ودائع ثابتة	-	-	٥٦٤,١١٥,٢٠٦	٥٦٤,١١٥,٢٠٦
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	-	-	٤٤,٠٢٣,٠٠٩	٤٤,٠٢٣,٠٠٩
	٤٧٣,٥٥٢,٦٢٥	١٣١,٧٣٢,٧٠٠	٦٤٢,٩٥١,٢٧٤	١,٢٤٨,٢٣٦,٥٩٩
الالتزامات المالية				
ذمم دائنة أخرى	-	-	٥٥,٠٦٣,١٢٢	٥٥,٠٦٣,١٢٢
	٤٧٣,٥٥٢,٦٢٦	١٣١,٧٣٢,٧٠٠	٦٩٨,٠١٤,٣٩٦	١,٣٠٣,٢٩٩,٧٢١
٢٠٢٤				
الأصول المالية				
أوراق مالية استثمارية	٢٥٧,١٢٠,٩٣٢	١١٦,١٥٥,١٣٥	-	٣٧٣,٢٧٦,٠٦٧
استثمارات بالنيابة عن حاملي وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات	٨٩,٢٦١,٧٢٣	-	-	٨٩,٢٦١,٧٢٣
ذمم مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المُقدمة والمبالغ المدفوعة مقدماً)	-	-	١٩,٨٧٥,٩٩٤	١٩,٨٧٥,٩٩٤
ودائع قانونية	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ودائع ثابتة	-	-	٥١٢,٦٣٠,٦٣١	٥١٢,٦٣٠,٦٣١
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	-	-	٦٢,٤١٨,٨٥٥	٦٢,٤١٨,٨٥٥
	٣٤٦,٣٨٢,٦٥٥	١١٦,١٥٥,١٣٥	٦٠٤,٩٢٥,٤٨٠	١,٠٦٧,٤٦٣,٢٧٠
الالتزامات المالية				
ذمم دائنة أخرى	-	-	٥٥,٩٩٧,٢٥٣	٥٥,٩٩٧,٢٥٣
	٣٤٦,٣٨٢,٦٥٥	١١٦,١٥٥,١٣٥	٥٤٨,٩٢٨,٢٢٧	١,٠١١,٤٦٦,٠١٧

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية المُعترف بها بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية تقارب قيمها العادلة.

٢٨ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات نتيجة لعوامل متعلقة بالأداة المالية بعينها أو مصدر الأداة أو عوامل أخرى تؤثر على كافة الأوراق المالية المتداولة في السوق. تسعى الشركة للحد من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة وعن طريق المراقبة المستمرة الأسواق المحلية لتداول الأسهم والسندات. وإضافة إلى ذلك، تراقب الإدارة بشكل فعال العوامل الرئيسية التي تؤثر على الحركة في أسواق تداول الأسهم والسندات، ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للشركات المستثمر فيها.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا توجد مخاطر جوهرية في أسعار الصرف حيث أن جميع الأصول والالتزامات المالية مقومة بالدرهم الإماراتي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى أو الدولار الأمريكي المربوط بسعر الدرهم إماراتي.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية من أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. تستثمر الشركة في أوراق مالية، كما أن لديها ودائع وقروض مصرفية تخضع لمخاطر أسعار الفائدة. تتمثل مخاطر أسعار الفائدة التي تواجهها الشركة في مخاطر انخفاض العائد على الأوراق المالية التي تخضع لفائدة بشكل عام نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة السوقية.

تقتضي سياسة إدارة مخاطر أسعار الفائدة لدى الشركة إدارة هذه المخاطر عن طريق الحفاظ على تنوع مناسب للأدوات ذات معدل ثابت والأخرى ذات معدل متغير. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفائدة للعملات التي تتم بها العمليات النقدية والاستثمارات، ولا يوجد لدى الشركة تركز جوهري لمخاطر أسعار الفائدة.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة خسائر مالية.

تتمثل المجالات الرئيسية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان فيما يلي:

- حصة شركات إعادة التأمين من التزامات التأمين؛
- مبالغ مستحقة من شركات إعادة التأمين عن مطالبات مسددة فعلياً؛
- مبالغ مستحقة من حاملي عقود التأمين؛
- ومبالغ مستحقة من وسطاء التأمين.

في سبيل الحد من مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن التعثر في السداد، قامت الشركة بتطبيق سياسة يتم بموجبها التعامل مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية. تتم بصوة مستمرة مراقبة تعرض الشركة للمخاطر والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات على الأطراف المقابلة المعتمدة. هذا ويتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان من خلال إرساء حدود ائتمانية للطرف المقابل والتي تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة سنوياً.

يُستخدم نشاط إعادة التأمين لإدارة المخاطر الناشئة عن نشاط التأمين. إلا أن إعادة التأمين لا تعفي الشركة من مسؤوليتها بصفتها شركة تأمين رئيسية. فإذا أخفقت شركة إعادة التأمين في سداد قيمة المطالبة لأي سبب كان، تظل الشركة مسؤولة عن دفع قيمة المطالبة إلى حامل وثيقة التأمين. يتم تقييم الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين عن طريق تقييم قدراتها المالية على أساس سنوي قبل إبرام أي عقد.

تحتفظ الشركة بسجلات سداد الدفعات السابقة الخاصة بالأطراف المُبرم عقود هامة معها والتي تتعامل معها الشركة بصورة منتظمة. كما تتم إدارة مخاطر الائتمان لكل طرف من الأطراف المقابلة من خلال سبل أخرى منها الاحتفاظ بحق مقاصة الحسابات المدينة والدائنة للطرف المقابل لدى الشركة. تشمل المعلومات الإدارية المقدمة للشركة تفاصيل مخصصات الانخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة وعمليات الشطب اللاحقة. يتم جمع التعرضات لحاملي الوثائق من الأفراد والمجموعات ضمن المراقبة المستمرة للضوابط. عندما يكون هناك تعرض كبير لحاملي الوثائق على مستوى الأفراد أو لمجموعة من حاملي الوثائق المماثلة، يتم إجراء تحليل مالي يعادل التحليل الذي أجرته الشركة لشركات إعادة التأمين.

٢٨ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

بالنسبة للذمم المدينة، طبقت الشركة منهجية مبسطة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس مخصص الخسائر المتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة الأداة. تحدد الشركة خسائر الائتمان المتوقعة على هذه البنود باستخدام مصفوفة مخصصات، يتم تقديرها بناءً على تجربة الخسائر الائتمانية السابقة استناداً إلى الوضع السابق المستحق للمدينين، وتعديلها حسبما يكون مناسباً لتعكس الأوضاع الحالية والتقديرات المستقبلية للظروف الاقتصادية. وبالتالي، يتم عرض محفظة مخاطر الائتمان الخاصة بهذه الأصول بناءً على وضع تأخر سدادها حسب مصفوفة المخصصات.

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

في نهاية سنة التقرير، كان أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لدى الشركة ناتجاً من ذمم التأمين المدينة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة والمبينة على النحو التالي:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية الأخرى	١٨,٨٥٨,٤٣٩	٢٠,٩٥٣,٨٥٦

لا يوجد لدى الشركة تركز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزعاً على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء. تُعرّف الشركة الأطراف المقابلة على أنها أطراف تتمتع بخصائص مماثلة إذا كانت منشآت ذات صلة. إن مخاطر الائتمان على المبالغ النقدية السائلة محدودة وذلك لأن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي حسب تصنيف وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

يعرض الجدول أدناه تحليل الأرصدة المصرفية والودائع الثابتة حسب تصنيف وكالة التصنيف الائتماني في نهاية سنة التقرير بناءً على تصنيف وكالة موديز أو ما يعادله بالنسبة للعلاقات المصرفية:

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
A1	٥١٥,٧٩٥,٣٢٧	٥٣١,٤٥١,٢٤٠
A2	-	-
Aa3	-	-
Ba1	-	-
Ba2	-	-
Baa1	١٠٢,٣٤٢,٨٨٨	٥٣,٥٩٨,٢٤٦
Baa2	-	-
	٦١٨,١٣٨,٢١٥	٥٨٥,٠٤٩,٤٨٦

مخاطر السيولة

يضطلع مجلس الإدارة بالمسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام المجلس الإدارة بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة على المدى القصير والمتوسط والطويل. تدير الشركة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بالاحتياطيات الكافية من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

يتضمن الجدول الوارد في الصفحة التالية ملخصاً لفترات استحقاق الأدوات المالية للشركة. لقد تم تحديد فترات الاستحقاق التعاقدية للأدوات المالية على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تراقب الإدارة فترات الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

٢٨ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

٢٠٢٥	أقل من ٩٠ يوماً درهم إماراتي	من ٩١ - ١٨٠ يوماً درهم إماراتي	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً درهم إماراتي	أكثر من ٣٦٥ يوماً درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	١٣١,٧٣٢,٧٠٠	١٣١,٧٣٢,٧٠٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣٥١,٠٠٤,٢٩٤	-	-	١٢٢,٥٤٨,٣٣٢	٤٧٣,٥٥٢,٦٢٦
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المُقدمة والمبالغ المدفوعة مقدماً)	٢٤,٨١٣,٠٥٩	-	-	-	٢٤,٨١٣,٠٥٩
ودائع ثابتة	٥٦٤,١١٥,٢٠٦	-	-	-	٥٦٤,١١٥,٢٠٦
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	٤٤,٠٢٣,٠٠٩	-	-	-	٤٤,٠٢٣,٠٠٩
	٩٨٣,٩٥٥,٥٦٨	-	-	٢٥٤,٢٨١,٠٣٢	١,٢٣٨,٢٣٦,٦٠٠
الالتزامات المالية					
ذمم دائنة أخرى	٥٥,٠٦٣,١٢٢	-	-	-	٥٥,٠٦٣,١٢٢
	١,٠٤٩,٠١٨,٦٩٠	-	-	٢٥٤,٢٨١,٠٣٢	١,٣٠٣,٢٩٩,٧٢٢
٢٠٢٤					
الأصول المالية					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	١١٦,١٥٥,١٣٥	١١٦,١٥٥,١٣٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢٥٧,١٢٠,٩٣٢	-	-	٨٩,٢٦١,٧٢٣	٣٤٦,٣٨٢,٦٥٥
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المُقدمة والمبالغ المدفوعة مقدماً)	١٩,٨٧٥,٩٩٤	-	-	-	١٩,٨٧٥,٩٩٤
ودائع ثابتة	٥٢٢,٦٣٠,٦٣١	-	-	-	٥٢٢,٦٣٠,٦٣١
أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية	٦٢,٤١٨,٨٥٥	-	-	-	٦٢,٤١٨,٨٥٥
	٨٦٢,٠٤٦,٤١٢	-	-	٢١٥,٤١٦,٨٥٨	١,٠٧٧,٤٦٣,٢٧٠
الالتزامات المالية					
ذمم دائنة أخرى	٥٥,٩٩٧,٢٥٣	-	-	-	٥٥,٩٩٧,٢٥٣
	٨٠٦,٠٤٩,١٥٩	-	-	٢١٥,٤١٦,٨٥٨	١,٠٢١,٤٦٦,٠١٧

إن تفاصيل توزيع أصول والتزامات عقود التأمين (إعادة التأمين) مبينة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من سنة واحدة درهم إماراتي	من سنة إلى خمس سنوات درهم إماراتي	أكثر من خمس سنوات درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
أصول عقود التأمين	٢٠,٤٢١,٧٦٣	-	-	٢٠,٤٢١,٧٦٣
أصول عقود إعادة التأمين	٢٧٣,٠٢٣,٤٤٦	١٤,٩٢٤,٩٣٧	١,٤٦٩,٨٨٧	٢٨٩,٤١٨,٢٧٠
	٢٩٣,٤٤٥,٢٠٩	١٤,٩٢٤,٩٣٧	١,٤٦٩,٨٨٧	٣٠٩,٨٤٠,٠٣٣
التزامات عقود التأمين	٦٦٠,٠٣٨,١٦٣	١٠٦,٦٥٠,١٥٤	١٠٤,٣٦٢,٢١٨	٨٧١,٠٥٠,٥٣٥
التزامات عقود إعادة التأمين	١٣,١٩٣,٢٠٥	-	-	١٣,١٩٣,٢٠٥
	٦٧٣,٢٣١,٣٦٨	١٠٦,٦٥٠,١٥٤	١٠٤,٣٦٢,٢١٨	٨٨٤,٢٤٣,٧٤٠

٢٨ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

	أقل من سنة واحدة درهم إماراتي	من سنة إلى خمس سنوات درهم إماراتي	أكثر من ٥ سنوات درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
أصول عقود التأمين	١٦,١٧٣,٢٩٨	٢٢,٥٢٢	-	١٦,١٩٥,٨٢٠
أصول عقود إعادة التأمين	٤٢٤,٤١٥,٩٦٦	٣٨,٩٥٦,٧٢٠	١,٤٤٩,٩٣٨	٤٦٤,٨٢٢,٦٢٤
	٤٤٠,٥٨٩,٢٦٤	٣٨,٩٧٩,٢٤٢	١,٤٤٩,٩٣٨	٤٨١,٠١٨,٤٤٤
التزامات عقود التأمين	٧٢٠,٩٩٤,٩٣٠	١١٠,٥٢٥,٥٤٥	٧٢,٥٤٤,٠٦٦	٩٠٤,٠٦٤,٥٤١
التزامات عقود إعادة التأمين	٢٢,٧٩٩,٥٨٠	١٦٠,١٨٣	١١٨,٢١٩	٢٣,٠٧٧,٩٨٢
	٧٤٣,٧٩٤,٥١٠	١١٠,٦٨٥,٧٢٨	٧٢,٦٦٢,٢٨٥	٩٢٧,١٤٢,٥٢٣

مخاطر أسعار الأسهم

تحليل الحساسية

في نهاية سنة التقرير، إذا كانت أسعار الأسهم أعلى/أقل بنسبة ١٪ حسب الافتراضات المذكورة أدناه مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لارتفعت/لانخفضت الإيرادات الشاملة الأخرى وحقوق الملكية بمقدار ٢,٥٥١ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٢,٠٠٨ ألف درهم إماراتي).

طريقة وافتراضات تحليل الحساسية

- تم إجراء تحليل الحساسية على أساس التعرض لمخاطر أسعار الأسهم في تاريخ التقرير.
- في نهاية سنة التقرير، إذا كانت أسعار الأسهم أعلى/أقل بنسبة ١٪ من القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الأسهم في حين تظل جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فقد تم إظهار التأثير على الأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية أعلاه.
- تم تطبيق تغير في أسعار الأسهم بنسبة ١٪ للوصول لتقييم واقعي كحدث معقول.

٢٩ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال فيما يلي:

- الامتثال للمتطلبات الرأسمالية الخاصة بالتامين التي يتطلبها المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥. تدير الشركة رأسمالها على أساس الحد الأدنى لمركز رأس المال التنظيمي الموضح في الجدول أدناه:
- الحفاظ على قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من توفير عوائد للمركز الرئيسي والمنافع التي تعود على الأطراف المعنيين الآخرين.

يحدد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي هامش الملاءة الذي يجب الاحتفاظ به وكذلك التزامات التأمين. 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.

يلخص الجدول الوارد في الصفحة التالية متطلبات الحد الأدنى لرأس المال والحد الأدنى لمبلغ الضمان ومُتطلبات ملاءة رأس المال للشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به للوفاء بهوامش الملاءة هذه على النحو المحدد من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٢٩ إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

	٢٠٢٥ درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي
مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
مُتطلبات ملاءة رأس المال	٢١٦,٢٠٧,٥٠٨	٢٠١,٨٧٠,٨٤٩
الحد الأدنى لمبلغ الضمان	١٧٢,٦٣٢,١٠٧	١٣٨,٩٨٦,١١٠
الأموال الخاصة الأساسية	٥٢٣,٥٠١,٣٢٤	٥٢٣,٢٠٤,٥٢٣
(الفائض) في هامش ملاءة متطلبات الحد الأدنى لرأس المال - مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال	٤٢٣,٥٠١,٣٢٤	٤٢٣,٢٠٤,٥٢٣
(الفائض) في هامش ملاءة رأس المال - مُتطلبات ملاءة رأس المال	٣٠٧,٢٩٣,٨١٦	٣٢١,٣٣٣,٦٧٤
(الفائض) في هامش ملاءة الحد الأدنى لمبلغ الضمان - الحد الأدنى لمبلغ الضمان	٣٥٠,٨٦٩,٢١٧	٣٨٤,٢١٨,٤١٤

٣٠ مساهمات اجتماعية

بلغت قيمة المساهمات الاجتماعية التي قدَّمتها الشركة مبلغ ١٢٩,٤٢٢ درهم إماراتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٦,٢٥٢ درهم إماراتي).

٣١ اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد هذه البيانات المالية المدققة من قِبل مجلس الإدارة والمصادقة على إصدارها بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٦.

٣٢ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية ولتحسين جودة المعلومات المعروضة. ومع ذلك، لا يوجد أي تأثير على إجمالي الأصول وإجمالي الالتزامات وإجمالي حقوق الملكية وأرباح السنة المسجّلة سابقاً.