شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

عنوان المقر الرئيسي:
شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع
ص.ب. ٤١٥٤
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

شركة الوطنية الدولية للتأمين ش.م.ع

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المحتويات	الصفحات
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٢ - ١١
بيان المركز المالي الموحد	١٢
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	١٣
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد	١٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية المساهمين الموحد	١٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٦ - ١٧
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٨ - ٩٤

Zoho Sign Document ID: [illegible]

الوثبة للتأمين
AL WATHBA INSURANCE

Head Office Address: Al Khalidiya Street,
[illegible]
P.O. Box: 45704, Abu Dhabi,
United Arab Emirates

[illegible]

تقرير مجلس الإدارة

عن أعمال الشركة عن السنة المالية المنتهية في (2025/12/31)

يطيب لمجلس إدارة شركة الوثبة الوطنية للتأمين أن يقدم تقريره السنوي عن أعمال ونشاطات الشركة مصحوباً بالبيانات المالية المراجعة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ (2025/12/31)، مما يوفر لأصحاب المصلحة رؤى شاملة حول أداء وإنجازات ومبادرات الشركة الاستراتيجية والتي تم اتخاذها خلال العام المشمولة بالتقرير.

قدمت الشركة أداءً استثنائياً خلال العام، حيث حققت نمواً ملحوظاً في إيرادات التأمين، حيث بلغت إيرادات التأمين خلال العام 781 مليون درهم، مقارنة بـ 576 مليون درهم في عام 2024، بما يمثل أكثر من ضعف الإيرادات المسجلة في العام السابق ويعكس هذا النمو القوي نجاح تنفيذ المبادرات الاستراتيجية للشركة وتعزيز قدرات الاكتتاب، واستمرار ثقة العملاء والشركاء في حلول التأمين التي تقدمها الشركة.

كما شهد العام 2025 أيضاً تحسناً كبيراً في العمليات الأساسية للتأمين لدى الشركة فقد سجلت الشركة صافي نتيجة خدمات التأمين 24 مليون درهم إماراتي، مقارنة بخسارة قدرها (24) مليون درهم في العام السابق، ويعكس هذا التحسن تعزيز الانضباط في الاكتتاب وتحسين عملية اختيار المخاطر وتطبيق استراتيجيات تسعير فعالة، إضافة إلى إدارة أفضل لمحفظة الأعمال عبر مختلف فئات التأمين الرئيسية.

وكما أظهر الأداء المالي العام للشركة تحسناً ملحوظاً حيث بلغ صافي الربح قبل الضريبة 108.8 مليون درهم إماراتي، مقارنة بـ 30.1 مليون درهم إماراتي في عام 2024 ويعود هذا الأداء المالي القوي إلى التأثير المشترك لتحسن أداء الاكتتاب واستمرار نمو الأقساط التأمينية والأداء الاستثماري الإيجابي، مدعوماً بمعلومات مالية وإدارة مخاطر حكيمة.

ومع استمرار تطور سوق التأمين في ظل بيئة تنافسية متزايدة، تظل الشركة ملتزمة بالحفاظ على زخم نموها مع الاستمرار في تطبيق الانضباط صارم في الاكتتاب وإدارة قوية للمخاطر، كما ستواصل المبادرات الاستراتيجية التي تركز على التحول الرقمي، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وتحسين تجربة العملاء، وتحسين ترتيبات إعادة التأمين، وذلك لتعزيز مكانة الشركة في السوق ودعم ربحيتها على المدى الطويل.

كما يتقدم مجلس الإدارة عاد الشكر والتقدير للتوجيه بأسمى آيات الشكر والعرفان إلى حضرة صاحب السمو الشيخ / محمد بن زايد بن سلطان آل نهيان – رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة حاكم أبوظبي، وصاحب السمو الشيخ/ محمد بن راشد آل مكتوم – حاكم رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي ولي عهد أبوظبي سمو الشيخ خالد بن محمد بن زايد آل نهيان، وإلى جميع حكام الإمارات على رعايتهم ودعمهم لمسيرة هذا البلد وكافة مؤسساته الاقتصادية بما فيها شركة الوثبة الوطنية للتأمين.

وختاماً، نعرب عن تقديرنا العميق لجميع موظفي شركة الوثبة الوطنية للتأمين، لقد كان تفانيكم وعملكم الجاد والتزامكم الثابت حجر الأساس في نجاحنا ومن خلال جهودكم ومساهماتكم اليومية حققنا معالم هامة وتغلبنا على التحديات وبينما نتطلع إلى المستقبل، فإننا لا نزال واثقين من قدرتنا اليومية على تجاوز التحديات واغتنام الفرص، مستر[illegible] برؤيتنا وقيمنا المشتركة.

ونيابة عن مجلس الإدارة، نعرب عن أطيب تمنياتنا بدوام النجاح والازدهار لجميع أصحاب المصلحة، ويؤكد من جديد التزامنا بالتمسك بأعلى معايير الجودة والشفافية والتميز في جميع مساعينا.

الشيخ سيف بن محمد بن بطي آل حامد
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين في شركة الرابطة الوطنية للتأمين ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا تعبر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد للشركة الوطنية الوطنية للتأمين ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة المجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية للمساهمين الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن أقسام مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

رئيس وزارة تنمية الاستثمار الشركة محدودة – أبوظبي
فرع الكائن بشارع الكورنيش الشارع ٢٠، مدينة مصدر أبوظبي الشمالي
ص.ب. ٣٦٣٠ أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٦٨٠٠ ٣٦٤٤ ٩٧١+

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الرابغ الوطنية للتأمين ش.م.ع

أساس الرأي (تابع)

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين (قواعد مجلس المعايير الأخلاقية الدولي للمحاسبين) المتعلقة على أصل تدقيق البيانات المالية المتطلبات ذات الصلة المتعلقة بالتدقيق والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد الوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية	• تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة ضمن مطلوبات عقود التأمين
	• تقييم الاستثمارات العقارية

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام المالية التي وضعها أعضاء مجلس الإدارة ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي تنطوي على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق، قمنا بتقييم طرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة التشغيلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

كما قمنا بتصميم إجراءات التدقيق من أجل تقديم أساس كافٍ لتمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة والعمليات والضوابط المحاسبية والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الراية الوطنية للتأمين ش.م.ع

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة ضمن مطلوبات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ الالتزام عن المطالبات المتكبدة ٤٣٤,١٨٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤١٠,٨٥٨ ألف درهم)، ويتكون من تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية وتعديل الخطر للمخاطر غير المالية كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٢-١ حول البيانات المالية الموحدة. تعتمد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية إلى تفضيل تقدير التكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم تسويتها في تاريخ التقرير، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، بالإضافة إلى المصاريف المعقدة لها مباشرة. يتم تطبيق تعديل الخطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، والذي يعكس العائد الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم اليقين بشأن قيمة وتوقيت التدفقات النقدية الناشئة عن المخاطر غير المالية أثناء وفاء المجموعة بعقود التأمين. تتضمن عملية القياس عدداً من طرق التقدير الاكتواري والافتراضات التي تتسم بطبيعتها الذاتية، ويعتمد تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية على تجربة المطالبات السابقة، كما أنه حساس للعوامل الخارجية، مثل تكاليف المطالبات والتضخم، وكذلك للأساليب الاكتوارية المطبقة والافتراضات المستخدمة بشأن تطور المطالبات الحالية والمستقبلية.	قد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية: • فهمنا وقيمنا تصميم وتطبيق الضوابط الرقابية الرئيسية المتعلقة بعمليات معالجة المطالبات وتكوين الاحتياطيات الاكتوارية واختبرنا مدى تطبيقها التشغيلية. • قيمنا مدى كفاءة وقدرات وموضوعية الخبير الاكتواري المعيّن من قبل الإدارة، استناداً إلى مؤهلاته المهنية وخبرته، كما قمنا بتقييم مدى استقلاليته. • قيمنا مدى نزاهة البيانات المستخدمة كمعطيات للتقييمات الاكتوارية من خلال اختبارها، على أساس العينة، للتحقق من دقة بيانات المطالبات المعنية المستخدمة من قبل الخبير الاكتواري المعيّن من قبل الإدارة عند تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل الخطر للمخاطر غير المالية، وذلك بمطابقتها مع الأدلة الداعمة والسجلات المحاسبية الأخرى. • نفذنا إجراءات جوهرية، على أساس العينة، بشأن المبالغ المسجلة للمطالبات المبلغ عنها وغير المسددة، بما في ذلك مقارنة مبلغ المطالبات القائمة مع تقارير خبراء تسوية الخسائر وأبرز الأدلة الداعمة الأخرى لتقييم تقديرات القيمة النهائية المتوقعة للمطالبات. • أجرينا مقارنة، على أساس العينة، لاحتياطيات المطالبات القائمة مع الدفعات اللاحقة في حالة تسويتها أو مع مبالغ الاحتياطيات اللاحقة في حالة عدم تسويتها. • حصلنا على تأكيدات قانونية وتحققنا على أساس العينة من احتياطيات المطالبات القائمة وفقاً للتأكيدات القانونية بمقارنتها مع السجلات المحاسبية والأدلة الداعمة الأخرى، بالإضافة إلى توجيه الاستفسارات للإدارة حول أسباب استمرار اقتضابها القائمة لفترة طويلة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الراية الوطنية للتأمين ش.م.ع

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الالتزام عن المطالبات المتكبدة ضمن مطلوبات عقود التأمين (تابع) نظراً لحجم الهيكل المتأصل في عملية التقدير والحكم الجوهري الذي ينطوي عليه قياس الالتزام عن المطالبات المتكبدة بما في ذلك الافتراضات المتعلقة بمدى تواتر المطالبات وشدتها وأنماط تسويتها وبالنظر إلى الأهمية النسبية لهذه الأرصدة فقد تم تحديد هذا الأمر على أنه من أمور التدقيق الرئيسية. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢-٥ ورقم ٢-١٠ للاطلاع على استخدام الأحكام والتقديرات والسياسات المحاسبية الجوهرية التي طبقتها المجموعة على قياس الالتزام عن المطالبات المتكبدة.	استعنا بالخبراء الاكتواريين المناسبين لدينا لتقييم الممارسات الاكتوارية للمجموعة والمخصصات المرصودة بما في ذلك التقرير الاكتواري الصادر عن الخبير الاكتواري المعيّن من قبل الإدارة من خلال تنفيذ ما يلي: ١) تقييمنا ما إذا كانت المنهجيات الاكتوارية للمجموعة متوافقة مع الممارسات الاكتوارية المقبولة عموماً. ٢) تقييمنا مدى ملاءمة الأحكام والافتراضات الاكتوارية الرئيسية بما في ذلك معدلات الخسارة المتوقعة وتطور المطالبات وقد اختبرنا هذه الافتراضات بمقارنتها مع التجربة التاريخية للمجموعة وخبرتنا في القطاع كما تحققنا من أي فروق غير اعتيادية. ٣) أعدنا على أساس مستقل إجراء التوقعات للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل الخطر المخاطر غير المالية للمحافظ الهامة لعقود التأمين، بناءً على الافتراضات والأساليب الاكتوارية، وقمنا بمقارنتها بالمبالغ المسجلة من قبل الإدارة. ٤) تقييمنا مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الرياض الوطنية للتأمين ش.م.ع

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول مدقق الحسابات هذا الأمر في التدقيق الرئيسي
تقييم الاستثمارات العقارية	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تشكل الاستثمارات العقارية المجموعة نسبة كبيرة من مجموع موجودات المجموعة. ويتم قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ٦٦١,٨٤٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٨٣,٢١٥ ألف درهم) كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية المجموعة. استعانت المجموعة بخبراء مستقلين في التقييم العقاري لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وفقاً لمعايير التقييم العالمية الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين (الكتاب الأحمر) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ - قياس القيمة العادلة وذلك من خلال تطبيق أساليب التقييم مثل نهج السوق ونهج الدخل وطريقة القيمة المتبقية. وغالباً ما تتطلب هذه التقييمات ممارسة الحكم المهني واستخدام بعض الافتراضات، حيث إنها تتعلق بمعدلات الإيجار المستقبلية، معدلات الرسملة، معدلات الخصم، ومعدلات التوسعات المقبلة المتوقعة. ونظراً للأهمية النسبية والحكم المتأني، وحجم الفئة في حيازة الغير، والتقدير الذي تنطوي عليه مدخلات التقييم من المستوى الثالث، فقد اعتبرنا تقييم الاستثمارات العقارية من أمور التدقيق الرئيسية. يُرجى الرجوع إلى الإيضاحات أرقام ٢-٤ و٣-٣ و١٦ للاطلاع على استخدام الأحكام والتقديرات والسياسات المحاسبية الجوهرية والتحليل الزمني للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية.	لقد شملت إجراءاتنا التدقيقية: • تقييمنا وتقييمنا لتصميم وتطبيق الضوابط الرقابية الرئيسية المتعلقة بعملية تقييم الاستثمارات العقارية واختبارنا مدى فعاليتها التشغيلية. • تقييمنا مدى كفاءة وقدرات ومؤهلات خبراء التقييم العقاري الخارجيين المعينين من قبل الإدارة استناداً إلى مؤهلاتهم المهنية وخبراتهم وتقييمنا مدى استقلاليتهم. وقد تحققنا شروط تكليفهم المبرم مع المجموعة للتحقق ما إذا كان نطاق عملهم كافياً لأغراض التدقيق، وكذلك لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على مؤهلاتهم أو فرضت قيوداً على نطاق عملهم. • تقييمنا على أساس العينة مدى ملاءمة المعطيات الرئيسية المستخدمة لتقييم الاستثمارات العقارية من قبل خبراء التقييم العقاري الخارجيين للمجموعة وذلك بمطابقتها مع الأدلة الداعمة. • حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لمجموع الاستثمارات العقارية وتحققنا من دقتها الحسابية وتقييمنا ما إذا كانت الإدارة قد أخذت بعين الاعتبار متوسط التقييمين للاستثمارات العقارية التي تجاوزت قيمتها ٤٠ مليون درهم، وذلك في الحالات التي تشارك فيها أكثر من خبراء تقييم. • استعنا بخبرائنا المختصين في تقييم العقارات لمراجعة الافتراضات والمنهجيات المستخدمة من قبل خبراء التقييم العقاري لدى الإدارة، وكذلك لمراجعة القيم العادلة للاستثمارات العقارية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الراية الوطنية للتأمين ش.م.ع

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الاستثمارات العقارية (تابع)	
	• نفذنا إجراءات جوهرية على أساس العينة، فيما يتعلق بالإضافات والاستبعادات للاستثمارات العقارية المسجلة خلال السنة، وتحققنا منها بمقارنتها بالأدلة الداعمة والسجلات المحاسبية الأخرى. • أيضاً مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة.

معلومات أخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المستقل، والتقرير السنوي المجموعة لسنة ٢٠٢٥ الذي من المتوقع إتاحته لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي ترسخنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الراية الوطنية للتأمين ش.م.ع

معلومات أخرى (تابع)

إذا توصلنا، بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. وليس لدينا ما ندرجه في التقرير بهذا الشأن.

إذا توصلنا، عند قراءة التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠٢٥، إلى وجود أخطاء جوهرية فيه، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠١١، وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠١٥، والتعليمات المالية لشركات التأمين المعمول بها، وعن تلك الرقابة الداخلية التي يرى أعضاء مجلس الإدارة أنها ضرورية لكي يتمكنوا من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح، عند الضرورة، عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذلك استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة يعتزمون تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديهم أي بديل وقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الرقابة الوطنية للتأمين ش.م.ع

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه ومراقبة ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض التدقيق على المجموعة، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الرقابة الوطنية للتأمين ش.م.ع

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات المتخذة للحد من المخاطر أو سبل الحماية المطبقة إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا في حالات نادرة للغاية أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المنافع التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، نفيدكم بما يلي:

١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أُعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، وتلتزم بها.

٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.

٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.

٥) أن المجموعة قد قامت بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما هو مبين في الإيضاحات ٢-١ و٦ و٧ حول البيانات المالية الموحدة.

٦) أن الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أُبرمت هذه المعاملات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة المساهمين في شركة الراية الوطنية للتأمين ش.م.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٧) كما يتفق على المعلومات المقدمة أننا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أياً من الأحكام السارية للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، أو فيما يتعلق بالشركة ونظامها الأساسي بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٨) أن الإيضاح رقم ٣١ حول البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

علاوة على ذلك، وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ والتعليمات المالية لشركات التأمين المعمول بها، نفيدكم بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات اللازمة التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

برايس ووترهاوس كوبرز شركة محدودة - أبوظبي
١٨ مارس ٢٠٢٦

شيرين سخر
سجل مدققي الحسابات المستقلين رقم ٥٥٩١
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

Zoho Sign Document ID: [illegible]

شركة الوطنية الوطنية للتأمين ش.م.ع

بيان المركز المالي الموحد

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
الموجودات			
ممتلكات ومعدات	١٦	٢,٦٠٩	٢,٥٢٢
استثمار في شركات زميلة	١١	١٣٥,٣٢٠	١٤٢,٥٦٩
استثمارات مالية	٢٦,١٠ (ج)	٦١١,٥٨٤	٥٨٣,٣١٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	١٩٣,٥٤٤	١٨٦,٥٤٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦,٢ (ج)	٦٥٥,٠٢٦	٦٤٩,١٠٢
ودائع نظامية	٥	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
موجودات عقود إعادة التأمين	٢٦,٢-٣٣ (ت)	٢٣٨,٢٢٩	٢٤٧,٥٠٢
مبالغ مستحقة عائداً وقسم مدينة أخرى	٩	١٠,٣٦٦	٧,٦٠٢
أموال لدى سوق أبوظبي	٣٠	٤٩,١٥٥	–
ودائع لأجل	٥	٩٥,٥٧٠	٢,٩٠٧
موجودات مستحقة للاحتفاظ بها للبيع	٨	١٢,٤٠٠	–
نقد وما في حكمه	٥	٢٤,٣٦١	٧٨,١٦١
مجموع الموجودات		**٢,٠٢٦,٤٠٢**	**١,٦٠٤,٨٢٤**
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٤	٢,٠٢٠,٠٠٠	٢,٠٢٠,٠٠٠
احتياطي القانوني	١٣	١٠٣,٥٠٠	١٠٣,٥٠٠
احتياطي نظامي	١٣	٥١,٧٥٠	٥١,٧٥٠
احتياطي عام	١٣	٨٨,٢٥٣	٨٨,٢٥٣
احتياطي رأس المال	١٣	٩,٤٧٤	٩,٤٧٤
احتياطي مخاطر إعادة التأمين	١٣	٨,٣٠٨	٢,٣٣٧
احتياطي القيمة العادلة	١٣	١,٥٦٠	١٤,٤٦٨
أرباح مدورة		٢١٦,٥٠٣	٢١٩,٣٦٩
مجموع حقوق الملكية		**١,٤٣٦,٥٠٠**	**١,٤٩٢,٤٧٨**
المطلوبات			
مطلوبات التجربة المدرجة	٢٨	٢,٥٠٣	٢,٦٨٧
قروض	١٥	١٢٢,٩٦٦	١٠٤,٦٦٥
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٥,٠٧٥	٦,١٢٨
مطلوبات عقود التأمين	٢٦,٢-٣٣	٦٢٩,٥١٠	٥٤٠,٣٥٧
مطلوبات عقود إعادة التأمين	٢٦,٢-٣٣ (ت)	–	١,٢٨٩
مصاريف مستحقة ومبالغ دائنة أخرى	١٢	٣٦,٥٠٦	٥٠,٥٢٠
مجموع المطلوبات		**٨٠٦,٥٠٢**	**٧٠٦,٦٥٦**
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**٢,٠٢٦,٤٠٢**	**١,٦٠٤,٨٢٤**

* راجع الإيضاح رقم ٣٩ للاطلاع على التغيرات في التصنيفات المقارنة.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريق ١٢ مارس ٢٠٢٦ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

الشيخ سيف بن محمد بن بطي آل حامد رئيس مجلس الإدارة	فكري سالم الشويري الرئيس التنفيذي	سوراب تريكاندا راسان بيلاي الرئيس المالي

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٩٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ١١.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	إيضاح	٢٠١٥	٢٠١٤*
		ألف درهم	ألف درهم
إيرادات الخدمات	٢٣ و١-٢٢	٧٨٦,١٤١	٣٧٦,٣٢٠
مصاريف خدمة الخدمات	٢٣ و١-٢٢	(٣٣٨,٢٢٩)	(٥١٥,٢٩٤)
هوامش الفائدة المتحققة من عرضات إعادة الخدمات من اتفاقيات شاملة	٢٣ و٢-٢٢	٢٠٤,٥٧٣	٢٥٣,٢٨٨
تعديلات القيمة إعادة الخدمات	٢٣ و٢-٢٢	(٣٣٧,٧٢٩)	(١٣٨,٤٣٦)
الناتج عن خدمة الخدمات		٣٤,٠٢٠	(٢٤,١١٢)
إيرادات الفوائد من الودائع البنكية بالصافي	٢٩	١,٠٧٦	٦,٢٢٩
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية بالصافي	١٠ و٢٩	٢٨,٦١٩	٣٩,٦٥١
إيرادات من استثمارات عقارية إيرادات (الإيجار) بالصافي		٥,٥٤٦	٥,١٥٥
ربح من استبعاد استثمارات عقارية		٥,٢٥٠	-
إيرادات أخرى من الاستثمارات بالصافي	١٦ و٢٩	٥١,٢١٧	١٨,٥٥٤
مصاريف الاستثمار الأخرى	٢٩	(٢,٢٦٣)	(٥,٢٤٣)
صافي إيرادات الاستثمار	٢٩	١٣٨,٢٣٤	٦٢,٦٣٦
مصاريف التمويل من عقود التأجير التمويلي	٢-٢٢	(١٤,٣٥٦)	(٦,٠٠٨)
إيرادات التمويل من عقود إعادة التأجير التمويلي المحتفظ بها	٢-٢٢	٦,١٦٠	٩,٥٨١
صافي مصاريف التمويل التأجير	٢٣	(٨,١٩٦)	(٣,٠٢٧)
صافي الدخل التأجير والاستثمار		١٧٧,٠٦٢	٦٢,٧٢٢
إيرادات أخرى		١٣٢	٢٢٣
مصاريف تشغيلية أخرى	٢٠	(٣٨,٣٢٦)	(٢٦,٠٢٨)
تكاليف التمويل الأخرى		(٦,٧٢٦)	(٨,١٤٧)
حصة من أرباح كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية	١١ و٢٩(ب)	٨,٧٨٨	٦,١١٢
خسارة الانخفاض في قيمة كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية	١١ و٢٩(ب)	(٦٠,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)
ربح السنة قبل الضريبة		٥٠٠,٨٨٣	٣٩,١٨٢
إيراد ضريبة الدخل	٢٨	(١,٨٠٤)	(٢,٢٨٣)
ربح السنة بعد الضريبة		٩٩,٢٧٩	٣٦,٧٩٩
ربحية السهم:			
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)	٣١	٠,٥٦	٠,١٨

* راجع الإيضاح رقم ٢٩ للاطلاع على التغيرات في المعلومات المقارنة.

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٩١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير حقوق المساهمين المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٦ إلى ١١.

شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد

	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
ربح السنة بعد الضريبة		٩٤,٢٧٩	٣٦,٧٩٩
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر			
البنود التي لن يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترات الآتية			
الحصة من الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى لشركات زميلة	١١	٤,٢٢٧	(٣١٧)
إعادة قياس التزامات المنافع المحددة	١٦	(٨٧٢)	-
خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي		-	(٢١,٢٩٣)
التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي	٦	(١٩,٠٠٠)	(٣٥,٥٧٤)
تأثير ضريبة الدخل ذات العلاقة	٢٨	١,٧٨٨	(٣٠٤)
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة		(١٣,٨٥٧)	(٥٧,٨٨٨)
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة		٨٠,٤٢٢	(٢١,٠٨٩)

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٩١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٦ إلى ١١.

شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق الملكية للمساهمين الموحد

	إيضاح	رأس المال ألف درهم	احتياطي القانوني ألف درهم	احتياطي التأمين ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي رأس المال ألف درهم	احتياطي مخاطر إعادة التأمين ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	أرباح محتجزة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤		٢٠٧,٠٠٠	١٠٣,٥٠٠	٥١,٧٥٠	٨٨,٧٥٣	١,٤٧٤	١,٩٩١	١٠١,٨٨٧	٧٠٥,٦٦٦	١,٢٢٠,٣١٧
مجموع الدخل الشامل										
ربح السنة		-	-	-	-	-	-	-	٣٦,٧١٩	٣٦,٧١٩
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة		-	-	-	-	-	-	(٥٣,٨٨٨)	-	(٥٣,٨٨٨)
مجموع الخسارة الشاملة للسنة		-	-	-	-	-	-	(٥٣,٨٨٨)	٣٦,٧١٩	(١٦,٠٨٩)
تحويل إلى الأرباح المحتجزة من فائض موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	-	-	-	-	(٦٩,٥٠٤)	٦٩,٥٠٤	-
توزيعات أرباح مدفوعة	١١	-	-	-	-	-	-	-	(٥١,٧٥٠)	(٥١,٧٥٠)
تحويل من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي مخاطر إعادة التأمين	١٣	-	-	-	-	-	١,٩٤٦	-	(١,٩٤٦)	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٢٠٧,٠٠٠	١٠٣,٥٠٠	٥١,٧٥٠	٨٨,٧٥٣	١,٤٧٤	٢,٩٣٧	١٤,٥٩٥	٧١٩,٦٦٩	١,١٩٧,٤٧٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥		٢٠٧,٠٠٠	١٠٣,٥٠٠	٥١,٧٥٠	٨٨,٧٥٣	١,٤٧٤	٢,٢٣٣	١٤,٥٩٥	٧١٩,٦٦٩	١,١٩٧,٤٧٨
مجموع الدخل الشامل										
ربح السنة		-	-	-	-	-	-	-	٩٤,٦٧٩	٩٤,٦٧٩
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة		-	-	-	-	-	-	(١٦,٩٨٥)	(٥٧٦)	(١٣,٥٥٧)
مجموع الدخل الشامل للسنة		-	-	-	-	-	-	(١٦,٩٨٥)	٩٣,٤٠٧	٨٠,٤٩٢
توزيعات أرباح مدفوعة	١١	-	-	-	-	-	-	-	(٥١,٤٠٠)	(٥١,٤٠٠)
تحويل من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي مخاطر إعادة التأمين	١٣	-	-	-	-	-	٢,٠٧١	-	(٢,٠٧١)	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٢٠٧,٠٠٠	١٠٣,٥٠٠	٥١,٧٥٠	٨٨,٧٥٣	١,٤٧٤	٥,٣٠٨	١,٥١٠	٧٩٩,٢٠٥	١,٢٣١,٥٠٠

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ١٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ١١.

بيان التدفقات النقدية الموحد

	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة قبل الضريبة		١٠٠,٤٨٣	٣٦,١٨٦
تعديلات لـ:			
التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالمستثمر	٧	(٢٨,٦٨٠)	٦٨,٤٥٦
ربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالمستثمر	٦٦	(١٤,٧٣٠)	(١٣,٧٦٦)
ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات		-	(٨٥)
ربح من استبعاد استثمارات عقارية		(٥,٦٥٠)	-
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	١,٤١٩	٧٧١
استهلاك ممتلكات ومعدات	١٢	١,٤٠٢	١,٥٦٥
حصة من أرباح شركات زميلة	١١	(٨,٧٨٤)	(٦,١١٩)
خسارة الانخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة	١١	٢٠,٠٠٢	٨,٠٠٠
مخصص الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		-	١,٢٦٥
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية	١٠	(٢٨,٩١٢)	(٧٦,٩٤٦)
تكاليف التمويل		٦,٧٢٢	٨,١٤٧
إيرادات توزيعات الأرباح	٦٦	(٢٨,٢٠٢)	(٣٣,٥٨٩)
إيرادات الفوائد	٢٩(أ)	(١,٠٧٢)	(٦,٢٢٩)
صافي النقد المستخدم في العمليات قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		(١٤,٧٦٩)	(٤٥,٢٩٣)
التغيرات في:			
موجودات عقود إعادة التأمين	٢٢	٩,٢٣٢	(١٤٣,٠٥٩)
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٩	(٦,٣٣٨)	(٢,٦٩١)
مطلوبات عقود التأمين	٢٢	٨٩,٢٠٢	٢١٩,٧٧٦
مطلوبات عقود إعادة التأمين	٢٢	(١,٢٥٩)	١,٢٥٩
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى	١٧	(١٣,٧١٨)	١٠,٩٧٧
النقد الناتج من العمليات		٢٥,٩٦٢	٣٧,٩١٤
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٦	(٣٥٤)	(١٠٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		٢٥,٦٠٨	٣٧,٨٠٧

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٩١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تقرير حقوق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٦ إلى ١١.

بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)

	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	١٢	(٦,١٩٥)	(٣٦٥)
إضافات على استثمارات عقارية	١٠	(٣٢,٨٧١)	(٨٥,٠٨٠)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	(٦,٥٣٤)	(٢١٩,٤٠٥)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦	-	(١,٨٦٨)
متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات	١٢	-	١٤٣
متحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٦	-	١٦٠,١٨٥
متحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	٥٠,١٢٠	١١٣,٧٤٧
متحصلات من استبعاد استثمارات عقارية	١٠	٢٩,٠٠٠	-
إيداع ودائع لأجل	٥	(٢٤,١١٨)	-
استحقاق ودائع لأجل	٥	-	٦٩,٨١١
إيداع أموال لدى سوق لويدز	٣٠	(٤٩,١٥٥)	-
فوائد مقبوضة		٩,٠٥٦	١,٢٩٦
توزيعات أرباح مقبوضة من شركات زميلة	١١	٢٥١	٢٣١
توزيعات أرباح مقبوضة من استثمارات أخرى	١٩	٣٨,٢٠٧	٣٣,٥٨٤
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٤٣,٥١٤)	(٣٦٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكاليف التمويل المدفوعة		(٦,٧٢٦)	(٨,١٤٧)
سداد قروض	١٥	(٤٧,٧٣٣)	(١٦٧,٨٤٦)
قرض لأجل مستلم	١٥	٧٠,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠
توزيعات أرباح مدفوعة	١٤	(٤١,٨٠٠)	(٥١,٧٥٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٢٥,٨٥٩)	(٤٢,٧٤٣)
صافي النقص في النقد وما في حكمه		(٢,٧٢٠)	(٨,٧٠٣)
النقد وما في حكمه في ١ يناير		٧٨,١٦١	٨٣,٨٦٤
النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر	٥	٧٥,٣٩١	٧٨,١٦١

* راجع الإيضاح رقم ٢٦ للاطلاع على التغيرات في المعلومات المقارنة.

لم يوجد معاملات غير نقدية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة الوثبة الوطنية للتأمين ش.م.ع ("الشركة") في إمارة أبوظبي، وهي مسجلة كشركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، كما تخضع لأحكام القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية ولأعمال التأمين، الذي تم إصداره ودخل حيز التنفيذ في ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥، والذي بموجبه القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٤٨) لسنة ٢٠٢٣ بشأن تنظيم أعمال التأمين (حيث كانت شركات التأمين ملزمة بتسوية وضعها من تاريخ سريان أحكام القانون في ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥ ("المرحلة الانتقالية") للامتثال لأحكام المرسوم بقانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥)، كما تخضع الشركة لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٦) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، بشأن الشركات التجارية، وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين، وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٦ بشأن تعليمات تنظيم أعمال إعادة التأمين.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في الاكتتاب في كافة أنشطة التأمين العام لكافة الفئات، وتزاول الشركة أعمالها من خلال مركزها الرئيسي الكائن في أبوظبي، وفروعها في كل من دبي والشارقة. إن المقر الرئيسي للشركة هو دولة الإمارات العربية المتحدة، وعنوان مكتبها المسجل هو ص.ب ٥٥١٥٤، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

٢ أساس الإعداد

٢-١ أساس التوحيد

تضم البيانات المالية الموحدة كلاً من الحسابات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية (يشار إليها بـ "المجموعة"):

الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية
الوثبة للاستثمارات المحدودة	إدارة الاستثمار	جزر كايمان	١٠٠٪
الوثبة للتطوير العقاري ش.م.ع*	العقارات	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪
وثبة للإيجار بواس موبيلفلز ليمتد**	أنشطة الخدمات الإدارية المساندة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪
شركة سيلاريون ١١ بي ذ.م.م	العقارات	الولايات المتحدة الأمريكية	١٠٠٪
شركة سيلاريون ١٤ بي ذ.م.م	العقارات	الولايات المتحدة الأمريكية	١٠٠٪
شركة ستريت كورنيرس ٣٦ ذ.م.م	العقارات	الولايات المتحدة الأمريكية	١٠٠٪
بروفيكت سول ٢٧***	إعادة التأمين	إيطاليا وبولندا	١٠٠٪

* خلال سنة ٢٠٢٢، تأسست المجموعة بتأسيس شركة ذات مسؤولية محدودة كشركة تابعة لها باسم "الوثبة للتطوير العقاري ش.م.ع" وتم تسجيلها في ٢٨ أكتوبر ٢٠٢٢ وفقاً لأحكام المرسوم بقانون الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، بشأن الشركات التجارية وتم تسجيلها في سجل إمارة دبي. لم تبدأ شركة الوثبة للتطوير العقاري ش.م.ع عملياتها كما في السنة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

** خلال سنة ٢٠١٥، تأسست المجموعة بتأسيس شركة خاصة كشركة تابعة لها باسم "وثبة للإيجار بواس موبيلفلز ليمتد" مسجلة في ١٧ أغسطس ٢٠١٥ في سوق أبوظبي العالمي كشركة غير منتظمة.

*** خلال سنة ٢٠٢٥، تأسست المجموعة بتأسيس شركة خاصة مسجلة باسم "بروفيكت سول ٢٧" حيث تمتلك الشركة ١٠٠٪ من حصص الملكية (Ltd PCC BYL)، وهي شركة بتقديم الحماية التجارية مسجلة في المملكة المتحدة وتوفر الإطار القانوني لعمل عدة الوحدات. ستقوم شركة بروفيكت سول ٢٧ بتمويل المشاركة في سوق لويدز من خلال مصدر مؤسسي، مما يمكن المجموعة من الوصول إلى سوق لويدز لتحقيق أهدافها المتعلقة بالمحفظة وتوزيع الإيرادات للسنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

٢ أساس الإعداد (تتمة)

٢-١ بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية كما أنها تتوافق مع المتطلبات المنطبقة للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن المصارف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأحكام القانون والمرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وتعديلاته، بشأن الشركات التجارية وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (١٢) لسنة ٢٠١٩ بشأن تعليمات تنظيم أعمال إعادة التأمين.

تُظهر عرض بيان المركز المالي المجمع المبسط بالاستخدام السيولة مقابل / غير مقابل، وتبع ذلك أسعار الأرصدة المالية عموماً على أنها متداولة: النقد وما في حكمه والودائع لأجل والمبالغ المدفوعة مقدماً والقسم المدينة الأخرى والمستحقات المستحقة والقسم الدائنة الأخرى. وأسعار الأرصدة المالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات والموجودات المالية بالقيمة المستحقة والاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات العقارية وموجودات / مطلوبات الضريبة المؤجلة. وتتضمن الأرصدة المالية أجزاء متداولة وغير متداولة: الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة للمؤمنين وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والقروض.

٢-٢ أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي:

- الاستثمارات العقارية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المدرجة بالقيمة العادلة ومخصصات نهاية الخدمة للموظفين المحتسبة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩.
- موجودات عقود التأمين وإعادة التأمين التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط وأنواع التسهيل معلومات المبيعات المحاسبية البرمجية المبسطة وأنواع القياس في الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية المجمعة.

٢-٣ العملة الوظيفية وعملة التقرير

تُعرض هذه البيانات المالية المجمعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. وتم تقريب المعلومات المالية التي تم عرضها بالدرهم الإماراتي إلى أقرب ألف، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٢-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية كما هو موضح أدناه، وضعت الإدارة بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات وما يتعلق بها من افتراضات على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترة مستقبلية تتأثر بهذا التعديل.
فيما يلي التقديرات والأحكام المتعلقة بالاعتراف والقياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين وإعادة التأمين".

٢ أساس الإعداد (تابع)

أ-٢ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

(ج) التقديرات المحاسبية

إن الأحكام والتقديرات المحاسبية التي يعتمدها الإدارة والتي لها التأثير الجوهري الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة موجزة أدناه.

تقدير المخصصات الاكتتابية المتراكمة

عند قياس المخصصات الاكتتابية المتراكمة للموجودات المالية، تستخدم المجموعة معلومات تاريخية محققة وقابلة للإثبات، والتي تستند إلى الافتراضات المحاسبية المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وعدم التأكد عند المحركات على بعضها بعضاً. تعد المخصصات الفنية من أكثر بطاقة تقدير المخصصات الفنية عن الأكثر في الصناعة، وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتي يتوقع المتعرض استلامها مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من المستحقات والتعزيزات الاكتتابية التقديرية. تتمثل احتمالية الخطر أحد المستويات الرئيسية عند قياس المخصصات الاكتتابية المتراكمة، وهي تقدير لاحتمالية حدوث الخطر خلال إطار زمني معين، وتشمل عملية حساب البيانات السابقة والافتراضات والتوقعات بالتطورات المستقبلية.

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مستشارين مستقلين مختصين بتقييم العقارات باستخدام أي من المناهج التالية: نهج رسملة الدخل أو نهج مقارنة المبيعات أو طريقة القيم القيمة المتبقية. تقوم طريقة الدخل / نهج رسملة الدخل بتحليل إيرادات الإيجار المحتملة من العقار مع مراعاة دور الإيجار الحالي، ويقسم المصاريف المتكبدة في التشغيل الأصل، وتعقد عند التوجهات إلى افتراضات معينة تخضع لعدم اليقين، وقد تختلف اختلافاً جوهرياً عن القيم الفعلية المستقبلية. راجع الإيضاح رقم ٢٦.

(د) مجالات الأحكام الجوهرية

فيما يلي الأحكام والتقديرات الرئيسية التي طبقتها المجموعة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يتضمن الإيضاح رقم ٢-١٢ (و) أحدث الأحكام الجوهرية المتعلقة بالعقود المتكبدة بالافتراضات. وقد تضمنت المجموعة تعديلاً لتتائج المتوقعة لكل فترة تقرير مرحلية، وإن لم تعد التقديرات التي يعتمدها المجموعة في المعلومات المالية المرحلية المجموعة المرحلية السابقة في الأحكام عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ في الفترات المرحلية المتكبدة أو في البيانات المالية الموحدة السنوية.

تقدير الأعمال المستقبلية

يمثل تقدير الأقسام المستقبلية أقسام تقدير مرجح وغير متحيز ومرجح بالاحتمالات (القيمة المتوقعة) للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية، مقيساً بالتدفقات النقدية الواردة المستقبلية التي تعد حتماً في المجموعة بالالتزامات فيما يتعلق بعقود التأمين، وبالتالي، يتضمن تقدير الأقسام المستقبلية كل النسب والمخاطر الفنية المسموح بها (فيما لم يخرج ضمن تقدير التدفقات النقدية).

مستخدم المجموعة الافتراضات الفنية لتوقع التدفقات النقدية لأصول التأمين بمنتجات التأمين على الحياة عند الضرورة:

- النمط المتوقع لمعدلات الأقساط
- معدل المطالبات المتوقعة
- معدل المصاريف الفعلية المتوقعة
- الديون المعدومة المتوقعة
- حالات المخاطر المتوقعة
- النمط المتوقع لسداد المطالبات

٢ أساس الإعداد (تابع)

أ-٢ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

أ-٢ معدلات الأحكام الجوهرية (تابع)

تقدير الأعمال المكتتبة (تابع)

يفرض قياس الالتزام عن المطالبات المتكبدة لكافة الفترات المعروضة مشمولة تقدير المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها استناداً إلى طبيعة المحفظة المحتملة ودرجة تقلبها ومستقرئها، وذلك على أساس المحفظة وتوفر بيانات المطالبات التاريخية. قد يعتمد نهج التقدير المستخدم طريقة السلسل المتسلسل أو طريقة بورنهوفر - فيرغسون أو طريقة معدل الخسارة المتوقعة أو مزيجاً من هذه الطرق، مع إمكانية قياس مجموعات محفظة محددة على أساس فئة التأمين باستخدام مناهج مختلفة. وبوجه عام يتم تقدير فئات التأمين الجوهري في الغالب باستخدام طريقة معدل الخسارة المتوقعة التي تعكس ارتفاع مستوى التباين الناتج عن الاختلاف لكل من تكرار المطالبات وارتفاع التكبد بدلاً من الاختلاف بين معدل المطالبات. بينما عادة ما تكون المحفظة المحتفظ بالمخاطر الأفراد فيها مستقرة، مصحوباً بارتفاع وتيرة المطالبات وتوافر بيانات كافية، مستدامة وقيمة المطالبات.

تتطلب طريقة السلم المتسلسل على أساس المراحل التاريخية لتطور المطالبات واختيار عوامل التطور المتوقع على أساس هذا النمط التاريخي. لم يتم بعد تلك تطبيق عوامل التطور المستخدمة على بيانات المطالبات المتراكمة لكل سنة من سنوات الحدث التي لم يكتمل تطورها بعد وتلك المحددة الكافية التاريخية المتوفرة للمطالبات من كل سنة من سنوات الحدث. إن طريقة السلم المتسلسل هي الأنسب لفترات الحدث وفئات الأعمال التي وصلت إلى نمط تطور مستقر نسبياً. وتعتبر طريقة السلم المتسلسل كل ملائمة في الحالات التي لا تملك فيها المجموعة سجلاً تاريخياً متطوراً لنوع معين من المطالبات.

تستخدم طريقة بورنهوفر - فيرغسون مزيجاً من التقدير السابق أو التقدير القائم على السوق والتقدير القائم على تجربة المطالبات. يعتمد التقدير الأول إلى قياس التعرض، مثل إجمالي الأقساط أو أقساط إعادة التأمين، بينما يعتمد التقدير الثاني إلى المطالبات المتراكمة أو المتكبدة حتى التاريخ. ويتم الجمع بين التقديرات باستخدام صيغة تعطي وزناً ترجيحياً أكبر للتقدير الذي يعتمد إلى التجربة مع مرور الوقت. وقد استخدم هذا الأسلوب في الحالات التي لم تكن فيها تجربة المطالبات المتكبدة ملائمة للوثوق فيها، أو عندما تكون بيانات السنة الأخيرة أو المتبقية غير مكتملة.

تتعلق التقديرات الفنية بتحديد حجم المخاطر بطريقة يمكن قياسها، بما في ذلك تلك التي يكون المجموعة حرية التصرف في قبولها أو رفضها، وتحديد المخاطر التي (أو جزء من) مستأجر وتحقيق التأمين والتقديرات الفنية للاشتراكات على هذه التأمين والتكاليف الأخرى التي يتم تكبدها عند الوفاء بالمطالبة.

معدلات الخصم

تستخدم معدلات الخصم بشكل رئيسي لتحديد تغيرات التدفقات النقدية المستقبلية حتى تعكس القيمة الزمنية للنقود، والزيادة الناتجة على تحديد القيم المستقبلية وتعديلات المخاطر. يعد تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن عقود التأمين، يستخدم الخصم لاحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية حتى تعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المرتبطة بهذه التدفقات النقدية. يتم ذلك إلى الحد الذي لا تكون فيه المخاطر المالية مشمولة بالفعل ضمن تقديرات التدفقات النقدية.

٢ أساس الإعداد (تابع)

أ-٢ استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

(ب) معدلات الأحكام الجوهرية (تابع)

معدل الخصم (تابع)

إن معدلات الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية عند الخصم:

(١) تعكس القيمة الزمنية للنقود وخصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين
(٢) تتوافق مع أسعار السوق الحالية الجوهرية والملاحظة (إن وجدت) للأدوات المالية ذات التدفقات النقدية التي تتوافق خصائصها مع خصائص عقود التأمين، من حيث، على سبيل المثال، التوقيت والعملة والسيولة
(٣) تستبعد تأثير العوامل التي تؤثر على أسعار السوق الجوهرية والملاحظة والتي لا تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية لعقود التأمين

تم استخدام النهج التصاعدي للحصول على معدل الخصم لبعض عقود التأمين وإعادة التأمين. وبموجب هذا النهج يتم استخدام منحنيات العائد الخالية من المخاطر التي تقدمها الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية باعتبارها معدلات أساسية خالية من المخاطر. تم تطبيق منحنيات العائد هذه دون إجراء تعديلات بسبب التقلبات حيث أنها تمثل معدلاً مناسباً خالياً من المخاطر، وهذا ما يتوافق مع معايير السوق الدولي للتقارير المالية رقم ١٧.

نظراً لظروف السوق الخاصة بكل دولة تم إضافة علاوة مخاطر مختلفة لدولة الإمارات العربية المتحدة إلى منحنيات العائد الخالية من المخاطر الصادرة عن الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية للحصول على معدلات الخصم الخاصة بدولة الإمارات العربية المتحدة. وتتضمن علاوة مخاطر الدولة عنصراً للتأثير يعكس مخاطر حالة عدم التأكد في السوق وأي اعتبارات متوقعة للحالة بالنظر السيولة. وبالنسبة لذلك، لا يتم تطبيق أي علاوة منفصلة مستوحاة من النظام السيولة. تعد معظم عقود التأمين وإعادة التأمين على غير الحياة من المجموعة المحتفظ بها الأجل بطبيعته ولا تتأثر عادةً بخصائص جوهرية لأنظمة السيولة، وبذلك يعد هذا النهج مناسباً ومتوافقاً مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧.

فيما يلي منحنيات العائد المستخدمة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية:

فترة المقايضة	سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤,٠٧٪	٣,٩٨٪	٤,١١٪	٤,٤٨٪	٤,٩٢٪
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤,٨٤٪	٤,٧٩٪	٤,٦٨٪	٤,٧٣٪	٤,٧٦٪

تعديل المخاطر

يمثل تعديل المخاطر المخاطر غير المالية المتبقية التي تطلبها المجموعة لتغطية تحملها عدم اليقين بشأن قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية الناشئة عن العقود غير المالية كالتأمين والتي المجموعة بعقود التأمين الخاصة بها بالنسبة للالتزام من المطالبات المتكبدة. تحدد المجموعة تعديل المخاطر باستخدام عوامل مخاطر الاحتفاظ التنظيمية. ويعطي التأمين إلى عوامل مخاطر الاحتفاظ التي يحددها مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لأغراض تعبئة رأس المال التنظيمي والمحافظة عند مستوى ثقة بنسبة ٧٥٪. ويتم على ذلك يمثل تعديل المخاطر الفرق بين القيمة المرجحة للمخاطر عند النسبة المئوية المناسبة والقيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية. وقد قامت المجموعة بتقييم مستوى ثقة المتسمي للالتزام المجمع من المطالبات المتكبدة وتعديل المخاطر لمستحقاته والتي وقع بمثل عام مدين متوافق بتراوح من ٦٥٪ إلى ٧٥٪ مما يدعم ملائمة المعايرة المستخدمة لأغراض الإفصاح. وتطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عند إجراء القيم الأولية. وبموجب هذا النهج، لا يتم الاعتراف بتعديل المخاطر للالتزام من التغطية المتبقية إلا عندما يتم تحديد مجموعة من العقود على أنها مثقلة بالالتزامات.

٢ أساس الإعداد (تابع)

٢-ب استخدام الأحكام والتقديرات (تابع)

المبالغ المتعلقة بالالتزامات – خسائر المطالبات

تفترض المجموعة أنه لا يوجد حد في المطالبة متعلقاً بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، ما لم تشير الحقائق والظروف إلى خلاف ذلك. وتقوم المجموعة بما إذا كانت العقود هي متعلقة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي لا تنطوي على أي احتمال جوهري بأن تصبح متعلقة بالالتزامات لاحقاً، وذلك من خلال القيم الحالية حيث تغيرات في الحقائق والظروف ذات الصلة.

إذا أدركت الحقائق والظروف في أي وقت خلال فترة التغطية إلى أن مجموعة من عقود التأمين متعلقة بالالتزامات، يجب على المجموعة احتساب الفرق بين كل من:

- القيمة الدفترية للأقساط من التغطية المتبقية
- التدفقات النقدية للتزامها الوفاء بالعقود المرتبطة بالتغطية المتبقية لتلك المجموعة.

تكاليف المصاريف

حددت المجموعة مصاريف الاستحواذ على أنها تكاليف البيع والتسويق ورسوم إصدار مجموعة من عقود التأمين وفقاً للمتطلبات الجوهرية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. كما حددت المجموعة تكاليف الاستحواذ على أنها التكاليف المتكبدة إلى حد (أو مجموعة عقود) في حال تم تلك التكلفة للاستحواذ على حد محدد أو مجموعة من العقود المحددة (على سبيل المثال، الأقساط المدفوعة بالفعل حالياً).

يتم تحميل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين المخصصة لمجموعة ما والاعتراف بها على مدى فترة التغطية المتبقية في تلك المجموعة.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، تقدر التكاليف المتكبدة إلى التكاليف التي تتعلق تماماً أو جزئياً بمحافظ التأمين. يتم تخصيص هذه التكاليف على محافظ مجموعة عقود التأمين، بينما يتم الاعتراف بالمصاريف غير القابلة للتخصيص مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يجب تخصيص المصاريف بطريقة منهجية ومعقولة تعكس تلك الخدمات التي تقدمها شركة التأمين خلال فترة التغطية. ويتم تخصيص جميع المصاريف العمومية والإدارية التي تتكبدها المجموعة في سنة معينة لمجموعات العقود القائمة بنفس الطريقة وذلك على أساس منهجي ومعقول.

تدرج التكاليف الاستحواذ والتكاليف المتكبدة لتأمين حسن مصاريف خدمة التأمين، بينما تدرج التكاليف غير المتكبدة لتأمين حسن المصاريف التشغيلية الأخرى.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

إن معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣-أ عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بالتقييم ما إذا كان العقد يشكل أو يتضمن إيجاراً. إن العقد يشكل أو يتضمن إيجاراً إذا كان يخول الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل مبلغ مالي.

كمستأجر

عند بدء أو تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من العناصر الإيجارية على أساس أسعارها المستقلة النسبية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١ عقود الإيجار (تابع)

أ) كمستأجر (تابع)

وبيع تلك بالقيمة العادلة. ويمثل المتأجرات، تعترف المجموعة بحق أصل المتأجر غير الإيجارية والمقابل المتأجر الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجاري واحد.

تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار عند بدء تاريخ عقد الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة التي تمثل المبلغ المبدئي للتزام الإيجار المعدل بأي مدفوعات إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو إعادة الأصل الأساسي أو الموقع الذي يوجد عليه إلى حالته الأساسية، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. ويتم قياس أصل حق الاستخدام لاحقاً بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر الاضمحلال في القيمة مع تعديله ليعكس عمليات إعادة القياس المتعلقة بالتزام الإيجار.

يتمثل التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم تدفع في تاريخ بدء العقد مخصومة باستخدام سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار أو، إذا تعذر تحديد هذا السعر بسهولة، معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. ويشكل عادة، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

يتم زيادة التزام الإيجار لاحقاً بمقدار الفائدة المتراكمة على التزام الإيجار ويتم تخفيضها بمقدار مدفوعات الإيجار المسددة. ويُعاد قياسها عند حدوث تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل أو تغيير في تقدير المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية أو عند الاكتتاب، التغيرات في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التمديد أو التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. عندئذ تعيد المجموعة حساب القيمة الحالية لالتزام الإيجار ليعكس عقود الإيجار التي تكون فيها مستأجراً وتتضمن خيارات التمديد. يؤثر التقييم ما إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة هذه الخيارات على مدة الإيجار، مما يؤثر بشكل كبير على مبلغ مطلوبات الإيجار ومصروفات حق الاستخدام المعترف بها.

تعترف المجموعة عند الاعتراف بموجودات حق الاستخدام ومطلوبات الإيجار لعقود الإيجار منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك مصاريف تكلفة المعلومات. وتعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

ب) كمؤجر

عند بدء أو تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من العناصر الإيجارية على أساس أسعارها المستقلة النسبية.

عندما تحدد المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بدء الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار هو عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

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

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١ عقود الإيجار (تابع)

أ) كمؤجر (تابع)

وبالتحديد كل عقد إيجار، تجري المجموعة تقييماً شاملاً حول ما إذا كان عقد الإيجار يقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية الأصل الأساسي. إذا كان الأمر كذلك فيُعد عقد الإيجار هذا عقد إيجار تمويلي؛ وإن لم يكن كذلك فيُعد عقد إيجار تشغيلي. وفي إطار هذا التقييم تعتبر المجموعة في مؤشرات منها على ما إذا كان الإيجار لجزء رئيسي من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تعمل المجموعة كمؤجر وسيط فإنها تحتفظ بمساهمتها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. وتقوم بتصنيف الإيجار لعقد الإيجار من الباطن بالرجوع إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار الرئيسي يمثل عقد إيجار قصير الأجل تطبق المجموعة فيه الإعفاء الموضح أعلاه فإنها تصنف عقد الإيجار من الباطن باعتباره عقد إيجار تشغيلي.

إذا كان الترتيب يحتوي على عناصر إيجارية وغير إيجارية فإن المجموعة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ للتصنيف المتبقي في العقد.

تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "إيرادات من استثمارات عقارية".

٣-٢ ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة إن وجد. تشمل التكلفة التاريخية على امتلاك الأصل مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للموجودات أو الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويمكن بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل كافة مصاريف أعمال الصيانة والصيانة الأخرى على حساب الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات، ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة، على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية المقدرة وفيما يلي الأعمار الإنتاجية المستخدمة لهذا الغرض:

الموجودات	الأعمار الإنتاجية بالسنوات
مباني	٢٠
أثاث وتجهيزات	٣ - ٤
مركبات	٤
معدات حاسوب	٤

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وتعديلها عند الضرورة بتاريخ كل فترة تقرير.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٢ ممتلكات ومعدات (تابع)

تحدد الأرباح أو الخسائر الناشئة عن استبعاد أو إتلاف أحد بنود الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويُعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تُحتسب القيمة الدفترية للأصل مباشرة في قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة القابلة للاسترداد المقدرة.

٣-٣ استثمارات عقارية

تمثل الاستثمارات العقارية العقارات المحتفظ بها إما لغرض إيرادات من تأجيرها أو لزيادة قيمة رأس المال أو لكليهما، ولكن ليس بغرض البيع في سياق العمل الاعتيادي أو لاستخدامها في إنتاج أو توريد بضائع أو خدمات أو لأغراض إدارية. يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغير يطرأ عليها في الإيرادات التشغيلية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما يكون استخدام عقار يحدث إعادة تصنيفه ضمن الممتلكات والمعدات، تصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة تصنيفه هي تكلفته. وكذلك الأغراض المحاسبية اللاحقة، تم الإفصاح عن الاستثمارات العقارية التي تحتفظ بها الشركة في الإيضاح رقم ١٠.

٣-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتهيئة كل فترة تقرير بدراسة القيم الدفترية لموجوداتها لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرض هذه الموجودات لخسائر من الانخفاض في القيمة. فإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد حجم خسارة الانخفاض (إن وجدت). وعندما تعجز تقدير القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص، فإنه يتم أيضاً تخصيص الموجودات لكل وحدة من وحدات توليد النقد، أو يتم تخصيصها خلافاً لذلك إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. وعند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بما يقل عن القيمة الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

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

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تابع)

فيما لو تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى التقدير المعدل لقيمة الأصل القابلة للاسترداد، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها أو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣-٥ المخصصات

تُعترف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام حالي (تقديري أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يقتضي الأمر تدفقاً خارجياً لموارد تمثل منافع اقتصادية من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير معقول لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة التقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣-٦ خطة المنافع المحددة

خطة المنافع المحددة هي عبارة عن خطة منافع بعد نهاية الخدمة وتختلف عن خطة المساهمات المحددة. إن الالتزام المعترف به في بيان المركز المالي الموحد فيما يتعلق بخطط المنافع المحددة يمثل القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة في نهاية فترة التقرير، بالإضافة إلى أي تعديلات على تكاليف الخدمة السابقة غير المعترف بها. يُحتسب التزام المنافع المحددة سنوياً من قبل اكتواريين مؤهلين مستقلين باستخدام طريقة الوحدة الإضافية للتقدير. ويتم تحديد القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة عن طريق خصم التدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المقدرة باستخدام أسعار الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المقومة بالعملة التي ستُدفع بها المنافع والتي لها شروط استحقاق تقارب شروط التزام التقاعد ذي الصلة.

يُعترف بعمليات إعادة قياس صافي التزام المنافع المحددة التي تتألف من الأرباح أو الخسائر الاكتوارية، والعائد على موجودات الخطة (إن وجد باستثناء الفوائد) وتأثير الحد الأقصى للموجودات (إن وجد باستثناء الفوائد)، في الحال ضمن الدخل الشامل الآخر. كما يُعترف بصافي مصاريف الفوائد والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطط المنافع المحددة ضمن "تكاليف الموظفين" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣-٧ خطة المساهمات المحددة

تقوم المجموعة بسداد التزاماتها الخاصة بمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى صندوق الضمان الاجتماعي والتقاعد بدولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٥٣) لسنة ٢٠٢٣ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. يوجد لدى المجموعة أيضاً نظام تقاعد متصل للموظفين الوافدين، وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي يتم تسجيلها ضمن المصاريف عند استحقاقها.

٣-٨ الموجودات المالية

يتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية وإلغاء الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة عندما تكون عملية شراء وبيع الأصل المالي بموجب عقد تنص شروطه على تسليم الأصل المالي خلال إطار زمني تحدده أعراف السوق ذي الصلة. ويتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات، باستثناء تلك الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها لاحقاً بالفعل إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٨ الموجودات المالية (تابع)

(أ) الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارتها. ولكي تُصنف أداة الدين والقرض بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل "دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة" على المبلغ الأصلي القائم. ويشار إلى هذا التقييم باختبار الدفعات الحصرية للمبالغ الأصلية والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة أدوات الدين إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل توليد تدفقات نقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما. ويتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، بينما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع.

(ب) القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن أربع فئات:

- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند إلغاء الاعتراف (أدوات حقوق الملكية)
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(ج) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

تُقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو تعرضه للانخفاض في القيمة.

(د) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وإعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة أو المعكوسات في بيان الأرباح أو الخسائر، ويتم حسابها بنفس طريقة احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. وعند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٨ الموجودات المالية (تابع)

(هـ) الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف المبدئي، اختارت المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

لا تتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر لهذه الموجودات المالية مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح ضمن بند الإيرادات / (الخسائر) الأخرى من الاستثمارات بالمسافي في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما يتقرر الحق في سداد الدفعات باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة يتم تسجيل هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة. اختارت المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية المدرجة بشكل نهائي ضمن هذه الفئة.

(و) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة ويعترف بمسافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

(ز) الموجودات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى غير المشتقة مثل النقد وما في حكمه والودائع النظامية والذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي خسائر انتمائية متوقعة.

(ح) النقد وما في حكمه

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد يشمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة.

(ط) الودائع لأجل

تتضمن الودائع لأجل المحتفظ بها لدى البنوك فترات استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر مبدئياً بالقيمة العادلة وتتضمن لاحقاً بالتكلفة المطفأة. تقع الودائع المحتفظ بها لدى البنوك ضمن نطاق حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٨ الموجودات المالية (تابع)

(ج) الاستخدام في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تعترف المجموعة بمخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة من الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وأرصدة التأمين المدينة وذمم إعادة التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى والأرصدة البنكية بما في ذلك الودائع لأجل. ويتم تحديث مبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير لعيان التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ذات الصلة.

تحدد الخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة البنكية والودائع لأجل وأدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفق النموذج العام باستخدام وسيلة مخاطر الائتمان المنخفضة وعليه يعترف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً، نظراً للاحتفاظ بها لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة. وتكون المجموعة الأصل المالي منخفض المخاطر الائتمانية عندما يكون للأصل تصنيف ائتماني خارجي على "درجة الاستثمار" وفق التعريف المتعارف عليه عالمياً، أو في حال عدم توافر تصنيف خارجي، يكون للأصل تصنيف داخلي "منتظم". ويقصد بتصنيف "منتظم" أن الطرف المقابل مركزاً مالياً قوياً ولا توجد مبالغ متأخرة السداد.

تعترف المجموعة دائماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر بخصوص ذمم التأمين وإعادة التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى. وتقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية للمجموعة في خسائر الائتمان، مع تعديلها لعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الأوضاع الحالية والاتجاهات المتوقعة في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

(د) تعريف التعثر

تعتبر المجموعة الأحداث التالية من بين أحداث التعثر لأهداف إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة السابقة إلى أن الموجودات المالية التي تستوفي أحد المعيارين التاليين لا يمكن استردادها عموماً:

- عندما يكون هناك خرق للعهود المالية من قبل المدين.
- عندما تشير المعلومات المعدة داخلياً أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بدفع مجمل التزاماته لدائنيه، بما في ذلك المجموعة (دون مراعاة أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بصرف النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التعثر قد حدث عندما يتأخر سداد الأصل المالي لأكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومثبتة تبرهن على معقولية أحد عوامل التعثر.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-ط التسويات المالية (تابع)

(أ) دمج المحافظ

تحافظ المجموعة أصلاً مالياً عندما توفر معلومات تشير إلى أن العملاء يواجهون صعوبات مالية جسيمة ولا يوجد احتمال واقعي للاسترداد، على سبيل المثال، عند وضع العملاء تحت التصفية أو دخوله في إجراءات الإفلاس، أو في حالة أرصدة العملاء راجعة العملاء شديدة جداً تكون المبالغ متأخرة من الحد أكثر طويلاً فيما يحدث أولاً. وقد تستبعد التسويات المالية المتعلقة بالإجراءات القانونية والإجراءات الاسترداد المتخذة من المجموعة مع مراعاة المشورة القانونية عند الاقتضاء، والاعتراف بأي مبالغ مستردة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ب) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والاعتراف بها:

يعد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة أحد المجالات التي تشمل على تحديد احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة إذا حدث التعثر) ومستوى التعرض الناتج عن التعثر. يعتمد تقييم احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر على بيانات تاريخية محددة بواسطة معلومات تطلعية كما هو موضح أعلاه. أما فيما يتعلق بمستوى التعرض الناتج عن التعثر، فبالنسبة للموجودات المالية، يتمثل ذلك في القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير وغيرها من المعلومات التطلعية ذات الصلة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. لا يوجد أثر للخصم على أرصدة العملاء راجعة العملاء المدينة المتوقعة لأن مستحقة خلال ولأن عمرها يقع أقل من سنة واحدة.

(ج) إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

لا تلغي المجموعة الاعتراف بأي أصل مالي إلا عندما تنقضي الحقوق التعاقدية في تدفق التدفقات النقدية من الأصل، أو القيام بنقل الأصل المالي وجميع مخاطر ومزايا الملكية المرتبطة بالأصل إلى أي منشأة أخرى بشكل جوهري. فإذا لم تقم المجموعة بنقل جميع مخاطر ومزايا الملكية ولم تحتفظ بها بشكل جوهري واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بحصتها المتبقية في الأصل وكذلك الالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد تضطر لدفعها. أما إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المحول، فتستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي.

(د) توزيعات الأرباح

يُعترف بتوزيعات الأرباح على مساهمي المجموعة كالتزام في البيانات المالية الموحدة للمجموعة خلال الفترة التي تُعتمد فيها توزيعات الأرباح من قبل مساهمي المجموعة.

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

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٨ الموجودات المالية (تابع)

(ج) إيرادات توزيعات الأرباح

تعترف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام المدفوعات.

(د) إيرادات الفوائد

تستحق إيرادات الفوائد على أساس نسبي استناداً إلى المبالغ الأصلية القائمة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي المعمول به.

٣-٩ العملات الأجنبية

لأغراض إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، يُعد درهم الإمارات العربية المتحدة (الدرهم الإماراتي) هو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. تسجل المعاملات المقومة بعملات غير الدرهم الإماراتي (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة تقرير، يُعاد تحويل البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. كما يُعاد تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد تلك القيمة العادلة. ولا يُعاد تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

يتم الاعتراف بفروق الصرف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين

أ) التعريف والتصنيف

تصدر المجموعة عقوداً تقل مخاطر التأمين فيها عن الجوهرية. ولا تصدر المجموعة عقوداً تقل المخاطر المالية فيها أو تقل مخاطر التأمين والمخاطر المالية معاً.

عقود التأمين هي العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر تأمين جوهرية من عملائها وذلك بالاتفاق على تعويضهم في حال وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد يلحق بهم ضرراً. وتحدد إجراء هذا التقييم بأخذ جميع الحقوق والالتزامات الجوهرية بعين الاعتبار، بما في ذلك تلك المكفولة بموجب القانون أو العرف، وذلك على أساس كل عقد على حدة. وتستخدم المجموعة تقديرها المهني لتقييم ما إذا كان العقد يقل مخاطر تأمين (أي إذا كانت هناك حالة ذات مضمون تجاري يمكن أن تؤثر فيها المجموعة بصورة جوهرية على أساس القيمة الحالية) وما إذا كانت مخاطر التأمين المتحملة قد جوهرية.

تستخدم المجموعة ضمن السياق العمومي الأصل بإعادة التأمين للتخفيف من تعرضها للمخاطر، وذلك عند إبرام عقود التأمين المخاطر الجوهرية إذا كان يحول بشكل كبير جميع مخاطر التأمين الكامنة من الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يتحمل شركة إعادة التأمين لاحتمال حدوث خسارة كبيرة. تطبق جميع الاعتبارات إلى عقود التأمين في البيانات المالية الموحدة على عقود التأمين المباشرة أو المقبول عليها، وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها ما لم يُذكر خلاف ذلك صراحةً.

لا تبرم المجموعة أي عقود استثمارية تتضمن ميزات مشاركة اختيارية، ولا أي عقود تأمين تتضمن ميزات مشاركة جوهرية.

ب) الوحدة المحاسبية

تدير المجموعة عقود التأمين الصادرة من خلال محافظ المنتجات من خلال قطاع التأمين، حيث يشتمل كل خط إنتاج على عقود تخضع لمخاطر مماثلة. تقبل جميع عقود التأمين ضمن خط الإنتاج محتفظة عقود. ويتم فصل كل محفظة إلى مجموعات من العقود التي يتم إصدارها خلال سنة التقويمية (مجموعة والتي تتكون من: (١) العقود التي تكون مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، و(٢) العقود التي ليس لديها احتمالية جوهرية للتسبب مثقلة بالالتزامات لاحقاً عند الاعتراف المبدئي، و(٣) مجموعة العقود المتبقية. تمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يتم عند الاعتراف مبدئياً بعقود التأمين وقياسها. ولا يتم إعادة النظر في هذه المجموعات لاحقاً.

بالنسبة لكل محفظة عقود، تحدد المجموعة المستوى المناسب الذي توفر فيه معلومات معقولة وقابلة للدعم لتقييم ما إذا كانت هذه العقود مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، وما إذا كانت العقود غير المثقلة بالالتزامات لديها احتمال جوهري أن تصبح مثقلة. ويحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات العقود. تستخدم المجموعة حكماً جوهرياً لتحديد المستوى الذي توفر فيه معلومات معقولة وقابلة للدعم بشكل كافٍ لإمكانية أن جميع العقود داخل المجموعة متماثلة جوهرياً. كما تستخدم المجموعة دون العناية إلى القيم كل عقد على حدة. لا تحتفظ المجموعة بأي محافظ منتجات ذات خصائص مشتركة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

(ب) الوحدة المحاسبية (تابع)

تقوم مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بالاعتراف بالتجميع بشكل منفصل عن مجموعة عقود التأمين المصدرة عند تطبيق متطلبات التجميع على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تقوم المجموعة بتجميع عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والمحددة خلال سنة التقرير (مجموعة واحدة سنوية) كما يلي: (١) العقود التي يكون لها صافي ربح عند الاعتراف المبدئي إن وجدت و(٢) العقود التي عند الاعتراف المبدئي ليس لها احتمالية كبيرة لتحقيق صافي ربح لاحقاً و(٣) العقود المتبقية في المحفظة، إن وجدت.

تقوم عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بالمحافظ التجميع على أساس كل عقد على حدة. تقوم المجموعة المعلومات الإدارية الداخلية التي تمكن التجارب السابقة لإدارة هذه العقود. وتستخدم هذه المعلومات لتحديد أسعار هذه العقود وبحث ربح عليها عقود إعادة تأمين محتفظ بها في مركز صافي التكلفة من وجود احتمال جوهري لتحقيق صافي ربح لاحقاً. لا تحتفظ المجموعة بأي عقود إعادة تأمين تتضمن مكونات خدمية أو مكونات استثمارية.

تطبق المجموعة النموذج العام للتقرير المالي رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية من العقد، ولا تمتلك المجموعة أية عقود تطلق أسعاراً بديلة أو نسبة أتعاب التأمين.

(ج) الاعتراف وإلغاء الاعتراف

يتم الاعتراف مبدئياً بمجموعات عقود التأمين المصدرة عند حدوث أي مما يلي أولاً:

- بداية فترة التغطية.
- التاريخ الذي تكون فيه القيمة الأولى من حامل الوثيقة مستحقة أو مستلمة بالفعل، إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق.
- عندما تقرر المجموعة أن مجموعة من العقود أصبحت مثقلة بالالتزامات.

يتم الاعتراف بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على النحو التالي:

- يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي توفر تغطية متناسبة (إعادة التأمين على أساس حصة المشاركة) بأي مما يلي أيهما يأتي لاحقاً:
  ١. بداية فترة تغطية المجموعة.
  ٢. الاعتراف المبدئي بأي عقد تأمين أساسي.
- يتم الاعتراف بجميع مجموعات عقود إعادة التأمين الأخرى المحتفظ بها من بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

ما لم تقم المجموعة بتقدير عقد إعادة التأمين المحتفظ به على أنه قابل للتحويل الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة العقود الأساسية المحتفظ بها بالالتزامات قبل بداية فترة التغطية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فعندئذ يتم الاعتراف بعقد إعادة التأمين المحتفظ به في نفس الوقت الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة عقود التأمين الأساسية.

يتم إدراج العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بشكل أولي بداية فترة التقرير في المجموعات عندما تفي العقود بمعايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ التقرير، يتم إضافتها إلى المجموعات في فترة التقرير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود مجموعة الوثائق المعمول بها، و لا يتم إعادة تقييم المجموعات في فترات لاحقة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

(ج) الاعتراف وإلغاء الاعتراف (تابع)

المحاسبة عن تعديل العقود وإلغاء الاعتراف بها

يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين في الحالات التالية:

- عند انقضاء أو إلغاء التزام المحدد في عقد التأمين أو الوفاء به أو إلغائه؛ أو
- عند تعديل العقد والوفاء بالمعايير الإضافية المبينة أدناه.

عندما تُعدل المجموعة عقد التأمين بطريقة لا تتفق مع الاعتراف الأولي أو بسبب تغيير في التوقيت أو المبلغ، فسوف تعامل المجموعة التغيرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغيرات في تقديرات التدفقات النقدية للالتزام للتغطية المتبقية ما لم يتم استيفاء شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي. تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي ويُعترف بالعقد المعدل كعقد جديد في حال وجود أي من الشروط التالية:

أ) إذا كانت الشروط المعدلة مدرجة في بداية العقد وكانت المجموعة قد خلصت إلى أن العقد المعدل:

١. ليس خاضعاً لنطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧؛
٢. يؤدي إلى عناصر مختلفة مستقلة؛
٣. يؤدي إلى حدود عقد مختلفة؛
٤. يتضمن إلى مجموعة مختلفة من العقود.

ب) إذا تم احتساب العقد الأصلي بموجب نهج تخصيص الأقساط لكن التعديلات تعني أن العقد لم يعد يفي بمعايير الأهلية المحاسبية لهذا بموجب هذا النهج.

عندما يكون من المطلوب الاعتراف بعقد جديد نتيجة التعديل ويفي هذا العقد بحسن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، يتم الاعتراف بالعقد الجديد من تاريخ التعديل ويستبعد التغيير من بين أمور أخرى من أجل تحديد العقد ومتطلبات فصل العناصر ومتطلبات تجميع العقود.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد التأمين المحاسب بموجب نهج تخصيص الأقساط فإن التعديلات لإزالة العقود والالتزامات تحت العقد لا تحتسب فإن تأثير إلغاء الاعتراف في المبالغ الدفترية تُسجل مباشرة على الربح أو الخسارة.

أ) إذا انخفض العقد أو مبلغي فرق بين الجزء غير المعترف به من الالتزام من التغطية المتبقية من العقد الأصلي وأي مطالبات مدفوعة ناتجة عن الانتهاء.

ب) إذا تم تحويل العقد إلى الغير، أي مبلغي فرق بين الجزء غير المعترف به من الالتزام من التغطية المتبقية من العقد الأصلي والأقساط المحتملة من قبل أطراف أخرى.

ج) إذا تم تعديل العقد الأصلي مما يؤدي إلى إلغاء الاعتراف به، أي مبلغي فرق بين الجزء غير المعترف به من الالتزام من التغطية المتبقية والأقساط المتوقعة التي كانت المطالبة محتملتها إذا أُدرجت عقداً بالشروط معادلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد مقابلاً أي قسط إضافي معادل من التعديل.

د) القياس

التدفقات النقدية التقديرية للوفاء بالعقود ضمن حدود العقد

التدفقات النقدية التقديرية للوفاء بالعقود هي التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة العقود والتي التزام المجموعة لتحصيلها من أقساط التأمين وتدفقها من المطالبات والتعويضات والمصاريف، مع تعديلها لتعكس القيمة وعدم اليقين حول تلك التدفقات.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

ز) التقادم (تابع)

الالتزامات بالقيمة المتوقعة المتبقية للوفاء بالعقود قبل حدوث الحدث (تابع)

إن تغيرات الالتزامات المتبقية المستقبلية:

أ) تعتمد على المعدل المرجح المستحق المجموعة الكاملة للتدفق المستقبلية
ب) أقل من منظور المجموعة شريطة أن هوامش التغيرات مع أسعار السوق المتوقعة بالملاحظة لمتغيرات السوق.
ج) تعكس الظروف الموجودة في تاريخ القياس.

إذا تعديل المخاطر الموزع المتغاير غير المالية بشكل مفصل من التغيرات الأخرى، بالنسبة للعقود المتكاملة بموجب نوع التصميم الأساسي وما لم فإن العقود مثقلة بالالتزامات إن تعديل المخاطر الموزع المتغاير غير المالية إذا كان الزمن الالتزام من المخاطر المتبقية.

يتم تعديل التغيرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية بما يعكس القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية المتعلقة بالتدفقات النقدية إلى الحد الذي لا يتم فيه إدراج المخاطر المالية في التغيرات التدفقات النقدية. تعكس معدلات الخصم خصائص التدفقات النقدية الناتجة عن مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك توقيت وعملة وسيولة التدفقات النقدية. يتطلب تحديد معدل الخصم الذي يعكس خصائص التدفقات النقدية وخصائص السيولة لعقود التأمين أحكاماً وتقديرات جوهرية، كما أوضح عنها في الإيضاح ٢-٥.

لا تدرج مخاطر عدم أداء المجموعة في قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. التغيرات الرئيسية المحتملة لقيمة المالية التدفقات النقدية المستقبلية التصدر الاكتتابية المحتملة والمنازعات الأخرى لشركة إعادة التأمين بما يعكس مخاطر عدم أداء شركة إعادة التأمين.

إذا المجموعة يعكس التدفقات النقدية الالتزام الوفاء بالعقود على مستوى المحفظة أو مستوى أعلى ثم المخصص هذه التغيرات لمجموعات العقود.

تستخدم المجموعة الافتراضات مفصلة لقياس تغيرات القيمة الحالية التدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بالنسبة لتغيرات مجموعات عقود التأمين الأساسية.

حدود العقد

تستخدم المجموعة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب أخذها بعين الاعتبار عند قياس مجموعات عقود التأمين.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت من حقوق والتزامات موجودة خلال الفترة التي يكون فيها حامل الوثيقة ملزماً بدفع الأقساط أو أن المجموعة لديها التزام جوهري بتقديم خدمات عقد التأمين لحامل الوثيقة. ويقضي الالتزام الجوهري عندما:

أ) تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل الوثيقة المعني أو تغيير مستوى التعويضات بحيث يعكس تسعير تلك المخاطر بالكامل؛ أو
ب) يتم استوفاء كلا المعيارين التاليين:
١. أن تمتلك المجموعة القدرة العملية على إعادة تسعير تلك أو محفظة العقود بحيث يعكس التسعير المخاطر المعينة التي تمثلها المحفظة بالكامل
٢. ألا يعكس تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر، المخاطر التي تتعلق بالفترات التي تلي تاريخ إعادة التقييم.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

(د) القياس (تابع)

حدود العقد (تابع)

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

يُعاد تقييم حدود العقد في تاريخ كل تقرير، وبالتالي قد تتغير بمرور الوقت. وقد يتطلب الأمر ممارسة الحكم لتقييم القدرة العملية للمجموعة على إعادة تسعير العقد بالكامل لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية ذات الصلة تقع ضمن حدود العقد.

توفر الزيادة في خسائر عقود إعادة التأمين المحتفظ بها تغطية للمطالبات المتكبدة خلال مدة الحادث، وبذلك يتم إدراج جميع التدفقات النقدية الناتجة عن المطالبات المتكبدة والمتوقع تكبدها في مدة الحادث ضمن قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وقد تتضمن بعض هذه العقود أقساط إعادة التأمين الإلزامية أو الطوعية التسوية، والتي تكون مضمونة وفقاً للترتيبات التعاقدية وبالتالي فهي تقع ضمن حدود عقود إعادة التأمين ذات الصلة.

يُعترف بالتدفقات النقدية التي لا تكون عائدة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات والتدريب في المصاريف التشغيلية الأخرى عند تكبدها.

تكاليف الاستحواذ على عقود التأمين

تُعرّف المجموعة التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين على أنها تدفقات نقدية تنشأ عن تكاليف البيع والاكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين (المصادرة أو المتوقع إصدارها) العائدة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة.

تُخصص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين لمجموعات عقود التأمين على أساس منهجي ومنطقي. وتُخصص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين العائدة مباشرة إلى مجموعة من عقود التأمين على النحو التالي:

أ) إلى تلك المجموعة.
ب) إلى المجموعات التي ستتضمن عقود التأمين المتوقع أن تنشأ من تجديد عقود التأمين في تلك المجموعة.

يتم تخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين، غير العائدة مباشرة إلى مجموعة العقود، بل العائدة مباشرة إلى محفظة العقود، إلى مجموعات العقود في تلك المحفظة أو التي يُتوقع أن تكون في تلك المحفظة.

تعديل الخطر للمخاطر غير المالية

يُطلق تعديل الخطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، وبعكس التعويض الذي تطلبه المجموعة لتحمل عدم التأكد من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية عند تنفيذ المجموعة لعقود التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل تعديل الخطر للمخاطر غير المالية مقدار المخاطر الذي يُنقل من المجموعة إلى شركات إعادة التأمين.

يتم الإفصاح عن الأساليب والافتراضات المستخدمة لتحديد تعديل الخطر للمخاطر غير المالية في الإيضاح ٣-هـ.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

(هـ) صافي الإيرادات (المصاريف) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تعرض المجموعة الأداء المالي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس صافي الإيرادات (المصاريف) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تشمل المبالغ التالية:

أ) مصاريف إعادة التأمين.
ب) بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط يتم إدراج رسوم الوسيط ضمن مصاريف إعادة التأمين.
ج) استرداد المطالبات المتكبدة باستثناء عناصر الاستثمار المخاصمة بمخصصات عنصر استرداد الخسارة (إن وجدت).
د) المصاريف الأخرى المتكبدة المعقدة مباشرة.
هـ) التغيرات التي تتعلق بالخدمات السابقة – التغيرات في التدفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة باسترداد المطالبات المتكبدة.
و) تأثير التغيرات في مخاطر إخفاق شركات إعادة التأمين.
ز) الإيرادات عند الاعتراف المبدئي بالعقود الأساسية المكلفة بالالتزامات.

يتم الاعتراف بمصاريف إعادة التأمين بشكل مماثل لإيرادات التأمين. يعتبر مبلغ مصاريف إعادة التأمين المعترف به خلال فترة التقرير عن تحويل خدمات عقد التأمين المحتفظ بمبلغ يعكس الجزء من أقساط التنازل التي تتوقع المجموعة دفعها مقابل تلك الخدمات، بالإضافة إلى ذلك بالنسبة إلى عقود إعادة التأمين المحتفظ بها المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط أدرج رسوم الوسيط في مصاريف إعادة التأمين.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط تعترف المجموعة بمصاريف إعادة التأمين على أساس مرور الوقت على مدى فترة تغطية مجموعة من العقود. تقلل عمولات التنازل التي لا تتوقف على مطالبات العقود الأساسية الصادرة من أقساط التنازل ويتم احتسابها كجزء من مصاريف إعادة التأمين. تؤدي عمولات التنازل التي تتوقف على مطالبات العقود الأساسية الصادرة إلى تقليل استرداد المطالبات المتكبدة.

تتكامل إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين على التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة من:

أ) تأثير القيمة الزمنية للنقود والتغيرات في القيمة الزمنية للنقود.
ب) تأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط فإن المبالغ الرئيسية ضمن إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين تمثل:

أ) الفوائد المتراكمة على الالتزام عن المطالبات المتكبدة.
ب) تأثير التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

تقسم المجموعة التغيرات في تعديل الخطر المخاطر غير المالية بين نتائج خدمة التأمين وإيرادات أو مصاريف تمويل التأمين.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

أ) تجميع القياس

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط لقياس أغلب المجموعات. وعند قياس المطلوبات عن التغطية المتبقية يكون نهج تخصيص الأقساط مشابهاً للمقابلة المحاسبية السابقة للمجموعة. ومع ذلك، عند قياس المطلوبات عن المطالبات المتكبدة تقوم المجموعة بتجميع التدفقات النقدية المستقبلية إذا لم يكن من المتوقع حدوثها خلال سنة واحدة أو أقل من تاريخ نشأة المطالبات، وتخصم تعديل المخاطر المخصوم للمخاطر غير المالية.

تعد العقود المتكبدة من قبل المجموعة والتي لا تتجاوز فترة تغطيتها سنة واحدة مؤهلة تلقائياً لتطبيق نهج تخصيص الأقساط. كما تطبق المجموعة في بعض العقود التي تتجاوز فترة تغطيتها سنة واحدة والتي لا تكون مؤهلة تلقائياً. وتشمل هذه العقود محافظ التأمين على الممتلكات والتأمين ضد الحوادث والتأمين الهندسي وعقود / اتفاقيات بعض التأمين المرتبطة بهم. وبالنسبة لجميع مجموعات العقود ضمن هذه المحافظ، تم تقدير الالتزام عن التغطية المتبقية المقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام على مدى عمر العقود مع الأخذ في الاعتبار سيناريوهات معقولة ومحتملة لتحديد ما إذا كانت هناك فروق جوهرية. وقد خلصت المجموعة إلى أن نهج تخصيص الأقساط يقدم تقديراً معقولاً لنموذج القياس العام لجميع هذه العقود، وبالتالي فهي تقيس مؤهلة للقياس بموجب نهج تخصيص الأقساط.

بالإضافة إلى العقود التي تقل فترة تغطيتها عن سنة واحدة يجوز استخدام نهج تخصيص الأقساط لقياس مجموعات العقود عندما تتوقع المنشأة بصورة معقولة أن يؤدي هذا التبسيط إلى قياس الالتزام عن التغطية المتبقية بمبلغ لا يختلف اختلافاً جوهرياً عن المبلغ الذي كان سيتم من تطبيق نموذج القياس العام أو نهج الرسوم المتغيرة.

تعترف بإيرادات التأمين ومصاريف خدمة التأمين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد استناداً إلى مفهوم الخدمات المقدمة خلال الفترة. ويتطلب المعيار الاعتراف بالخسائر فوراً على العقود التي تتوقع أن تكون مثقلة بالالتزامات. وبالنسبة لعقود التأمين المتكبدة بموجب نهج تخصيص الأقساط، يفترض أن العقود ليست مثقلة بالالتزامات عند الاعتراف المبدئي، ما لم تشر الحقائق والظروف إلى خلاف ذلك.

ب) العقود المثقلة بالالتزامات – عكس الخسائر

عند قياس المطلوبات باستخدام نهج تخصيص الأقساط مثقلاً بالالتزامات إذا تجاوزت التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة والمتعلقة بالالتزام عن التغطية المتبقية المقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط، وعليه استخدم المجموعة قيمة مجمعة عشوائي يمثل التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة ويتم تجميعها على الأسس التالية (المتسق الاتساق مع التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة بالعقود):

- تنسب إلى المطالبات والمصاريف المتوقعة جزءاً من المبالغ المتوقعة.
- تتضمن أثر القيمة الزمنية للنقد باستخدام المعدلات الخالية.
- تتضمن مخصصاً لتعديل المخاطر.
- تتضمن مخصصاً للمصاريف الثابتة متوقعة (بما في ذلك جزء من المصاريف العامة) وفقاً لمخصصات المجمل الموالي للتقارير المالية رقم ١٧.
- تستبعد عند أول مصاريف من التقييم الناتج لإجراء مثل هذه التقييمات، والتي يشكل مقابلاً في مصاريف مجموعة العقود.

يمثل التوقيت الزمني الذي يستخدمه المجموعة لإعداد هذا التقييم في النسبة المجمعة المتوقعة المحسوبة وفقاً للتقدير أعلاه، ولا تجاوزت هذه النسبة ١٠٠٪ اعتراف مجزء لمحافظ هذه المجموعة على أنها مثقلة بالالتزامات.

٣-١١ إيرادات التأمين ومصاريف خدمة التأمين

نظراً لأن المجموعة تقدم خدمات عقود التأمين بموجب مجموعة عقود التأمين، فإنها تقل الالتزام عن التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين بوضع مبلغ إيرادات التأمين المعترف به في الفترة المالية لتحويل الخدمات المتعهد بها بمبلغ يعكس الجزء من المقابل الذي توقع المجموعة استحقاقه مقابل تلك الخدمات.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١١ إيرادات التأمين ومصاريف خدمة التأمين (تابع)

تخصص المقبوضات المتوقعة من الأقساط لإيرادات التأمين على أساس مرور الوقت خلال فترة التغطية لمجموعة من العقود باستثناء عقود التأمين الهندسي (جميع الأخطار) وعقود التأمين على الإنشاءات (جميع الأخطار) حيث يُعترف بالإيرادات وفق نمط تزايد المخاطر، وكذلك عقود تأمين الشحن البحري حيث يُفترض أن ٢٥٪ من النمط غير مكتسب في تاريخ التقرير ويطالب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ الاعتراف بالخسائر فوراً على العقود التي يُتوقع أن تكون مثقلة بالالتزامات.

مصاريف خدمة التأمين تشمل المطالبات والتعويضات المتكبدة والمصاريف الأخرى المتكبدة العائدة مباشرة وإطفاء النفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين، والتغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة أي التغيرات في النفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود المتعلقة بالالتزام عن المطالبات المتكبدة والتغيرات التي تتعلق بالخدمة المستقبلية (أي التغيرات في النفقات النقدية اللازمة للوفاء بالعقود التي تؤدي إلى خسائر عقود مثقلة بالالتزامات أو عكوسات تلك الخسائر) والانخفاض في قيمة موجودات النفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين.

يُحتسب إطفاء النفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين وفق منهج منتظم يستند إلى أساس تحقيق الإيرادات للعقود الأساسية ويتبع النمط ذاته لإيرادات التأمين. أما المصاريف الأخرى التي لا تساوي الفئات المذكورة أعلاه فتدرج ضمن المصاريف التشغيلية الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣-١٢ موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

تصنف الموجودات غير المتداولة كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر لها، وعندما ترتفع احتمالات بيعها. وتقاس هذه الموجودات غير المتداولة بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل، باستثناء الموجودات مثل موجودات الضريبة المؤجلة والموجودات الناشئة من منافع الموظفين والموجودات المالية والاستثمارات العقارية التي تُدرج بالقيمة العادلة ومجموعات العقود ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ "عقود التأمين"، التي تُعفى تحديداً من هذا الشرط. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عن أي تخفيض مبدئي أو لاحق في قيمة الأصل إلى قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بالأرباح الناجمة عن أي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع للأصل بحيث لا تزيد عن أي خسارة متراكمة عن انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها بتاريخ بيع الموجودات غير المتداولة في تاريخ إلغاء الاعتراف.

لا تستهلك أو تُطفأ الموجودات غير المتداولة إذا صنفت على أنها محتفظ بها للبيع.

تُعرض الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل مفصل عن الموجودات الأخرى في بيان المركز المالي الموحد.

٤ معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة

(أ) معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسيرات المطبقة على هذه البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ في هذه البيانات المالية الموحدة، ولم يكن لتطبيق معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية المعدلة هذه أي تأثير جوهري على المبالغ المعروضة للفترات الحالية والسابقة، إلا أنه قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

المعايير أو التعديلات الجديدة	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ – عدم إمكانية صرف العملة – بيع الموجودات أو مشاركتها بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	١ يناير ٢٠٢٥

٩ معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تابع)

أ) معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة التي غير السارية حتى تاريخه وغير المطبقة بشكل مبكر

هناك بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ ويُسمح بالتطبيق المبكر. إلا أن تطبيق المجموعة مبكراً أياً من المعايير الجديدة أو المعدلة الأتية عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

المعايير أو التعديلات الجديدة

- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية (يسري على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ (يمكن تطبيقه مبكراً))
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - المعيار رقم ١١ (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ (يمكن تطبيقها مبكراً))
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ (يمكن تطبيقه مبكراً))
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة غير المساءلة العامة: الإفصاحات (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ (يمكن تطبيقه مبكراً))

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ (يمكن تطبيقه مبكراً))

تقرر هذه التعديلات مقابلات "الاستخدام الخاص" وسعادة التعرض المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وتفصل متطلبات الإفصاح المستوفاة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧. و٧ تسري هذه التعديلات إلا على العقود التي تحقق المعايير لتوقيت أي عقود الكهرباء الأساسية لتقل ٧ عقد مصدر تزويدها على ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة (مثل الطقس). ويتم وصف هذه التعديلات على أنها "عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة".

تتوقع إدارة المجموعة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون محل التطبيق. وتعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

ليس هناك معايير أخرى جديدة أثبت مسألة أداة التطبيق أو تعديلات على المعايير المنشورة أو تفسيرات من لجنة التفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية قد تم إصدارها وتكونها لا تسري للمرة الأولى على السنة المالية المجموعة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ويكون المتوقع أن تكون لها تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.

- النقد وما في حكمه

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
أرصدة بنكية ونقد	١٤,٢٦٥	٧٣,١٢٩
ودائع قانونية	٦,١١١	٦,٠٠٠
ودائع لأجل	٣٩,٠٣٥	٨,٨١٥
ناقصاً: مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٣٩)	(٦١)
مجموع الأرصدة البنكية والودائع والنقد	٦٠,٦٢٦	٨٨,٠٦٣
ناقصاً: ودائع بفترات استحقاق أصلية تزيد عن ٣ أشهر أو أكثر	(٢٨,٨٧٤)	(٣,٦٠١)
ناقصاً: ودائع قانونية	(٦,١١١)	(٦,٠٠٠)
النقد وما في حكمه كما هو مبين بقائمة التدفقات النقدية الموحدة	٢٥,٣٤٦	٧٨,٤٦٢

٥ نقد وما في حكمه (تابع)

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد وما في حكمه والودائع النظامية والودائع التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أكثر:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
داخل الإمارات العربية المتحدة	١٠٤,٢٦١	٨٨,٠٦٣

يتم الاحتفاظ بالودائع لدى مؤسسات مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة وتمتد فترة استحقاقها الأصلية من شهر واحد إلى ١٢ شهراً من تاريخ الإيداع. ويُستحق البعض الفائدة بأسعار سنوية تتراوح من ٠,١٥٪ إلى ٣,٤٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٤٥٪ إلى ٣,٤٥٪ سنوياً).

وفقاً لمتطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، تحتفظ المجموعة بوديعة بنكية بقيمة ٦,٠٠٠ ألف درهم، حيث يتم الاحتفاظ بها مقابل ضمان بنكي صادر لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (إيضاح ٢٤) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٠٠٠ ألف درهم محتفظ بها مقابل ضمان بنكي صادر لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي) والتي لا يمكن استخدامها بدون موافقة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٦ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
أوراق مالية مدرجة	١٦٧,٢٠٤	١٨٦,١١٠
أوراق مالية غير مدرجة	٣٤٤	٤٣٨
	١٦٧,٥٤٨	١٨٦,٥٤٨

فيما يلي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
في بداية السنة	١٨٦,٥٤٨	٣٦٢,١٨٢
إضافات	-	١,٨١٨
استبعادات	-	(١٤١,٨٧٨)
التغير في القيمة العادلة	(١٩,٠٠٠)	(٣٥,٥٧٤)
الرصيد في نهاية السنة	١٦٧,٥٤٨	١٨٦,٥٤٨

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
داخل الإمارات العربية المتحدة	١٦٥,٦٨٨	١٨٦,٣٣٦
خارج الإمارات العربية المتحدة	١,٨٦٠	٢١٢
	١٦٧,٥٤٨	١٨٦,٥٤٨

٧ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات أدوات مدرجة وغير مدرجة وأسهم من الفئة الأولى في أوراق مالية محلية. فيما يلي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
في بداية السنة (إيضاح ٣٦(د))	٦٤٦,١٠٦	٥٦٦,٢٧٩
إضافات	٦,٥٣٥	٢١٢,٤٠٥
استبعادات	(٣٣٠,٥٩٠)	(٩٩,٦٧١)
التغير في القيمة العادلة (إيضاح ١٩)	٣٨,٢٨٠	(٣٨,٤٥٦)
فائض في نهاية السنة	٦٥٠,٣٣٦	٦٤٦,١٠٦

٨ موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
أصل غير متداول محتفظ به للبيع		
استثمارات عقارية (إيضاح ١٠)	١٧,٤٠٠	-

خلال السنة، أبرم المجموعة بيعي لبعض الأراضي في حي من الاستثمارات العقارية إلى الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع، وتقدم مكتب الأراضي الإمارة بعملية الاستبعاد هذا الشهر. وقد قدرت القيمة العادلة لهذا العقار من قبل خبير تقييم خارجي، مستقل من المعهد الملكي للمساحين القانونيين بمبلغ ١٧,٤٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٥,٢٥٠ ألف درهم). تظهر عملية البيع مرجحة للحدث بدرجة عالية وقد تم إتمامها بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٩ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
مبالغ مدفوعة مقدماً	٤,٢١٩	٣,٠٧٠
إيرادات مستحقة	١٢٩	١٠٦
ذمم مدينة أخرى (١)	٥,٥١٩	٤,٤٢٧
	١٠,٣٦٩	٧,٦٠٣

(١) استناداً إلى التقدير الذي أجرته الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، اعتبرت الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهرية للمبالغ المدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

١٠ استثمارات عقارية

	استثمارات عقارية قيد التطوير ألف درهم	مباني ألف درهم	المجموع ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٨٣,٩٠٠	١٩٩,٣١٥	٤٨٣,٢١٥
إضافات خلال السنة	٧٢,٨٧١	-	٧٢,٨٧١
موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع (إيضاح ٨)	-	(١٧,٤١١)	(١٧,٤١١)
استبعاد	-	(١٠,٧٥١)	(١٠,٧٥١)
التغيرات في القيمة العادلة	١٩,٦٠٤	١٩,٣٠٨	٣٨,٩١٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٧٦,٣٧٥	١٨٨,٤٧٣	٦٦٤,٨٤٨
في ١ يناير ٢٠٢٤	١٩١,٣٣٠	٢٩٩,٥٥٩	٤٩١,١٨٩
إضافات خلال السنة	٥٥,٠٨٠	-	٥٥,٠٨٠
التغيرات في القيمة العادلة	٣٧,١٩٠	(٩٤٤)	٣٦,٢٤٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٨٣,٩٠٠	٢٩٩,٢١٥	٥٨٣,٢١٥

تشمل الاستثمارات العقارية قيد التطوير أرضاً ومبنى قيد الإنشاء يقعان في بردبا مقابل حي ... وقد جرى شراء الأرض في دبي بنظام التملك الحر في ٢٠٠٤. وتشمل الإضافات خلال السنة تكاليف الإنشاء المتكبدة للمبنى. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أقرت القيمة العادلة للعقار من قبل خبير التقييم خارجي مستقل من السيد المالكي المسلمين القانونيين بمبلغ ٣٧٦,٣٧٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٨٣,٩٠٠ ألف درهم).

تشمل المباني ما يلي:

(أ) مبنى المركز الرئيسي في أبوظبي

يقع هذا العقار في إمارة أبوظبي، ويتألف جزء من المبنى للتأجير لأطراف أخرى. وقد أقرت القيمة العادلة لهذا العقار من قبل خبير التقييم خارجي مستقل من السيد المالكي المسلمين القانونيين بمبلغ ١٤٦,١٥٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٣٦,٧٦٥ ألف درهم). وقد رُهن هذا العقار كضمان مقابل قرض لأجل مع أحد البنوك.

(ب) ألف المشاركة في حديقة السعدية

يتكون هذا العقار من ثلاث فلل في مدينة الظبي لأطراف أخرى. وقد أقرت القيمة العادلة لهذه العقارات من قبل خبير التقييم خارجي مستقل من السيد المالكي المسلمين القانونيين بمبلغ ٦٢,١٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: عدد ثلاث بمبلغ ٦٢,١٠٠ ألف درهم). وقد رُهنت هذه العقارات كضمان مقابل قرض لأجل مع أحد البنوك.

(ج) أرض المنزل

يقع هذا العقار في مبنى الظبي ذا جريز – دبي، وهو مقابل للتأجير لأطراف أخرى. وقد أقرت القيمة العادلة لهذا العقار من قبل خبير التقييم خارجي مستقل من السيد المالكي المسلمين القانونيين بمبلغ ٢,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,١٠٠ ألف درهم).

(د) وحدات سكنية في نيويورك

تقع الثلاث وحدات سكنية، وهي الوحدات أرقام ١١(ج) و١٤(أ) و١٤(ب)، في نيويورك، الولايات المتحدة الأمريكية. وقد أقرت القيمة العادلة لهذه العقارات من قبل خبير التقييم خارجي مستقل من السيد المالكي المسلمين القانونيين بمبلغ ٣٨,٦٢٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٨,٨٨٥ ألف درهم).

١٠ استثمارات عقارية (تابع)

(ج) أدوات مشتقة من حيث بيان

استثمرت المجموعة على أدوات أخرى مشتقة من حيث بيان في أبوظبي، وهي منشأة للتطوير والتأجير، وقد أقرت القيمة العادلة لهذه العقار من قبل خبير تقييم خارجي معتمد من المجلس التنفيذي للمساهمين الأفراد بمبلغ ١٧,٣٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٦,٠٠٠ ألف درهم).

(د) أدوات أو أوراق دين

استحوذت المجموعة خلال سنة ٢٠٢٣ على ١٢ شقة سكنية تقع ضمن الجزيرة أو الأوراق، بوشا هاوس (الكوخ)، دبي، وهي منشأة للتطوير والتأجير أخرى. وقد أقرت القيمة العادلة لهذه العقار من قبل خبير تقييم خارجي معتمد من المجلس التنفيذي للمساهمين الأفراد بمبلغ ٢٧,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٣,٩٢٣ ألف درهم).

١١ استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة المجموعة كما في ٣١ ديسمبر:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	مكان التأسيس	كما في ٣١ ديسمبر نسبة الملكية لسنة ٢٠٢٥ ٪	كما في ٣١ ديسمبر نسبة الملكية لسنة ٢٠٢٤ ٪
أور الوثبة للتأمين	أعمال التأمين	العراق	٤٠,٠٠٪	٤٠,٠٠٪
علي للتأجير ش.م.ع	استثمار وإدارة العقارات الخاصة	الإمارات العربية المتحدة	٢٢,٨٢٪	٢٢,٨٢٪

فيما يلي الحركة في الاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم
في ١ يناير	١٤٢,٥٦٩	١٤٥,٠٠٥
الحصة من ربح السنة	٨,٢٨٤	٩,١١٢
الحصة من الدخل / (المصاريف) الشاملة الأخرى للشركات الزميلة	٥,٢٢٢	(٣١٢)
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة للسنة	(٢٠,٠٠٩)	(٨,٠٠٠)
ناقصاً: توزيعات أرباح نقدية مقبوضة	(٣٥١)	(٩٣١)
في ٣١ ديسمبر	١٣٥,٣٢٠	١٤٢,٥٦٩

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

١١ استثمار في شركات زميلة (تابع)

تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية	شركة هيني للقابضة ش.م.ع* ألف درهم	أور الدولية للتأمين ألف درهم	المجموع ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
بيان المركز المالي			
موجودات متداولة			
- نقد وما في حكمه	٤٥,٤٩٨	٨,٥٥٠	٥٤,٠٤٨
- أخرى	١٥٦,٥٦٥	١٠,٦٤٦	١٧٧,٢١٤
موجودات غير متداولة	٨٣٣,٦٧٤	١٠,٤٥٠	٨٤٤,١٢٤
مطلوبات متداولة	(١٥٦,٦٨٣)	(١٢,٦٧٤)	(١٧١,٦٥٧)
مطلوبات غير متداولة	(١١٣,٠٨٠)	-	(١١٣,٠٨٠)
صافي موجودات الشركات الزميلة	٦٨٥,٩٧٤	١٦,٩٧٥	٧٠٢,٩٤٩
نسبة حصة الملكية المجموعة	٢٢,٨١٪	٤٠٪	-
حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة	١٥٦,٥٣٩	٦,٧٩٠	١٦٣,٣٢٩
تعديل آخر للانخفاض في القيمة (١)	(٢٨,٠٠٩)	-	(٢٨,٠٠٩)
القيمة الدفترية للشركات الزميلة	١٢٨,٥٣٠	٦,٧٩٠	١٣٥,٣٢٠

	شركة هيني للقابضة ش.م.ع* ألف درهم	أور الدولية للتأمين ألف درهم	المجموع ألف درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
بيان الأرباح أو الخسائر			
إيرادات	١١٩,٨٣٩	١٠,٩٦٣	١٣٠,٨٠٢
مصاريف - بالصافي	(٨٥,٩٣٧)	(٩,٧٩٩)	(٩٥,٧٣٦)
استهلاك وإطفاء	(٤,٤٠٠)	(٢٩٧)	(٤,٦٩٧)
صافي تكاليف التمويل	(٣٤,٨٤٣)	(١٧١)	(٣٥,٠١٤)
حصة من أرباح شركات زميلة	٤٠,١١٧	-	٤٠,١١٧
مصاريف ضريبة الدخل	٣,٣٦٥	(٣٢٤)	٣,٠٧١
ربح السنة	٣٨,١٧١	٣٧٦	٣٨,٥٤٣
الدخل الشامل الآخر	١٨,٥٢٣	-	١٨,٥٢٣
مجموع الدخل الشامل	٥٦,٦٩٤	٣٧٦	٥٧,٠٦٩
حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل للشركات الزميلة للسنة	١٢,٩٣٨	٦٥	١٣,٠٠٣

* بلغت القيمة العادلة للاستثمار في الشركة الزميلة ١٨,٤٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وبلغ سعر السوق للسهم الواحد في هذه الشركة الزميلة ٢,٥٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(١) خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم استثماراتها في الشركات الزميلة لتحري مؤشرات الانخفاض في القيمة. يتطلب تحديد ما إذا كان الاستثمار في الشركة الزميلة قد تعرض لانخفاض في القيمة تقييم الإدارة لصافي قيمة الموجودات (بما في ذلك تعديل معدلات الخصم ذات الصلة) مقارنة بالقيمة الدفترية للاستثمار. ويتم الاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة الناتج عن الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. وقد اعترفت المجموعة بتعديل الانخفاض في القيمة بمبلغ ٢٠,٠٠٩ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١١ استثمار في شركات زميلة (تابع)

تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية	شركة علي الأبحاث ش.م.ع* ألف درهم	نور الوطنية للتأمين ألف درهم	المجموع ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
بيان المركز المالي			
موجودات متداولة			
- النقد وما في حكمه	٨٥,٩٨٨	٣,٥٥٦	٨٩,٥٤٤
- أخرى	٢٤٤,٦٨٣	١٧,٥٥٨	٢٦١,٨٤١
موجودات غير متداولة	٨٨٣,٤٢٨	١٠,٦١٨	٨٩٤,٠٤٦
مطلوبات متداولة	(٢٢٦,٩٣١)	(١٤,٢٩١)	(٢٤١,٢٢٢)
مطلوبات غير متداولة	(٢٥٧,٤٨٧)	-	(٢٥٧,٤٨٧)
صافي موجودات الشركات الزميلة	٩٢٩,٦٨١	١٧,٤٤١	٩٤٦,٣٢٢
نسبة حصة الملكية المجموعة	٢٢,٨١٪	٣٤٪	-
حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة	١٤٣,٦٠٩	٦,٠٧٦	١٤٩,٥٧٨
تعديل آخر للاستثمار في القيمة (١)	(٨,٠٠٩)	-	(٨,٠٠٩)
القيمة الدفترية للشركات الزميلة	١٣٥,٥٦٢	٦,٠٧٦	١٤١,٥٦٩

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	شركة علي الأبحاث ش.م.ع* ألف درهم	نور الوطنية للتأمين ألف درهم	المجموع ألف درهم
بيان الأرباح أو الخسائر			
إيرادات	١١٠,٩٩٠	٩,١٩٥	١٢٠,١٨٥
مصاريف - بالصافي	(٥٣,١٣٩)	(٧,١٤٣)	(٦٠,٢٨٢)
استهلاك وإطفاء	(٣,٩٤٩)	(٣٢٢)	(٣,٢٧١)
مصاريف الفوائد	(٣٦,٣٢٧)	(٣٠٩)	(٣٦,٦٣٦)
مصاريف ضريبة الدخل	١,٩٠٣	(٢٥١)	١,٦٥٢
ربح السنة	٢٥,٦٧٨	١,٢٥٠	٢٦,٢٢٨
الخسائر الشاملة الأخرى	(٢٢٧)	-	(٢٢٧)
مجموع الدخل الشامل	٢٥,٤٥١	١,٢٥٠	٢٥,٧٠١
حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل للشركات الزميلة للسنة	٥,٦١٨	١٢٢	٥,٧٤٠

* بلغت القيمة العادلة للاستثمار في الشركة الزميلة ٦٤,٦٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وبلغ سعر السوق للسهم الواحد في هذه الشركة الزميلة ٦,٢٦ درهم للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

(١) خلال السنة، قامت المجموعة بتقييم استثمارها في الشركات الزميلة لتحري مؤشرات الانخفاض في القيمة. وبالتالي، تحديد ما إذا كان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفض انخفاضاً في القيمة. تقوم الإدارة بتسجيل قيمة الموجودات وفقاً لما في تطبيق معدلات الخصم ذات الصلة، مقارنة بالقيمة الدفترية للاستثمار. ويتم الاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة الناتج عن الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. وقد اعترفت المجموعة بإجمالي الانخفاض في القيمة بمبلغ ٨,٠٠٠ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٢ ممتلكات ومعدات

	سيارات ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	مباني ألف درهم	معدات مكاتب ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة					
١ يناير ٢٠٢٤	٤,٧٤٦	٣,٦٤٢	٦,٦٢٧	٤,٦٣٧	١٤,٦٩٢
إضافات	-	٨٥	٢٢	٦٥٣	٧٦٠
استبعادات	-	-	(٣٦٩)	-	(٣٦٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤,٧٤٦	٣,٧٢٧	٦,٢٨٠	٥,٢٩٠	١٥,٣٨٣
إضافات	-	١٢	٣٥٠	٨٥٨	١,١٢٠
استبعادات	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤,٧٤٦	٣,٧٣٩	٦,٦٣٠	٦,١٤٨	١٦,٥٦٣
الاستهلاك المتراكم					
١ يناير ٢٠٢٤	٤,١٠٨	٣,٣١٠	٧٢٦	٣,٤٥٤	١١,٥٩٨
المحمل للسنة (إيضاح ٢٠)	٣١٦	١٧٠	٣٠٨	٧٧١	١,٥٦٥
استبعادات	-	-	(٣٠٧)	-	(٣٠٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤,٤٢٤	٣,٤٨٠	٧٢٧	٤,٢٢٥	١٢,٨٥٦
المحمل للسنة (إيضاح ٢٠)	٣١٦	١٦٠	٣٦٥	٥٩٩	١,٥٠٢
استبعادات	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤,٧٤٠	٣,٦٤٠	١,٠٩٢	٤,٨٢٤	١٤,٣٥٨
صافي القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦	١٩٩	٥٣٨	١,٣٢٤	٢,٠٦٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١٢	٢٤٧	٥٥٣	١,٠٦٥	٢,٥٢٧

١٣ احتياطيات

أ) الاحتياطي القانوني

وفقاً للمرسوم بقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية وتعديلاته، والنظام الأساسي للمجموعة، يُحوَّل ١٠٪ من صافي الربح إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع إلى أن يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المدفوع للمجموعة. ونظراً لأن الاحتياطي القانوني للمجموعة بلغ ٥٠٪ من رأس المال المدفوع، لم تُجرَ أي تحويلات إضافية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. ولا يكون هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع على المساهمين.

ب) الاحتياطي التأسيسي

وفقاً للنظام الأساسي للمجموعة يُحوَّل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي التأسيسي إلى أن يبلغ رصيد الاحتياطي التأسيسي ٢٥٪ من رأس المال المدفوع للمجموعة. ولا يكون هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع. وقد أوقفت المجموعة وفق هذه التحويلات السنوية نظراً لبلوغ الاحتياطي ٢٥٪ من رأس المال المدفوع.

١٣ احتياطيات (تابع)

(ج) الاحتياطي العام

تُجرى التحويلات إلى ومن الاحتياطي العام وفقاً لتقدير مجلس الإدارة بموجب الصلاحيات الممنوحة له بموجب النظام الأساسي للمجموعة. ويجوز استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يراها مجلس الإدارة مناسبة. ولم يُجرَ أي تحويل خلال السنة من الأرباح المحتجزة إلى الاحتياطي العام (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

(د) احتياطي رأس المال

وفقاً لقرار مجلس الإدارة الذي اعتمده المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١٩ مايو ١٩٩٩، تُخصَّص هذا الاحتياطي لتسوية أي مطالبات تتعلق بتعويض المساهمين السابقين غير الموافقين في المجموعة. ولم يُسدَّد أي مبلغ لهؤلاء المساهمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

(هـ) احتياطي القيمة العادلة

يتكون احتياطي القيمة العادلة من صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(و) احتياطي مخاطر إعادة التأمين

وفقاً للمادة (٣٤) من قرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (٣٣) لسنة ٢٠١٩، تلتزم شركات التأمين المؤسسة في الدولة والمرخصة من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي عند إعداد حساباتها المالية السنوية الموحدة وحساباتها الختامية بتخصيص مبلغ يعادل ٥٪ (خمسة بالألف) من مجموع أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها في جميع الأحوال من أجل إنشاء مخصص لاحتمال تخلف أي شركة من شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها المجموعة عن دفع ما هو مستحق للمجموعة أو التعثر في مركزها المالي. ويُحتسب هذا المخصص سنوياً استناداً إلى أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها، ولا يجوز التصرف فيه إلا بموافقة خطية من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. وسرى القرار اعتباراً من ١ ديسمبر ٢٠٢٠. وبناءً عليه، يُسجَّل مبلغ قدره ٥,٣٠٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٢٣٧ ألف درهم) ضمن حقوق الملكية في احتياطي مخاطر إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الحركات في احتياطي مخاطر إعادة التأمين:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد كما في بداية السنة	٣,٢٣٧	١,٩٩١
تحويل إلى احتياطي مخاطر إعادة التأمين	٢,٠٧١	١,٢٤٦
الرصيد في نهاية السنة	٥,٣٠٨	٣,٢٣٧

١٤ رأس المال

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
٢٠٧,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٧,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة درهم واحد لكل سهم	٢٠٧,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١٣ أبريل ٢٠٢٥، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٢٠ درهم للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره ٤١,٤٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٣ أبريل ٢٠٢٤، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٢٥ درهم للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره ٥١,٧٥٠ ألف درهم). وفيما يتعلق بالسنة الحالية، اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد في ١٣ مارس ٢٠٢٦ توزيعات أرباح نقدية بواقع ٠,١٥ درهم للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره ٥١,٧٥٠ ألف درهم. وتخضع توزيعات الأرباح النقدية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

١٥ القروض

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
قرض لأجل ١	٥٢,٩٦٦	٧٠,٦٨٩
قرض لأجل ٢	٧٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٦
	١٢٧,٩٦٦	١٠٥,٦٩٥

فيما يلي الحركة في تسهيلات القروض لدى المجموعة:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
تسهيلات قرض لأجل		
الرصيد الافتتاحي	١٠٥,٦٩٥	٨٨,٥٤١
زائداً: مبالغ مستلمة خلال السنة	٧٠,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠
زائداً: تكاليف تمويل متكبدة خلال السنة	٦,٧٢٦	٨,١٤٧
مبالغ مسددة خلال السنة	(٥٤,٤٥٩)	(١٧٥,٩٩٣)
الرصيد الختامي	١٢٧,٩٦٦	١٠٥,٦٩٥

قرض لأجل ١

خلال سنة ٢٠٢٢، حصلت المجموعة على قرض يتكفل بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم لتمويل أنشطة استثمارية. ويحمل القرض فائدة بمعدل إيبور لمدة ثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش، وتستحق على أساس ربع سنوي، ويُسدد القرض على أربع وعشرين دفعة ربع سنوية تبدأ من ١٢ أبريل ٢٠٢٣ وحتى ١٢ أكتوبر ٢٠٢٨. ويُعد القرض مضموناً برهن الاستثمارات العقارية للمجموعة والتي تشمل مبنى المركز الرئيسي وثلاث آلات. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ الرصيد القائم من القرض ٥٢,٩٦٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٠,٦٨٩ ألف درهم). وقد التزمت المجموعة بتعهداتها المالية للقرض لأجل (١) خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٢٠٢٥.

قرض لأجل ٢

خلال سنة ٢٠٢٢، حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني متجدد بمبلغ ٧٥,٠٠٠ ألف درهم لتلبية متطلبات التمويل قصيرة الأجل. ويحمل هذا التسهيل فائدة بمعدل إيبور لمدة ثلاثة أشهر مضافاً إليه الهامش، على أن تستحق على أساس ربع سنوي، ويُسدد التسهيل على دفعة واحدة في نهاية كل فترة سنوية. وخلال سنة ٢٠٢٥، جرى سحب مبلغ ٧٠,٠٠٠ ألف درهم ومعاد مبلغ ٣٠,٠٠٠ ألف درهم مع تمديد استحقاق الدفعة الواحدة التي كان مقرراً سدادها في ديسمبر ٢٠٢٥ إلى مارس ٢٠٢٦. ويُعد هذا التسهيل مضموناً بذات الاستثمارات العقارية المرهونة للقرض لأجل (١)، والتي تستخدم كضمان للتسهيلات البنكية للمجموعة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيمة العقارية، بما في ذلك تكاليف التمويل المستحقة ما قيمته ٧٥,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٥,٠٠٦ ألف درهم). وقد التزمت المجموعة بتعهداتها المالية للقرض لأجل (٢) خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٢٠٢٥.

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

١٥ القروض (تابع)

تعهدات القروض

بموجب شروط القروض لأجل الخاصة بالمجموعة، يتعين على المجموعة الالتزام بتعهدات مالية محددة في تاريخ كل تقرير ربع سنوي. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت القيم الدفترية ٥٢,٩٦٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٠,٦٨٩ ألف درهم) للقرض لأجل (١)، و٧٥,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٥,٠٠٦ ألف درهم) للقرض لأجل (٢). وتتمثل التعهدات المالية المطبقة على كل تسهيل فيما يلي:

- القرض لأجل (١) (مجموع حد التسهيل: ١٠٠ مليون درهم): يتعين على المجموعة الحفاظ على صافي القيمة الملموسة بما لا يقل عن ٢٠٠ مليون درهم في جميع الأوقات، وألا تتجاوز نسبة مجموع الدين الخارجي إلى حقوق الملكية ١:٠,٥.
- القرض لأجل (٢) (تسهيل متجدد متعدد السحوبات، ويبلغ مجموع حد التسهيل المتاح: ٧٥ مليون درهم): يتعين على المجموعة الحفاظ على صافي القيمة الملموسة بما لا يقل عن ٢٠٠ مليون درهم، وألا تتجاوز نسبة مجموع الدين الخارجي إلى حقوق الملكية ١:٠,٥.

التزمت المجموعة بجميع التعهدات المالية طوال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. ولا توجد أي مؤشرات على عدم الالتزام عند إعادة اختبار هذه الشروط في تاريخ التقرير المرحلي في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

١٦ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

ترصد المجموعة مخصصاً لمكافآت نهاية الخدمة لموظفيها المستحقين. تم إجراء تقييم اكتواري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ للتحقق من القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة. وتم تعيين خبير اكتواري مسجل بدولة الإمارات العربية المتحدة لإجراء هذا التقييم. وتم قياس القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة وتكاليف الخدمات ذات الصلة الحالية والسابقة باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة.

التزام المنافع المحددة

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
القيمة الحالية لالتزامات المنافع المحددة – الرصيد الافتتاحي	٦,١٣٨	٥,٤٧١
تكلفة الخدمة وصافي تكاليف الفائدة	١,٤١٦	٧٧٤
منافع مدفوعة	(٣٥٤)	(١٠٧)
الخسارة الاكتوارية على الالتزام	٨٢٦	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٨,٠٧٥	٦,١٣٨

فيما يلي الافتراضات الرئيسية (معدلات المتوسط المرجح) المستخدمة لتقييم المطلوبات:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
معدل الخصم	٤,٥٥٪	٤,٩٥٪
معدل زيادة الرواتب (مئوياً)	٤,٥٥٪	٤,٩٥٪

استخدمت الافتراضات الديموغرافية للوفيات والاستقالات والتقاعد عند تقييم المطلوبات والمنافع بموجب الخطة. ونظراً لطبيعة المنافع، التي تمثل مبلغاً مقطوعاً يُدفع عند ترك الخدمة لأي سبب، فقد تم استخدام معدل انخفاض فردي مجمع.

١٦ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
تكلفة الخدمة	٦,١٣٣	٧٧٤
صافي تكاليف الفائدة	٢٨٦	-
المصاريف السنة	٦,٤١٩	٧٧٤

المبالغ المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
الخسارة الاكتوارية على الالتزام	٨٧٦	-
المصاريف الشاملة الأخرى السنة	٨٧٦	-

١٧ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

	الما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
مصاريف مستحقة	٢٥,٦٢٨	٢٤,٣٧٧
مكافآت مجلس الإدارة	٥,٦٥٠	٤,١٠٠
ذمم دائنة أخرى	٥,٥٢٤	٦٢,٠٤٣
	٣٦,٨٠٦	٥٠,٥٢٠

١٨ الأطراف ذات العلاقة

هوية الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وكبار موظفي الإدارة المجموعة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الكاملة أو المشتركة لهذه الأطراف أو المتأثرة بهم بشكل جوهري. تحتفظ المجموعة بأرصدة جوهرية مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ من المعاملات التجارية في سياق الأعمال الاعتيادية بأسعار تجارية.

يتوقع من أعضاء مجلس الإدارة تجنب أي إجراء أو منصب أو مصلحة التعارض مع مصلحة الشركة. أقدم تفاصيل جميع المعاملات التي قد يكون فيها لأحد أعضاء مجلس الإدارة وأي الأطراف ذات العلاقة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح إلى مجلس الإدارة لمراجعتها والموافقة عليها. عند ظهور تضارب محتمل في المصالح لا يشارك أعضاء مجلس الإدارة المعنيون في المناقشات ولا يمارسون أي تأثير على أعضاء مجلس الإدارة الآخرين. إذا كان لدى مساهم رئيسي أو أحد أعضاء مجلس الإدارة أي تضارب في المصالح مع أي مسألة ينظر فيها مجلس الإدارة، وقرر مجلس الإدارة أن هذه المسألة مهمة، يجب أن يتخذ مجلس الإدارة قراره بشأنها بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة وفي غياب تصويت العضو المعني.

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

١٨ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

يقصد بكبار موظفي الإدارة أولئك الأفراد الذين يتمتعون بالصلاحية والمسؤولية عن تخطيط أنشطة المجموعة وتوجيهها والرقابة عليها وهم أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ومرؤوسيه المباشرين.

تحتفظ المجموعة بأرصدة جوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ من المعاملات التجارية في سياق الأعمال الاعتيادية بأسعار تجارية على النحو التالي.

١٨-١ الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمتطلبات اللوائح المحلية:

أرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
مبالغ مستحقة من حملة الوثائق (الشركات الزميلة لأعضاء مجلس الإدارة) (المدرجة ضمن مطلوبات عقود التأمين)	١٠,٥٢١	٣٥,٠٤٦
مبالغ مستحقة إلى حملة الوثائق (الشركات الزميلة لأعضاء مجلس الإدارة) (المدرجة ضمن مطلوبات عقود التأمين)	(٨,٩٢٩)	(٢٠,١٠٣)

تمت المجموعة خلال السنة بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات التأمين من الشركات الزميلة لأعضاء مجلس الإدارة	٧٨,٧٢٨	٩٣,٠٥٠
مصاريف خدمات التأمين للشركات الزميلة لأعضاء مجلس الإدارة	(٤١,٨٣٣)	(٦٣,٦٢٤)

١٨-٢ الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤:

أرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
مبالغ مستحقة من كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية (١)	١٠	٧٨
مصاريف إيجار مدفوعة مقدماً مقابلة بأعضاء مجلس الإدارة	١٣٣	٣٨٣

(١) ترد الإفصاحات التفصيلية عن الاستثمار في الكيانات المستثمر فيها المحسوبة على أساس حقوق الملكية في الإيضاح رقم ١١.

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

١٨ الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١٨-٢ الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤: (تابع)

أرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة: (تابع)

تمت المجموعة خلال السنة بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات التأمين من كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية	١,٥٨٣	٤٨٣
مصاريف التأمين من كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية	-	-
مصاريف إيجار متعلقة بأعضاء مجلس الإدارة	(٦٦٣)	(٤٥٦)
مصاريف أخرى متعلقة بأعضاء مجلس الإدارة	(٤,٩٥٣)	(٣,٠٩٦)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(٥,٠٠٠)	(٤,١٠٠)

مكافآت كبار موظفي الإدارة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
منافع قصيرة الأجل	٥,٠٠٥	٣,٤٥٦
منافع التقاعد	٣٠٩	٥٤
	٥,٣١٤	٣,٥١٠

لا تشمل الأرقام أعلاه تأثير تحويلات الخطر وسجل الخصم حيث إن المجموعة لا تطبق هذه المناصر على مستوى الطرف المقابل.

١٩ إيرادات / (خسائر) أخرى من الاستثمارات بالصافي

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
تأثيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالصافي (إيضاح ٧)	٣٨,٢٨٠	(٢٨,٤٥٦)
الربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالصافي	١٤,٧٣٠	١٣,٧٢٦
إيرادات توزيعات الأرباح	٣٨,٢٠٧	٣٣,٥٨٤
	٩١,٢١٧	١٨,٨٥٤

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

٢٠ مصاريف تشغيلية أخرى

	مصاريف عائدة إلى التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين* ألف درهم	مصاريف أخرى عائدة مباشرة* ألف درهم	مصاريف تشغيلية أخرى ألف درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
مصاريف العمولات	١١٦,٤٨٢	-	-
تكاليف الموظفين	٤٥,٦٦٣	١٢,٥١٤	١٢,٢٤١
استهلاك	-	-	١,٤٠٢
رسوم وتراخيص	١٢,٣٠٦	٢,٤٥٣	-
مصاريف مسبقة	٢,١٢٨	٢,١٢٨	٤,١٣٢
مصاريف أخرى	٢٢,٣٠٢	٦٢٤	١٤,٩٦٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	٥,٦٤٠
مصروف إيجار قصير الأجل	١,٣٢١	١,٣٢١	-
	١٦٥,٢٥٣	٢٠,٤٥٠	٣٨,٣٩١
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
مصاريف العمولات	٦٦,٦١١	١١,٥٥٨	-
تكاليف الموظفين	-	٢٤,٢٢٢	٦,٣٢٥
استهلاك	-	-	١,٥٦٥
رسوم وتراخيص	-	٣,٢٧٢	٧٦٦
مصاريف مسبقة	-	٢,٥٥٤	١,٧٠٣
مصاريف أخرى	-	٨,٨٩٩	٦,٣٢٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	٤,١٠٠
مصروف إيجار قصير الأجل	-	١,٠٥٦	٧٠٤
	٦٦,٦١١	٥١,٥٦١	٢١,٥٦٨

* تشمل المصاريف العائدة إلى التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والمصاريف الأخرى العائدة مباشرة على المصاريف التي تكبدتها المجموعة في فترة التقرير والتي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقود الصادرة ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تعترف بهذه المصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد بناءً على متطلبات القياس بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. قامت المجموعة بإعادة تصنيف بعض المصاريف خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم يكن لعمليات إعادة التصنيف هذه أي أثر على النتائج المعلنة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢١ ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم من خلال تقسيم أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.
يوضح الجدول التالي بيانات الإيرادات والأسهم المستخدمة في احتساب ربحية السهم:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
ربح السنة	٩٤,٢٢٦	٣٦,٢٢٦
الأسهم العادية القائمة خلال السنة (ألف سهم)	٢٠٧,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠
ربحية السهم (بالدرهم)	٠,٤٦	٠,١٨

لا يوجد أي تأثير للتخفيف على ربحية السهم الأساسية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المكثفة المالكية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (يتبع)

٢٢ مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود التأمين لبرامج التأمين

٢-٢٢ مطلوب التأمين (تتمة)

	الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
	التغيرات في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
	مطلوب التغطية المتبقية			مطلوب المطالبات المتكبدة	
	مطلوب خسائر العقود	مطلوب باستثناء مطلوب خسائر العقود	مطلوب التأمين المباشر	مطلوب التأمين المباشر	
	ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	ألف ريال	
مطلوبات عقود التأمين - الافتتاحية	١٢٦,٥١٦	٦,٦٠٢	٢١٢,٠٦٨	١٨,٣٢٠	٣٤٠,٥٠٧
موجودات عقود التأمين - الافتتاحية	-	-	-	-	-
صافي الرصيد الافتتاحي	١٢٦,٥١٦	٦,٦٠٢	٢١٢,٠٦٨	١٨,٣٢٠	٣٤٠,٥٠٧
إيرادات التأمين					
مصاريف خدمات التأمين					
مطالبات متكبدة ومصاريف أخرى متكبدة متعلقة بالخدمات	-	-	-	-	(٣٨١,٠١١)
تغيرات المطلوب المتعلق بالخسائر المتوقعة - تعديل على الفترة من خدمات سابقة	-	-	٥١٥,٢١٦	٩,٣٥١	٥٢٤,٥٦٧
وقد تحققت القيمة الزمنية للنقود والتغيرات على حقوق التأمين	-	-	(١٦,٥٢٢)	(١٠,٣٥٢)	(٢٦,٨٧٤)
مصاريف الخدمات المتكبدة	١٢٠,٨٠٢				١٢٠,٨٠٢
مصاريف استثمار التأمين بالقيمة العادلة وإيرادات التمويل	-	٢,٦٦٦	-	-	٢,٦٦٦
مجموع مصاريف خدمة التأمين	١٢٠,٨٠٢	٢,٦٦٦	٥٠٤,٠٦٥	(٩,٠٠٢)	٦١٨,٥٣١
تدفقات خدمة التأمين					
أقساط مستلمة	(٥٤٠,٣٣٩)	٥,٦٦٦	٥٠٤,٠٦٥	(٩,٠٠٢)	(٢٥٧,٥٠٤)
مستردات تأمين من حقوق التأمين المصدرة	-	-	١٥,٥١٠	٦٦١	١٦,١٧١
مجموع التدفقات في حال التأمين	(٥٤٠,٣٣٩)	٥,٦٦٦	٥١٩,٥٧٥	(٨,٣٤١)	(٢٤١,٣٣٣)
الصافي النقدي					
أقساط محققة	٧٧٤,١٥٧	-	-	-	٧٧٤,١٥٧
مطالبات ومصاريف أخرى متكبدة بالصافي بعد حيازة	-	-	(٣٦٠,٣٣٩)	-	(٣٦٠,٣٣٩)
مطالبات فنية مدفوعة للمتعلقة على حقوق التأمين	-	-	-	-	(٢٦٢,٣٦٤)
مجموع التدفقات النقدية الوارد / (الصادر)	٢١٤,٤١٥		(٣٦٠,٣٣٩)		١٥١,٤٥٤
مطلوبات عقود التأمين - الختامية	١٤٥,٠٣٦	١٠,٥٦٦	٤١٦,٤٥٤	١٦,٦٧٢	٦٢١,٣٥٠
موجودات عقود التأمين - الختامية	-	-	-	-	-
الرصيد الختامي - الصافي	١٤٥,٠٣٦	١٠,٥٦٦	٤١٦,٤٥٤	١٦,٦٧٢	٦٢١,٣٥٠

٢٢ مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود التأمين لبرامج التأمين وإعادة التأمين (يتبع)

٢-٢ عقود التأمين الصادرة (يتبع)

	القيمة الدفترية للتزامات التغطية المتبقية			القيمة الدفترية للتزامات المطالبات المتكبدة		
	باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة - المكون للتغطية المتبقية	التدفقات النقدية للاقتناء المسددة	صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	المجموع
	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي
مطلوبات عقود التأمين - الافتتاحية	٨١,٨٢٦	١٢,٣٠٣	٢١٨,٨٢٣		١٠,٣٧٩	٢٤٠,٧٣١
موجودات عقود التأمين - الافتتاحية	-	-	-		-	-
صافي الرصيد الافتتاحي	٨١,٨٢٦	١٢,٣٠٣	٢١٨,٨٢٣		١٠,٣٧٩	٢٤٠,٧٣١
إيرادات التأمين	(٣٣١,٥٣٧)	-	-	-	-	(٣٣١,٥٣٧)
مصاريف خدمة التأمين						
مطالبات متكبدة ومصاريف أخرى خدمة مباشرة	-	-	٢٧٦,١٢١		٣,٥٠٧	٢٧٩,٦٢٨
تغيرات صافي الخسائر الناشئة عن التزام من المطالبات المتكبدة	-	-	(٥,٥١٠)		٣٠٤	(٥,٢٠٦)
إطفاء التدفقات النقدية للاقتناء المسددة على عقود التأمين	٣٣,١٤٦	-	-		-	٣٣,١٤٦
خسائر عقود مثقلة بالالتزامات وعكسها	-	(٦,٧٥٠)	-		-	(٦,٧٥٠)
مجموع مصاريف خدمة التأمين	٣٣,١٤٦	(٦,٧٥٠)	٢٧٠,٦١١		٣,٨١١	٣٠٠,٨١٨
دخل خدمة التأمين	(٢٩٨,٣٩١)	(٦,٧٥٠)	٢٧٠,٦١١		٣,٨١١	٣٢٧,٢٨١
مصاريف التمويل من عقود التأمين الصادرة	-	-	٩,٠٠٤		-	٩,٠٠٤
مجموع التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي	(٢٩٨,٣٩١)	(٦,٧٥٠)	٢٧٩,٦١٥		٣,٨١١	٣٣٦,٢٨٥
التدفقات النقدية						
أقساط مستلمة	٣٥٠,٤١١	-	-		-	٣٥٠,٤١١
مطالبات ومصاريف أخرى خدمة مباشرة مطروحة	-	-	(٢٧٨,١١٩)		-	(٢٧٨,١١٩)
حيازة مكافآت مطروحة المتحصل على عقود التأمين	-	-	-		-	(٣١,٠٣٣)
مجموع التدفقات النقدية لفترة الربح (الخسارة)	٣١٩,٣٧٨	-	(٢٧٨,١١٩)		-	٤١,٢٥٩
مطلوبات عقود التأمين - الختامية	٧٢١,٨١١	٦,٥٥٣	٢١٧,٤٥٤		١٤,٣٩٠	٩٥٩,٧٠٨
موجودات عقود التأمين - الختامية	-	-	-		-	-
الرصيد الختامي - الصافي	٧٢١,٨١١	٦,٥٥٣	٢١٧,٤٥٤		١٤,٣٩٠	٩٥٩,٧٠٨

٢٢ موجودات ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين (يتبع)

٢-٢٢ عقود إعادة التأمين (المطالبات)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
	موجودات التغطية المتبقية		موجودات المطالبات المتكبدة		
	المطالبات المتكبدة التي لم يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة عليها الف درهم	خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة الف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية الف درهم	المجموع الف درهم
مطالبات عقود إعادة التأمين - الافتتاحية	١,٢٠٦	-	-	-	١,٢٠٦
موجودات عقود إعادة التأمين - الافتتاحية	١١,٧٤٤	-	(٣٠٠,٠٠٢)	(١١,١٤٠)	(٣١٢,٣٠٢)
صافي الرصيد الافتتاحي بعد بناء أرصدة الدمج في الافتتاح رقم ٢١(ج)	١٢,٩٥٠	-	(٣٠٠,٠٠٢)	(١١,١٤٠)	(٣١١,٠٩٦)
تعديلات الأسعار بعد عقود التأمين المتكبدة	٣٣٣,٣٩٦	-	-	-	٣٣٣,٣٩٦
مبلغ حقوق الملكية المحتفظ به من شركات إعادة التأمين					
مطالبات سابقة سداد ما يستلزم مطالبات أخرى مطالبة مباشرة	-	-	(٣١٠,٩٩٤)	(٥,٥١٤)	(٣١٦,٥٠٨)
تغيرات المبالغ المتبقية للتغطية - تعديل على موجودات المطالبات المتكبدة	-	-	٩٦,٩١٥	٥,٥٧٣	٩٨,٤٨٨
مخاطر عكسي على عقود مطالبات وتغيرات		(٣,٩٩٩)	-	-	(٣,٩٩٩)
تأثير التغيرات في معدلات إعادة شركات إعادة التأمين	-	-	٩١٨	-	٩١٨
مجموع المبالغ المتبقية للتغطية من شركات إعادة التأمين - بالصافي	-	(٣,٩٩٩)	(٣٠٠,٨٧٥)	٦,٥٩٩	(٣٠٠,٢٧٥)
أقساط التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	(٦,٣١٦)	(٦١٤)	(٦,٩٣٠)
مجموع الإيرادات أو مبالغ الإيراد أو المصاريف وإعادة التأمين الأخرى المبلغ عنها	٣٣٣,٣٩٦	(٣,٩٩٩)	(٣٠٧,١٩١)	٦,٥٩٤	٣٣٢,٧٠٧
التدفقات النقدية					
أقساط مدفوعة مباشرة	(٣١٦,٧٦٩)	-	-	-	(٣١٦,٧٦٩)
مبالغ مستردة من شركات إعادة التأمين	-	-	٣٣٣,٤٤٠	-	٣٣٣,٤٤٠
مجموع التدفقات النقدية (المصاريف / الإيرادات)	(٣١٦,٧٦٩)		٣٣٣,٤٤٠		١٦,٦٧١
مطالبات عقود إعادة التأمين - النهائية	٢٩,٥٧١	-	-	-	٢٩,٥٧١
موجودات عقود إعادة التأمين - النهائية	٢٣,٥٧١	(٣,٩٩٩)	(٣١٦,٥٣٦)	(١١,١٤٠)	(٣٠٨,١٠٤)
الرصيد النهائي - بالصافي					

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

٢٢ مبيعات بمشتريات عقود التأمين وإعادة التأمين (يتبع)

٢-٢٢ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (يتبع)

	مبيعات التأمين المتبقية		مبيعات المطالبات المتكبدة		
	باستثناء عنصر استرداد الخسائر؟ ألف درهم	عنصر استرداد الخسائر – عقود محملة بالخسائر ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	المجموع ألف درهم
مشتريات عقود إعادة التأمين – التكاليف	-	-	-	-	-
مبيعات عقود إعادة التأمين – التكاليف	٣٠,٥٤٢	-	(١٢٨,٦٢١)	(٢,١٢٥)	(١٠٠,٢٠٤)
صافي الربح/ (الخسائر) لإعادة التأمين المحتفظ بها قبل تخصيص الأقساط وفقا للمعيار رقم ١٧	٣٠,٥٤٢	-	(١٢٨,٦٢١)	(٢,١٢٥)	(١٠٠,٢٠٤)
تخصيص أقساط إعادة التأمين المدفوعة	١٣٣,٥٢١	-	-	-	١٣٣,٥٢١
المبالغ المتوقع استردادها من شركات إعادة التأمين					
مطالبات متكبدة مستردة وخسائر أخرى متوقعة مستردة	-	-	(٣٣٤,٣١٤)	(٥,٧٣٩)	(٣٣٩,٠٥٣)
تغيرات المبالغ المتوقع استردادها – تعديل على مبيعات المطالبات المتكبدة	-	-	٣٦,١٩١	(٢,٤١٦)	١٤,٧٧٥
أثر التغيرات في مخاطر عدم وفاء شركات إعادة التأمين	-	-	٣٥٥	-	٣٥٥
مجموع المبالغ المتوقع استردادها من شركات إعادة التأمين – إجمالي	-	-	(٢٩٧,٧٦٨)	(٧,٠٠٠)	(٣٠٤,٧٢٣)
أثر مخاطر الائتمان غير الأداء لإعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	(١,٦٤٤)	-	(١,٦٤٤)
مجموع التغيرات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد	١٣٣,٥٢١	-	(٢٩٩,٤١٢)	(٧,٠٠٠)	(١٧٢,٨٩١)
مصاريف إدارية					
أقساط مدفوعة مقدما مطفأة	(١٣٣,٥٢١)	-	-	-	(١٣٣,٥٢١)
مبالغ مستردة من شركات إعادة التأمين	-	-	١٢٩,١٠٨	-	١١٩,١٠٨
مجموع التكاليف الفنية (المصاريف / الإيرادات)	(١٣٣,٥٢١)	-	١٢٩,١٠٨	-	(١٤,٤١٣)
مشتريات عقود إعادة التأمين – المحتفظ بها	١,٣٣٦	-	-	-	١,٣٣٦
مبيعات عقود إعادة التأمين – المحتفظ بها	١٦,٧٤٤	-	(٣٣١,٠١٦)	(١٤,٧٨٢)	(٣٢٩,٠٥٤)
الربح/ (الخسائر) – الناتج عن عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (يتبع)	١٦,٠٨٢	-	(٣٣١,٠١٦)	(١٤,٧٨٢)	(٣٢٧,٧١٨)

٢٢ معلومات القطاعات

لأغراض إدارية، أنشأ المجموعة أربع قطاعات تشغيلية بناءً على المنتجات والخدمات المقدمة، وهي كما يلي: [illegible] الأراضي والعقارات، والتطوير السكني، والتطوير متعدد الاستخدامات، والتطوير متعدد الأغراض. وتقوم الإدارة بمراقبة نتائج قطاعاتها التشغيلية بشكل منفصل لأغراض اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويتم قياس أداء القطاع استنادًا إلى أرباح التشغيل. ويعرض الجدول التالي المعلومات حول إيرادات القطاعات وأرباحها وأصولها ومطلوباتها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأرصدتها كما في ذلك التاريخ.

فيما يلي أرصدة موجودات ومطلوبات القطاعات:

عما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التطوير متعدد الأغراض ألف درهم	التطوير السكني ألف درهم	التطوير متعدد الاستخدامات ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	المجموع ألف درهم
موجودات حقوق إعادة التأمين	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
موجودات قطاعية	-	-	-	[illegible]	[illegible]
موجودات غير موزعة	-	-	-	-	[illegible]
مجموع الموجودات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مطلوبات عقود التأمين	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
مطلوبات قطاعية	-	-	-	[illegible]	[illegible]
مطلوبات غير موزعة	-	-	-	-	[illegible]
مجموع المطلوبات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معاد تصنيفها)	التطوير متعدد الأغراض ألف درهم	التطوير السكني ألف درهم	التطوير متعدد الاستخدامات ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	المجموع ألف درهم
موجودات حقوق إعادة التأمين	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
موجودات قطاعية	-	-	-	[illegible]	[illegible]
موجودات غير موزعة	-	-	-	-	[illegible]
مجموع الموجودات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مطلوبات عقود التأمين	[illegible]	[illegible]	[illegible]	-	[illegible]
مطلوبات عقود إعادة التأمين	-	-	[illegible]	-	[illegible]
مطلوبات قطاعية	-	-	-	[illegible]	[illegible]
مطلوبات غير موزعة	-	-	-	-	[illegible]
مجموع المطلوبات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

٢٢ معلومات القطاعات (يتبع)

فيما يلي أرصدة إيرادات التأمين وإعادة التأمين يحتاج عامة التأمين:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
	التأمين على الممتلكات ألف درهم	التأمين الصحي ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات التأمين					
إيرادات التأمين من العقود الخاصة بسحب نوع التأسيس للأسفل	٤٤١,٣٥٠	٤٦٢,١٧٧	٢٠٦,١٩٩	-	٧٨٤,٩٤٤
مجموع إيرادات التأمين	٤٤١,٣٥٠	٤٦٢,١٧٧	٢٠٦,١٩٩	-	٧٨٤,٩٤٤
مصاريف خدمة التأمين					
مطالبات متكبدة ومصاريف أخرى عقدة مباشرة	(٣٤١,٠٠٩)	(٤٠٦,١٤٨)	(٣٣,٠٠٤)	-	(٤٠٢,٠١٣)
تغيرات تتعلق بالخدمة المتبقية - تعديلات على التزام عن المطالبات المتكبدة	٢١,٥٠٨	(٩١٨)	٢١,٠٥٣	-	٤٢,٩٤٣
عكس خسائر / (خسائر) الطرد المتعلقة بالالتزامات	٠,٤٣٠	(٦,١٢٤)	-	-	(٣,٦٩٤)
إعادة التدفقات النقدية المحتجزة على عقود التأمين	(٧٣,٣٩٨)	(٤٢,٩١٠)	(٣٣,٦٩٦)	-	(١٣٠,٠٠٣)
مجموع مصاريف خدمة التأمين	(٣٤١,٣٥٨)	(٤٦٢,١٧٧)	(٣٣,٦٩٦)	-	(٤٣٨,٦٩٦)
مبالغ أخرى لإعادة التأمين - مصاريف إعادة التأمين خلال المطالبات المتكبدة					
مطالبات متكبدة مستردة	٥١,٥٩٦	٤٤٨,٦٣٣	٥٥,٤٦٥	-	٢٤٦,٥٣٨
تغيرات تتعلق بالخدمة المتبقية - تعديلات على موجودات المطالبات المتكبدة	١٣٣	٦١٠	(٢٨,١٣٩)	-	(١٨,٠٩٧)
استرداد خسائر على عقود مثقلة بالالتزامات	-	٦,٩١٤	-		٦,٩١٤
تأثير التغيرات في مخاطر إخفاق الأطراف إعادة التأمين	(٣٩٤)	(٤٦)	(٤٠٠)	-	(٥١٠)
مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين عن المطالبات المتكبدة	٤١,٥٤٦	٤٣٩,٩٥٣	٤٦,٠٧٦	-	٢٠٤,٨٧٧
مصاريف إعادة التأمين					
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٢١,٠١٦)	(٤٠٦,٦٦٦)	(٤٤٢,٤٦٦)		(٢٤٢,٤٦٦)
مجموع مصاريف الإيرادات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٢١,٤٨٣)	٧٢,٤٦٤	(٤١٠,٨٨٩)	-	(٤٣٧,٨٨٩)
مجموع نتائج خدمة التأمين	٢١,٠٤٣	(٨,٤١٩)	١٠,٠٦٦		١٨,٠١٠
مصاريف مصاريف تحرك التأمين وإعادة التأمين				(٨,٤١٩)	(٨,٤١٩)
مصاريف إيرادات الاستثمار				١٣٨,٣٣٨	١٣٨,٣٣٨
إيرادات أخرى				٤٣٣	٤٣٣
مصاريف تشغيلية أخرى				(٣٨,٢١١)	(٣٨,٢١١)
تكاليف تحرك أخرى				(٦,٩١٦)	(٦,٩١٦)
حصة من أرباح البيانات محتفظ بها محسوبة على أساس حقوق الملكية				٨,٧٨٨	٨,٧٨٨
خسارة انخفاض في قيمة البيانات محتفظ بها محسوبة على أساس حقوق الملكية				(١٠,٠٠٩)	(١٠,٠٠٩)
ربح / (خسارة) السنة	٢١,٠٤٣	(٨,٤١٩)	١٠,٠٦٦	٧٦,٨١٣	١٠٠,٨٨٣

٣٣ معلومات القطاعات (تابع)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	التأمين على الممتلكات ألف درهم	التأمين الصحي ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الاستثمارات ألف درهم	المجموع ألف درهم
إيرادات التأمين					
إيرادات التأمين من العقود الصادرة حسب نوع التخصيص المطبقة	٢١٩,٥٠٧	١١٠,٠٣٧	١٤٧,٣٧٦	–	٤٧٦,٩١٠
مجموع إيرادات التأمين	٢١٩,٥٠٧	١١٠,٠٣٧	١٤٧,٣٧٦	–	٤٧٦,٩١٠
مصاريف خدمة التأمين					
مطالبات متكبدة ومصاريف أخرى منسوبة مباشرة	(٢٦٩,٧٧٦)	(٩٦,٧٥٩)	(١٩٩,٣١٨)	–	(٥٦٥,٨٥٣)
تغيرات تتعلق بالخدمة السابقة - تغيرات على الالتزام عن المطالبات المتكبدة	(١٥,٠١٥)	(٣,٧٨٧)	٢٣,٣٠٠	–	٤,٤٩٨
خسائر العقود المثقلة والالتزام	٩,٤٤٠	(٣,٩٤٠)	–	–	٥,٥٠٠
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين	(٢٨,٦١٥)	(١,٧٨٨)	(٢٠,١٣٦)	–	(٥٠,٥٣٩)
مجموع مصاريف خدمة التأمين	(٣٠٣,٩٦٦)	(١٠٦,٢٧٤)	(١٩٦,١٥٤)	–	(٦٠٦,٣٩٤)
مبالغ قابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين على المطالبات المتكبدة					
مطالبات متكبدة مستردة	٩٩,٤١٨	١٩,٣٩٠	١٩٧,٤١٩	–	٣١٦,٢٢٧
تغيرات تتعلق بالخدمة السابقة - تغيرات على موجودات المطالبات المتكبدة	(٤,٢١٨)	٢٨	(٢٠,٠١٨)	–	(٢٤,٢٠٨)
أثر التغيرات في مخاطر إخفاق شركات إعادة التأمين	(٤)	(٤)	(٣٤٠)	–	(٣٤٨)
مجموع المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين على المطالبات المتكبدة	٩٥,٢٠٠	١٩,٤١٤	١٧٧,٠٦١	–	٢٩١,٦٧١
مصاريف إعادة التأمين					
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٥٩,٩١٥)	(١٣,١٧٩)	(٨٥,٠٣٦)	–	(١٥٨,١٣٠)
مجموع صافي الإيرادات / (المصاريف) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٣٥,٢٨٥	٦,٢٣٥	٩٢,٠٢٥	–	١٣٣,٥٤٥
مجموع نتائج خدمة التأمين	(٤٩,١٧٤)	١٠,٠٠٢	٤٣,٢٤٧	–	٤,٠٧٥
صافي مصاريف تمويل التأمين وإعادة التأمين	–	–	–	(٤,٠٩٩)	(٤,٠٩٩)
صافي إيرادات الاستثمار	–	–	–	٩٨,٢٢١	٩٨,٢٢١
مصاريف أخرى	–	–	–	٩١٣	٩١٣
مصاريف عمومية أخرى	–	–	–	(٢١,٥١٨)	(٢١,٥١٨)
إيرادات أخرى	–	–	–	(٥,١٢٩)	(٥,١٢٩)
حصة من أرباح شركات مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية	–	–	–	٩,١٢٢	٩,١٢٢
خسارة انخفاض في قيمة شركات مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية	–	–	–	(٥,٠٠٠)	(٥,٠٠٠)
(خسارة) / أرباح السنة	(٤٩,١٧٤)	(٥,١٦٢)	٤٣,٢٤٧	٧٢,٥١٠	٦١,٤٢١

٢٤ إدارة المخاطر ورأس المال

١-١٤ إطار الحوكمة

يتمثل الهدف الأساسي لإطار إدارة المخاطر والإدارة المالية لدى المجموعة في توفير الحماية لمساهمي المجموعة من الأحداث التي قد تعوق تحقيق أهداف الأداء المالي المحددة المستدامة وضمان توفير منافع التأمين لحاملي وثائق التأمين عند الحاجة. وتدرك الإدارة الأهمية البالغة لوجود إطار فعال وكذلك لإدارة مخاطر المؤسسة ضمن أنشطة المجموعة. تدير المجموعة موجوداتها ومطلوباتها بطريقة متكاملة لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات التأمين عند استحقاقها.

تساعد لجنة التدقيق بشركة الوثبة الوطنية للتأمين مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياته المتعلقة بإعداد التقارير المالية والتدقيق الخارجي والتدقيق الداخلي ومهام الامتثال. تتمثل المسؤولية مراجعة ومراقبة سلامة البيانات المالية الموحدة المصرية والمعلومات المالية المرجزة الموحدة المرحلية وتقرير حوكمة الشركات، والقيم المشورة بشأن تعيين مدققي الحسابات الخارجيين والإشراف على استقلاليتهم ومراجعة مدى فعالية عملية التدقيق الخارجي ومراجعة مدى فعالية مهام التدقيق الداخلي والامتثال، وكذلك مراجعة مدى فعالية إطار إدارة المخاطر لدى الشركة، بالإضافة إلى تقييم مخاطر الأعمال الرئيسية والاستجابة لها والامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها. كما تشرف لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة على المخاطر المالية المتعلقة بالمناخ وفقاً لتعميم مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم ٢٠٢٥/٨.

يتولى مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على إدارة مخاطر التشغيل لدى المجموعة. وتمارس هذه المسؤوليات من خلال لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة ضمن إطار محدد من السياسات والإجراءات يهدف إلى تحديد المخاطر وتقييمها ومراقبتها والتحكم فيها وإدارتها والإبلاغ عنها. وتعتمد لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة سياسات وإجراءات داخلية واضحة للحد من احتمالية وقوع أي خسائر تشغيلية. وعند الاقتضاء، يتم تخفيف المخاطر عن طريق التأمين. كما يوفر الإطار المعتمد ترابطاً مع تلك المخاطر الأخرى.

٢-١٤ أهداف وسياسات ونهج إدارة رأس المال

لقد وضعت المجموعة أهداف وسياسات ونهج إدارة رأس المال التالي لإدارة المخاطر التي تؤثر على وضع رأس المال.

تتمثل أهداف إدارة رأس المال في:

- الحفاظ على المستوى المطلوب من الاستقرار للمجموعة وبالتالي توفير درجة من الأمان لحاملي وثائق التأمين.
- تخصيص رأس المال بكفاءة ودعم تطوير الأعمال من خلال ضمان أن العوائد على رأس المال المستخدم تلبي متطلبات مقدمي رأس المال والمساهمين.
- الاحتفاظ بالمرونة المالية من خلال الحفاظ على سيولة قوية.
- مواءمة خصائص الموجودات والمطلوبات مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر الكامنة في الأعمال.
- الحفاظ على رأس مال كافي لتغطية المتطلبات التنظيمية.
- الحفاظ على القوة المالية لدعم نمو الأعمال الجديدة وتلبية متطلبات حاملي وثائق التأمين والجهات التنظيمية والمساهمين.
- الحفاظ على تصنيفات ائتمانية قوية ونسب رأس مال جيدة لدعم أهداف الأعمال وزيادة العائد للمساهمين.

تخضع عمليات المجموعة كذلك لمتطلبات تنظيمية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة حيث تعمل فيها.

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

٢٤ إدارة المخاطر ورأس المال (تابع)

٢-٢٤ أهداف وسياسات ونهج إدارة رأس المال (تابع)

(أ) نهج إدارة رأس المال

تسعى المجموعة إلى الاستفادة القصوى من هيكل وموارد رأس المال لضمان زيادة العائدات للمساهمين بشكل ثابت.

يتضمن منهج المجموعة في إدارة رأس المال إدارة الموجودات والمطلوبات والمخاطر بطريقة متناسقة وتقييم حالات الحيز بين مستويات رأس المال المسجلة والمطلوبة بصفة منتظمة واتخاذ الإجراءات المناسبة للتأثير على مركز رأس المال بالمجموعة في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر.

يتمثل المصدر الرئيسي لرأس المال الذي تستخدمه المجموعة في أموال حقوق الملكية المقدمة من المساهمين والقروض من البنوك التجارية. لم تقم المجموعة بإجراء تغييرات جوهرية على سياساتها وإجراءاتها المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الماضية مقارنة بالسنوات السابقة.

لم تطرأ أي تغيرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. وتتألف حقوق الملكية من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي النظامي والاحتياطي العام واحتياطي رأس المال واحتياطي القيمة العادلة واحتياطي مخاطر إعادة التأمين والأرباح المحتجزة وقد تم قياسها بمبلغ ١,٢٤٥,٩٣٢ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,١٩٧,٤٧٨ ألف درهم).

تخضع المجموعة للوائح ملاءة التأمين المحلية. وقد أدرجت المجموعة ضمن سياساتها وإجراءاتها الاختبارات اللازمة التي تضمن امتثالها لهذه اللوائح.

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين، تم تحديد متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لشركات التأمين بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم.

يتضمن الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس مال المجموعة ومجموع رأس المال المحتفظ به لدى المجموعة:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم
مجموع رأس المال المحتفظ به لدى المجموعة	٩٠٧,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠
الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

(ب) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في ضمان الامتثال المستمر والمستقبلي لمتطلبات رأس المال لشركات التأمين المنصوص عليها في القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأعمال التأمين.

٢٤ إدارة المخاطر ورأس المال (تابع)

٢-٢٤ أهداف وسياسات وإجراءات إدارة رأس المال (تابع)

أ) إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

تحدد الهيئة التنظيمية المسئولة المنظمة لأعمال التأمين في الإمارات العربية المتحدة الحد الأدنى لقيمة رأس المال وأرباحه الذي يجب أن تحتفظ به المجموعة بالإضافة إلى احتياطياتها. يجب الحفاظ على الحد الأدنى لرأس المال المطلوب والمبين في الجدول أدناه في جميع الأوقات على مدار السنة.

في دولة الإمارات العربية المتحدة يتعين على جميع شركات التأمين الامتثال للتعليمات المالية لشركات التأمين التي دخلت حيز التنفيذ في ٢٩ يونيو ٢٠١٥. تخضع المجموعة لتواجد ملاءة التأمين المحلية التي امتلكت لها معدل الملاءة المستهدفين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. وقد أدرجت المجموعة في سياساتها وبرامجها الاحترازات اللازمة لضمان الامتثال المستمر والكامل لهذه التواجد.

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية وأصدر التأمين، تقل متطلبات الحد الأدنى لرأس المال لقيمة حد ١٠٠ مليون درهم لشركات التأمين. التزمت المجموعة بكافة متطلبات رأس المال الشاملة خارجياً حلياً من قبل المصرف المركزي. يلخص الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس المال للمجموعة ومجموع رأس المال الذي تحتفظ به المجموعة.

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥(١) ألف درهم	٢٠٢٤(١) ألف درهم
مجموع رأس المال المحتفظ به لدى المجموعة	٢٠٧,٠٠٠	٢٠٧,٠٠٠
الحد الأدنى لرأس المال الكافي لمجموعة التأمين	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
متطلبات الحد الأدنى لرأس المال	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
متطلبات ملاءة رأس المال	٣٤٤,٢٧٨	٣٣٤,٠٢١
المبلغ الأدنى للضمان	١٣٦,٤٢٦	١١١,٣٤٠
الأسواق الناشئة:		
الأسواق الناشئة الأساسية	٩٨٠,١٩٢	٩٢٩,٩٨١
فائض الملاءة لمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال - الفائض	٨٨٠,١٩٢	٨٢٩,٩٨١
فائض الملاءة لمتطلبات ملاءة رأس المال - الفائض	٩٨٥,٩٢٠	٣٤٥,٩٦٠
فائض الملاءة للمبلغ الأدنى للضمان - الفائض	٨٤٨,٧٢٤	٨٦٨,٦٤١

(١) يشمل نقد نقاني توزيعات الأرباح المقترحة البالغة ٨١,٧٥٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤١,٤٠٠ ألف درهم). لا تحتفظ الأرقام المذكورة أعلاه إلى أي من متطلبات السلامة المرتبطة المذكورة السابقة في أصل متطلبات تقارير السفارة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لشركات التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن الأرقام المذكورة أعلاه غير مدققة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية

١-٢٥ الإطار التنظيمي

تهتم الجهات التنظيمية في المقام الأول بحماية حقوق حملة الوثائق وبمراقبتها عن كثب للتأكد من أن الشركة تدير شؤونها بما يصب في صالح حملة الوثائق. وفي الوقت نفسه، تهتم الجهات الرقابية كذلك بالتأكد من أن الشركة تحافظ على مركز ملائة مناسب للوفاء بالمطالبات غير المتوقعة الناجمة عن الأزمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

تخضع عمليات الشركة لمتطلبات تنظيمية في الدول التي تعمل فيها، ولا تضمن هذه الرقابة الإشراف فحسب، بل الوجود أيضاً بسبل الأحكام الفنية للحد من مخاطر الضرر والإعسار من جانب شركات التأمين من أجل الوفاء بالمطالبات غير المتوقعة عند تقديمها.

أصدر رئيس مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، بموجب قرار مجلس الإدارة رقم (٦٠) لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤، التعليمات المالية الصادرة في شأن شركات التأمين العاملة على الشركات التأمين المؤسسة في دولة الإمارات العربية المتحدة وشركات التأمين الأجنبية المرخص لها بمزاولة النشاط داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

يتضمن الجدول التالي أبرز التعليمات:

التعليمات

١) أساس تسجيل حقوق حملة الوثائق.
٢) عقود الملائة والمبلغ الأدنى للضمان.
٣) أساس تحقيق المخصصات الفنية.
٤) تحديد موجودات الشركة التي تقابل مطلوبات التأمين المستحقة.
٥) السجلات التي تلتزم الشركة بتنظيمها والاحتفاظ بها، بالإضافة إلى البيانات والوثائق التي يجب عليها تزويد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بها.
٦) مبادئ التقييم للدفاتر والسجلات المحاسبية لكل من الشركة والوكلاء والوسطاء وتحديد البيانات التي يجب الاحتفاظ بها في هذه الدفاتر والسجلات.
٧) السياسات المحاسبية التي يجب تطبيقها والنماذج اللازمة لإعداد التقارير والبيانات المالية المجمعة وعرضها.

٢-٢٥ مخاطر التأمين

تقبل الشركة مخاطر التأمين بموجب عقود التأمين وإعادة التأمين المتعلقة بعقود المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين هي احتمال مطالبات المطالبات والتعويضات المالية أو فوائدها من الوثائق. وقد يظهر هذا الاختلاف بسبب تكرار حدوث المطالبات وشدتها والتعويضات المالية المتوقعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، فإن الشركة تهدف إلى التأكد من توفر الاحتياطيات التي تكفي لتغطية هذه المطالبات.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-١٥ مخاطر التأمين (تابع)

يتم تخفيف التعرض للمخاطر الواردة أعلاه من خلال استراتيجية الاكتتاب وإعادة التأمين، ويتم تحديد أرباح المخاطر وتسعيرها بدراسة الخطر والتسعيرة في الفروع وتطبيق الإرشادات الخاصة بإصدار التوجيهات الاكتتابية وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التأمين المعمول بها.

تعتمد حدود إعادة التأمين المجموعة من الاتفاقيات حسب حالة وثائق التأمين، إذ تقوم المجموعة بالموازنة أمام حالة وثائق التأمين من الجزء المسند عليه إلى الحد الذي لا تفي فيه شركة إعادة التأمين بالتزاماتها المتعرض عليها في عقود إعادة التأمين. تم تصميم استراتيجية إعادة التأمين المجموعة لتحقيقها من الخدمات المخاطر الفردية والأحداث تحقيقاً إلى الخدمات المخاطر المالية من خلال اتفاقيات تأمين لحظة من حيث الأخطار.

(أ) تركز المخاطر (تابع)

تدير المجموعة المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل الاستباقي مع المطالبات. وتهدف استراتيجية الاكتتاب إلى ضمان الفرع المخاطر المكتتبة بشكل جيد من حيث نوع ومخاطر المخاطر وقطاع العمل والمناطق الجغرافية. ويتم وضع حدود الاكتتاب لترتيب مستوى تطوير المخاطر المخاطرية. تقوم المجموعة بالاكتتاب بشكل رئيسي في مخاطر الحرائق والحوادث العامة ومخاطر المركبات والمخاطر البحرية والنقدية. وتعتبر أقصى التأمين على عقود تأمين قصيرة الأجل، حيث يتم حماية الإبلاغ عن المطالبات وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحدث المؤمن عليه. ويساعد ذلك في الحد من مخاطر التأمين.

تقوم المجموعة بالاكتتاب في الأنواع التالية من عقود التأمين:

(١) التأمين على الممتلكات

بالنسبة لعقود التأمين على الممتلكات، تمثل المخاطر الرئيسية في التأمين ضد الحرائق وفقدان الأصول. يتم الاكتتاب في هذه العقود بالاستناد إلى قيمة استبدال الممتلكات والمخزونات المؤمن عليها. وتحد تكلفة إعادة بناء العقارات والحصول على المخزونات البديلة وتوقيت المطالبات لاستئناف العمليات، والتي قد تؤدي إلى توقف الأعمال، من العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

حصلت المجموعة على اتفاقيات إعادة تأمين مناسبة للحد من صافي تعرضها للخسائر الناتجة عن المطالبات الفردية والأحداث الطبيعية التي تنطوي على مطالبات متعددة يشمل برنامج إعادة التأمين فوائض عدية وغير نسبية توفر الحماية على أساس كل خطر على حدة. وبناءً يحظى احتفاظ المجموعة بمزيد من الحماية بموجب اتفاقية الفائض الخسارة الشاملة لتقليل الخسائر التي تهدف إلى الحد من التعرض في حالة الكوارث وحالات الطوارئ.

(٢) التأمين على المركبات

بالنسبة لعقود التأمين على المركبات، تمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية، وأضرار المركبات في إستانبول. وتحد مستوى التعويضات المتعلقة في حالات الوفاة والإصابات والتلف لمعدات المركبات وإصلاحها من العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات. وتتبع المجموعة بحماية تأمينية من اتفاق الخسارة الحد من خسائر المطالبات الفردية، بالإضافة إلى اتفاقية إعادة التأمين بنسبة ٢٦٥ للمركبات حالية القيمة.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢.٥.٢ مخاطر التأمين (تابع)

(أ) تركز المطالبات وأحداثها (تابع)

(٣) التأمين الصحي

بالنسبة للتأمين الصحي، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات الخاصة بالمرضى المقيمين والتي تشمل المطالبات غير المتعلقة من المطالبات الناتجة أو الإصابات البدنية التي تتطلب الإقامة في المستشفى، ومطالبات مرضى العيادات الخارجية التي تشمل المخاطر الناتجة عن الفحوصات والأشعة والمختبرات والبرامج اليوم الواحد للعيادات. تضافت المجموعة عقود التأمين الصحي في نوفمبر ٢٠٢٤. والحد من الخسائر، قامت الشركة بعدة اتفاقيات للتأمين الصحي، حيث تتراوح نسبة الاحتفاظ في المجموعة ما بين ٢٠٪ و٤٠٪.

(٤) التأمين ضد المسؤولية والحوادث العامة

بالنسبة لعقود التأمين ضد المسؤولية والحوادث العامة، تتمثل المخاطر الرئيسية من المطالبات المتعلقة بالإصابات البدنية والأضرار التي تلحق بالممتلكات والمسؤولية القانونية تجاه الغير. ويتأثر مستوى المطالبات بتكرار الحوادث وشدة الإصابات أو الأضرار وتكاليف التقاضي والتعويضات التي تقررها المحاكم. تعمل المجموعة على المخاطر من خلال الاكتتاب الحذر، وحدود الوثيقة المناسبة والاحتياطيات، وترتيبات إعادة التأمين المناسبة للحد من التعرض للمطالبات الكبيرة أو المتراكمة الناتجة عن المطالبات المتبقية من حدث واحد تؤدي إلى تلف المجهد.

(٥) التأمين الهندسي

بالنسبة لعقود التأمين الهندسي، تتمثل المخاطر الرئيسية بالأضرار المادية وتوقف الأعمال الناجم عن أنشطة الإنشاء والتركيب وأعمال الآلات والأعمال الكهربائية. وتتأثر هذه المطالبات بحجم المشاريع وتعقد أعمال الإنشاء ومدتها وتكاليف استبدال أو إصلاح المعدات المؤمن عليها. تخفف المجموعة من هذه المخاطر من خلال الاكتتاب الحذر على المخاطر والتعديلات المادية وترتيبات إعادة التأمين المناسبة للحد من مبالغ الخسائر التي يتحملها الشركة سواء من المطالبات الكبيرة أو الأحداث المتجمعة التي تنطوي على مطالبات متعددة.

(٦) التأمين البحري

بالنسبة لتأمين البحري والجوي، تتمثل المخاطر الرئيسية في تلف أو فقد هياكل السفن والطائرات والبضائع التي تؤدي إلى خسائر كلية أو جزئية للممتلكات والمعدات، وتشمل المخاطر الرئيسية الاكتتاب لهذا التأمين البحري والجوي في ضمان التوزيع الجغرافي بشكل جيد من حيث أنواع السفن وطرق الشحن المختلفة، وقد حصلت المجموعة على تسهيلات إعادة التأمين اللازمة للحد من مبالغ الخسائر سواء من المطالبات الكبيرة أو الأحداث المتجمعة التي تنطوي على مطالبات متعددة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

١-٢-٢٥ تركيز مخاطر التأمين

تقوم الشركة بتنظيم أنشطة الاكتتاب داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وكما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، يتعرض من المخاطر المالية التي قد تنتج من سياسات التأمين الكبيرة. تقوم الشركة بتحسين سياق عملها الاكتتابي وإبرام الاتفاقيات مع شركات أخرى لتوزيع إعادة التأمين. ويوضح أدناه تركيز مخاطر التأمين حسب القطاع.

تتمثل التزامات التأمين التي يمكن إعادة تقييم هذا تحت السيطرة في التأمين على الممتلكات والتأمين البحري والتأمين العام (التي تشمل تأمين المسئوليات، والتأمين ضد الحريق، والتأمين الهندسي، وتأمين الحوادث، وتأمين ضد السرقة، وتأمين الحوادث الشخصية وتكاليف العلاج) والاستثمارات.

	٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين - بالصافي		
التأمين على الممتلكات	٢٩٧,٢٠٩	٢٦٢,٤٩٢
التأمين العام	٢٤٦,٨٦٨	٢٥٦,٤٦٩
التأمين الصحي	٢٠,٤٦٠	١٨,٣٩٨
	٥٦٤,٥٦٠	٥٤٠,٣٥٢
موجودات عقود إعادة التأمين - بالصافي		
التأمين على الممتلكات	٩,٨٢٩	٤٤,٥٤٠
التأمين العام	١٣٥,٤٠٩	١٨٧,٦١٤
التأمين الصحي	٧٣,٨٦٨	١٤,١٨٦
	٢٢٨,٢٢٩	٢٤٦,٣٤٢

تبلغ أصول التأمين مبلغ ١٤,٠٢٠ ألف درهم في أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: بلغت خسائر السنة ٢٤,١١٢ ألف درهم). ولا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري لأصول التأمين للأسباب التالية:

تبلغ نسبة الاحتفاظ بالمخاطر الإجمالية لدى المجموعة ٢٥٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥٣)٪، وهي موزعة بشكل متنوع على مختلف المنتجات. ومع ذلك، تختلف مستويات الاحتفاظ بحسب قطاع العمل، حيث يبلغ قطاع التأمين على الممتلكات نسبة احتفاظ أعلى، بينما يبدأ قطاع التأمين الصحي أقل نسبياً. ومع ذلك، يتم تغطية مطلوبات عقود التأمين على الممتلكات والتأمين العام بشكل كافٍ من خلال برامج إعادة التأمين أي تجاوز في الخسائر المتبقية من الآثار السابقة الجوهرية.

تشكل نسبة ٢٤٦ من أصول المجموعة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٤٤) يستحق مستحقين من المستأجرين. ويشكل المبلغ المستحق للمجموعة للمطالبات تلك نسبة الاحتفاظ المرتفعة، مثل التأمين على الممتلكات مستحقاً. وفي حين أن قطاع التأمين على الممتلكات يبلغ أعلى نسبة احتفاظ، فقد تحسن أداؤه مقارنة بالسنة السابقة، مدعوماً بتوقيع الأسعار على مستوى القطاع، بالإضافة إلى تكلفة المخاطر المجموعة على مستوى كافية ضد التغيرات المحتملة للمخاطر غير العادية. وبناءً على ذلك، لا تتوقع المجموعة أي تأثير سلبي جوهري على صافي أرباح التأمين.

تتركز مخاطر التأمين الناتجة عن عقود التأمين بشكل أساسي في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن تركيز المخاطر من حيث المنطقة الجغرافية يقابله السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

لم يكن هناك أي تغيرات جوهرية في أهداف المجموعة وسياساتها وعملياتها لإدارة المخاطر والطرق المستخدمة لقياس المخاطر مقارنة بالسنة السابقة.

إن المخاطر الرئيسية لإطار إدارة مخاطر التأمين لدى المجموعة هي استراتيجية الاكتتاب واستراتيجية إعادة التأمين كما هي مبين أدناه.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (يتبع)

٢-٢-١ (أ) أسس تجربة الاكتتاب

تتعلق أسس تجربة الاكتتاب التي تستخدمها الشركة في بناء مخططات معدلات تصعد إلى حد كبير من المخاطر المصاحبة، ولذلك يجب تنويع محافظ مخاطر التأمين المكتتبة. كما تهدف ملحق كل فئة من هذه الفئات إلى تكوين مجموعة واسعة من المخاطر بما يكفي للحد من تباين النتائج المتوقعة.

لم يتضح أسس تجربة الاكتتاب من قبل الشركة ويهدف إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبة بشكل جيد من حيث نوع وحجم المخاطر والقطاع والمنطقة الجغرافية. تحدد الأسس التجربية فئات الأصول التي يتم الاكتتاب فيها والمناطق التي يتم فيها الاكتتاب والقطاعات الصناعية التي تكون الشركة مستعدة للاكتتاب فيها.

تقوم وحدات الأصول بتطبيق هذه الأسس التجربية على مستوى مكتتبي التأمين الأفراد من خلال مستندات الكتاب التشغيلية لتحديد الحدود المسموح بها لكل مكتتب وكذا المهام لقطاع التأمين وتوجه والمنطقة وقطاع العمل وكذلك لضمان تطابق المخاطر المتنوعة ضمن محفظة التأمين. وبشكل مماثل، تقوم الشركة بوضع حدود التأمين العالمي بكيفية سنوية بالموحدة والشركة الحق في رفض التجديد أو تغيير شروط وأحكام العقد عند التجديد، فضلاً عن رفض دفع أي مطالبة احتيالية.

كما تمنح حدود التأمين الشركة الحق في الرجوع على أطراف أخرى لدفع بعض أو جميع التكاليف (مثل حق الحلول).

تتم مراجعة المخاطر من قبل وحدات الأصول بصورة سنوية للتأكد من أن الافتراضات المتضمنة بالتسعير لا تزال مناسبة ويتم إجراء تحليل لشركة الأرباح والخسائر لضمان أن أي تغير جوهري في النتائج الفعلية مقارنة بما كان متوقعاً. ويزيد هذا التحليل من ملائمة الافتراضات المستخدمة في الاكتتاب والتسعير.

٢-٢-١ (ب) إدارة مخاطر إعادة التأمين

كما تم العمل مع شركات التأمين الأخرى، تشارك الشركة في اتفاقيات إعادة التأمين مع أطراف خارجية لغرض احتواء التعرض لمخاطر الفعلية المرتبطة بمحافظ التأمين الجوهرية. تعمل هذه الترتيبات على تعزيز تنويع الأصول، وتمكين الإدارة من إدارة الحد من المخاطر المحتملة الناتجة من المخاطر الكبرى، وتوفير هوامش إضافي للتوسع. تعتمد الشركة بشكل رئيسي على عقود إعادة التأمين الاختيارية والاتفاقية، إضافة إلى عقود إعادة تأمين الفائض الخسارة لتغطية جزء كبير من مسئولياتها من إعادة التأمين. والحد من تعرضها لأي خسائر كبيرة. تتيح إصدار الشركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي للشركات إعادة التأمين ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناشئة في المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو خدمات الاستشارية المشابهة لشركات إعادة التأمين.

٢-٢-١ تطور المطالبات

٢-٢-١ (أ) إجمالي جدول تطور المطالبات

تستخدم الجداول التالية التغيرات المتراكمة غير المخصومة للمطالبات المتكبدة بما في ذلك المطالبات المتكبدة المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة من سنوات الحوادث المتتالية في تاريخ كل تقرير، بالإضافة إلى المدفوعات المتراكمة حتى التاريخ. وتعرض المجموعة معلومات عن إجمالي وصافي تطور المطالبات لفترة التقرير الحالية ولخمس سنوات سابقة. وتقرر أنه لا يوجد درجة كبيرة من عدم اليقين فيما يتعلق بالمطالبات التي تم تكبدها قبل أقل من ٥ سنوات من فترة التقرير.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢.٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

٢-٢-٢٥ تطور المطالبات (تابع)

٢-٢-٢٥ (أ) إجمالي جدول تطور المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي التأمين العام							
الدور التكاليف المطالبات النهائية (إجمالي إعادة التأمين، غير المخصوم بما في ذلك المصاريف الأخرى العائدة مباشرة المتعلقة بإدارة المطالبات)							
في نهاية كل سنة حادث	٨٧٥,٩٢٥	٤٣,٥٣٨	٧٤,١١٤	٥٨,٤٦١	١١١,٠٤٦	٦٦,٧٦٦	٦٦,٧٢٦
بعد سنة واحدة	٨٧١,٠٠٧	٣١,٩٧٤	٥٦,٥٠٦	٤٧,٦١٧	١٧٤,٢١٤		١٧٤,٢١٤
بعد سنتين	٥٦٠,٧٥٣	٣٣,٨٤٥	٥٧,٨١١	٥٠,٢٣١			٥٠,٢٣١
بعد ثلاث سنوات	٥٠٦,٨٦٠	٣١,٦٧٦	٥٦,٠٥٠				٥٦,٠٥٠
بعد أربع سنوات	٤٦٥,٢٤٥	٣٠,٧٤٥					٣٠,٧٤٥
بعد خمس سنوات	٤٦٥,١٩٠						٤٦٥,١٩٠
إجمالي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى العائدة مباشرة المدفوعة	(٤٨٣,١١٥)	(٣٣,١٤١)	(٤١,٠٤٦)	(٢٨,٢٢٧)	(٩٥,٢٤١)	(٤,٨٧٣)	(٦٧١,١٢٦)
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	١٢,٠٧٥	٧,٦٠٤	١٥,٠٠١	٢١,٥٠٤	٧٨,٩٦٣	١١,٨٥٣	١٩٧,٠٣٠
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير الخصم							(٩,٠٩٦)
تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية							١٠,١٤٠
أخرى*							١١,٩٧٤
المجموع الإجمالي للمطلوبات عن المطالبات المتكبدة – التأمين العام							٢٢٠,٠٤٨

* يشمل بند "أخرى" إجمالي احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة ومطالبات التأمين الدائنة.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

٢-٢-٢٥ تطور المطالبات (تابع)

٢-٢-٢٥ (أ) إجمالي جدول تطور المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي التأمين على المراكبات:							
الدور التكاليف المطالبات النهائية (إجمالي إعادة التأمين، غير المخصوم بما في ذلك المصاريف الأخرى العائدة مباشرة المتعلقة بإدارة المطالبات)							
في نهاية كل سنة حادث	١,٦٥٠,٣٢٣	١٣٤,٤٥١	١٤٦,٦٠٠	١٤٤,٦١١	١٤١,٨٧٤	٣٠٧,٢١٤	٣٠٧,٢١٤
بعد سنة واحدة	١,٦٣٠,٢٧٥	١٣١,٣٢٦	١٤٦,٠٥٦	١٤٧,١٢٩	١٤٣,٧٢٣		٢٤٣,٧٢٣
بعد سنتين	١,٦١٦,٩٨١	١٤٣,٤٨٦	١٥٢,٣١٣	١٤٧,٠٦٥			١٤٧,٠٦٥
بعد ثلاث سنوات	١,٦١٧,٩٨٠	١٤٤,٦١٠	١٤٧,٣٦٩				١٤٧,٣٦٩
بعد أربع سنوات	١,٦١٣,٠٠٦	١٣٨,٧٣٧					١٣٨,٧٣٧
بعد خمس سنوات	١,٦٠٦,٧٣٣						١,٢٠٦,٧٣٣
إجمالي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى العائدة مباشرة المدفوعة	(١,٦٠٣,٤٨٦)	(١٣٧,٦٩٦)	(١٤٥,٩٥٨)	(١٣٧,٢٨٤)	(١١٨,١١٥)	(٣٣١,٤١٨)	٢,٠٧٣,١٠٧
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	٣,٢٤٧	١,٤٤١	١,٦٠٤	٦,٨١١	٢٥,٦٠٨	٧٥,٧٤٦	١١٧,٧٥٧
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير الخصم							(٤,٦١٦)
تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية							٤,١١٦
أخرى*							٢٨,٤٨١
المجموع الإجمالي للمطلوبات عن المطالبات المتكبدة - التأمين على المراكبات							١٤٥,٧٣٤

* يشمل بند "أخرى" إجمالي احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة ومطالبات التأمين الدائنة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

١-٢-٢٥ تطور المطالبات (تابع)

١-٢-٢٥ (أ) إجمالي جدول تطور المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	المجموع ألف درهم
إجمالي التأمين الصحي:							
الدور الكثيف للمطالبات النهائية (إجمالي إعادة التأمين، غير المخصوم، بما في ذلك المصاريف الأخرى العقدة مباشرة المتعلقة بإدارة المطالبات)							
في نهاية كل سنة حادث	-	-	-	-	١٧,٥٧٧	١٥٤,٨٥٣	١٥٤,٨٥٣
بعد سنة واحدة	-	-	-	-	١٧,٦٩٨	-	١٧,٦٩٨
بعد سنتين	-	-	-	-	-		-
بعد ثلاث سنوات	-	-	-	-			-
بعد أربع سنوات	-	-	-				-
بعد خمس سنوات	-	-					-
إجمالي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى العقدة مباشرة المدفوعة	-				(١٧,٦٩٨)	(١١٩,٦٨٣)	(١٧٧,٣٨١)
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	-	-	-	-	-	٣٥,١٧٠	٣٥,١٧٠
إجمالي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير الخصم							(٦,٠٩٠)
تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية							٧٤٥
أخرى*							٣٤,٥٧٨
المجموع الإجمالي للمطلوبات عن المطالبات المتكبدة – التأمين الصحي							٦٨,٤٠٣

* يشمل بند "أخرى" إجمالي تعديلي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة ومطالبات التأمين الدائنة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

١-٢-٢٥ تقارير المطالبات (تابع)

١-٢-٢٥ (ب) صافي جدول تقارير المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤)	٢٠٢٥	المجموع
تقدير تكاليف المطالبات النهائية (صافية من إعادة التأمين، غير المخصوم، بما في ذلك المصاريف الأخرى المتعلقة مباشرة المتعلقة بإدارة المطالبات)	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
صافي التأمين العام:							
في نهاية سنة الحادث	٨٢,١٩٩	٨,٤٨٠	٨,٠٥٧	٧,٤٦١	١٥,٤٨٨	١١,٠٢٩	١١,٠٢٩
بعد سنة واحدة	٧٨,٤٧٠	٥,٩٠٠	٦,٨٥٣	٦,٥٣٣	١٣,٥٧٨		١٣,٥٧٨
بعد سنتين	٦٤,٨٠١	٥,٦١٤	٦,٨٧٠	٨,١٧٩			٨,١٧٩
بعد ثلاث سنوات	٦٤,٣٦٥	٥,٥١٣	٧,٦٣٤				٧,٦٣٤
بعد أربع سنوات	٦١,٢٦٦	٥,١٤٣					٥,١٤٣
بعد خمس سنوات	٥٩,٧٧٢						٥٩,٧٧٢
صافي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى المتعلقة مباشرة المعلومة	(٥٦,٣٦٦)	(٣,٧٧٥)	(٥,٥٢٥)	(٤,٥١٤)	(٩,٧٧٨)	(١,٣٢٥)	(٨١,٢٤٣)
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	٣,٤٤٦	١,٣٦٨	٢,٤٠٦	٣,٦٦٥	٣,٨٠٠	٩,٧٠٤	١٤,٣٩٢
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير الخصم							(٨٥٨)
تأثير تعديل الخطر المخاطر غير المالية							٧٦٢
أخرى*							(٣,٤٧٠)
مجموع صافي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة			-				١٠,٨٢٦

* يشمل بند "أخرى" صافي تعديلي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة، ومخاطر الإخفاق في الأداء، وصافي مطالبات التأمين (إعادة التأمين) المتعلقة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢.٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

١.٢.٢٥ تطور المطالبات (تابع)

١.٢.٢٥ (ب) صافي جدول تطور المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤)	٢٠٢٥	المجموع
تقدير تكاليف المطالبات النهائية (صافية من إعادة التأمين، غير المخصوم، بما في ذلك المصاريف الأخرى العائدة مباشرة المتعلقة بإدارة المطالبات)	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
صافي التأمين على المرتبات:							
في نهاية سنة الحادث	١,٠٤٩,٤٦٨	١٢٩,٠١٤	١٢٤,٠٤٦	١٠٩,٧٣٦	١٥٩,٩٢٨	٢٦٠,٥٢٠	٢٦٠,٥٢٠
بعد سنة واحدة	١,٠٣٠,٤٢٤	١٢٩,١٥٧	١٢٨,٠٢٣	١١٠,١٤٦	١٥٩,٨٣٤		١٥٩,٨٣٤
بعد سنتين	١,٠١٤,٥٠٥	١٣٥,١٧٧	١٣١,٣٠٤	١٠٨,٣٦١			١٠٨,٣٦١
بعد ثلاث سنوات	١,٠١٥,٦٤٣	١٣٧,٢١٨	١٢٧,٤٨٨				١٢٧,٤٨٨
بعد أربع سنوات	١,٠١٢,١٢٩	١٣١,٣٥٩					١٣١,٣٥٩
بعد خمس سنوات	١,٠٠٦,٥٦٠						١,٠٠٦,٥٦٠
صافي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى العائدة مباشرة المتفرعة	(١,٠٠٣,٣٢٧)	(١٣٠,٨٠٣)	(١٢٦,١٧٧)	(١٠٢,٣١٩)	(١٤٤,٢١٨)	(١٩٣,٥٩١)	(١,٧٠٠,٤٣١)
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	٣,٢٣٣	٥٥٣	١,٣١٥	٦,٠٤٧	١٥,٦١٦	٦٦,٢٢٩	٩٣,٦٨٨
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير الخصم							(٣,٤٠٨)
تأثير تعديل الخطر للمخاطر غير المالية							٣,٢٤٦
أخرى*							٢٤,٠٦٨
مجموع صافي المطلوبات عن المطالبات المتبقية							١١٧,٥٩٤

* يشمل بند "أخرى" صافي احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة، ومخاطر الإنفاق في الأداء، وصافي مطالبات التأمين (إعادة التأمين) الدائنة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢.٢٥ مخاطر التأمين (تابع)

١-٢-٢٥ تطور المطالبات (تابع)

١-٢-٢٥ إجمالي مطالبات بدون تطور المطالبات

سنة الحدث	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	المجموع
التطور التراكمي للمطالبات النهائية (مبالغ من إعادة التأمين، غير المخصوم، بما في ذلك المصاريف الأخرى المتعلقة بتسوية المطالبات وإدارة المطالبات)	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
صافي التشويه المجمع:							
في نهاية سنة الحدث	-	-	-	-	٣٠,٩٧٨	٣٠,٩٧٨	٣٠,٩٧٨
بعد سنة واحدة	-	-	-	-	٣,٥٤٠		٣,٥٤٠
بعد سنتين	-	-	-	-			
بعد ثلاث سنوات	-	-	-				
بعد أربع سنوات	-	-					
بعد خمس سنوات	-						
صافي المطالبات المتراكمة والمصاريف الأخرى المتعلقة بالمطالبات المتوقعة	-				(٣,٥٤٠)	(٣٣,٦٤٣)	(٣٧,١٨٣)
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث من ٢٠٢٠ إلى ٢٠٢٥	-	-	-	-	-	٧,٠٣٦	٧,٠٣٦
صافي مطلوبات المطالبات المتراكمة – سنوات الحوادث السابقة							-
تأثير التجميع							٦٧٣
تأثير تعديل أسعار المخاطر غير المالية							(١,٠٣٦)
أخرى*							(١٦,٨٢٤)
مجموع صافي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة							(١٣,١٤٧)

* يشمل بند "أخرى" صافي تعويضات مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة، ومخاطر الإغلاق في الأداء، وصافي مطلوبات التأمين (إعادة التأمين) الخاصة.

٢-٢-٢٥ حساسية أرباح ومخاطر الاكتتاب

تمثل المخاطر الرئيسية المستمدة في عقد تأمين متفق عليه في احتمالية وقوع الحدث المؤمن عليه ومستوى التعويض الذي يمكن لشركة التأمين أن تتوقعه بناءً على مطالبة ناتجة من ذلك. ويعظم طبيعة عقد التأمين، غالبًا ما تكون هذه المخاطر عشوائية ويكون مبلغ المطالبات مستحقة الدفع أقل أهمية. كذلك، فإن التجميع جيد الاحتمالية في جميع محافظ الأسهم وربحية المخصصات، وبرغم هذا المبدأ ٢ وإن كان هناك تعزيز مفرطات المطالبات النهائية المبلغ الأقل لمطالبات التأمين فإننا نقدر أنه لم يكن من الممكن أن يكون تأثير أي كارثة المطالبات أكبر من الكوارث.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-١٥ مخاطر التأمين (تابع)

٣-٢-١٥ حساسية أرباح وخسائر الاكتتاب (تابع)

تعرض الجداول التالية معلومات حول مدى معقولية تأثير التغيرات المحتملة في الافتراضات التي وضعتها المجموعة فيما يتعلق بمتغيرات مخاطر الاكتتاب على مطلوبات التأمين والأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية قبل وبعد إجراءات تخفيف المخاطر من خلال عقود إعادة التأمين المحافظ بها. تُقاس هذه العقود بموجب نهج تخصيص الأقساط وبالتالي فإن الجزء الوحيد الذي يتأثر بالتغيرات المحتملة في متغيرات مخاطر الاكتتاب من مطلوبات التأمين هو عنصر الالتزام عن المطالبات المتكبدة. يعتمد التحليل على تغير أحد الافتراضات مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وعلى الأرجح قد لا يحدث ذلك في الواقع وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مرتبطة ببعضها بعضاً.

(أ) تحليل الحساسية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
	الالتزام عن المطالبات المتكبدة / موجودات المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر ألف درهم	التأثير على الالتزام عن المطالبات المتكبدة / موجودات المطالبات المتكبدة ألف درهم	التأثير على الربح قبل ضريبة الدخل ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٤,٦٨٥			
موجودات عقود إعادة التأمين، بالصافي	(٣٠٨,٩٩٢)			
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٢٥,٦٧٣			
معدل الخصم + ٠,٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٢,٣٤٣	(١,٨٤٢)	١,٨٤٢	١,٨٤٢
موجودات عقود إعادة التأمين	(٣٠٧,٥٤٨)	١,٣٦٤	(١,٣٦٤)	(١,٣٦٤)
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٢٤,٧٩٥	(٤٧٨)	٤٧٨	٤٧٨
معدل الخصم - ٠,٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٦,٠٢٧	١,٨٤٢	(١,٨٤٢)	(١,٨٤٢)
موجودات عقود إعادة التأمين	(٣١٠,٢٧٦)	(١,٣٦٤)	١,٣٦٤	١,٣٦٤
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٢٥,٧٥١	٤٧٨	(٤٧٨)	(٤٧٨)
تعديل الخطر + ٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٨,٦٠٢	٤,٠١٧	(٤,٠١٧)	(٤,٠١٧)
موجودات عقود إعادة التأمين	(٣١٢,٦٦١)	(٣,٢٤٩)	٣,٢٤٩	٣,٢٤٩
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٢٦,٠٤١	٧٦٨	(٧٦٨)	(٧٦٨)
تعديل الخطر - ٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٣٠,٦٦٥	(٣,٥٣٠)	٣,٥٣٠	٣,٥٣٠
موجودات عقود إعادة التأمين	(٣٠٦,٠٢٨)	٢,٨٨٤	(٢,٨٨٤)	(٢,٨٨٤)
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٢٤,٥٨٧	(٦٨٦)	٦٨٦	٦٨٦

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢٥.١ مخاطر التأمين (تابع)

٢٥.١.٢ حساسية أرباح وخسائر الاكتتاب (تابع)

ج) تحليل الحساسية للمكون المتكبد المتكامل بموجب النهج التحسيني للأقساط (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
	الالتزام عن المطالبات المتكبدة / موجودات المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر ألف درهم	التأثير على الالتزام عن المطالبات المتكبدة / موجودات المطالبات المتكبدة ألف درهم	التأثير على فائض قبل الضريبة ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين	٤١٠,٨٥٨			
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٦٤,٢٤٦)			
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٤٦,٦١٢			
معدل التضخم + ٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٠٩,٢٢٢	(١,٦٣٦)	١,٦٣٦	١,٦٣٦
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٦٣,١٩٠)	١,٠٥٦	(١,٠٥٦)	(١,٠٥٦)
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٤٦,٠٣٢	(٥٨٠)	٥٨٠	٥٨٠
معدل التضخم - ٥٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤١١,٤٩٤	١,٦٣٦	(١,٦٣٦)	(١,٦٣٦)
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٦٥,٣٠٢)	(١,٠٥٦)	١,٠٥٦	١,٠٥٦
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٤٦,١٩٢	٥٨٠	(٥٨٠)	(٥٨٠)
تعديل التضخم + ٢٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤١٥,٤١٨	٥,٠٦٠	(٥,٠٦٠)	(٥,٠٦٠)
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٦٤,١٣٧)	(٣,٨٩١)	٣,٨٩١	٣,٨٩١
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٤٧,٧٨١	١,١٦٩	(١,١٦٩)	(١,١٦٩)
تعديل التضخم - ٢٪				
مطلوبات عقود التأمين	٤٠٦,٣٩٦	(٤,٥٦٢)	٤,٥٦٢	٤,٥٦٢
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٦٠,٨٠٠)	٣,٤٤٦	(٣,٤٤٦)	(٣,٤٤٦)
صافي مطلوبات عقود التأمين	١٤٥,٥٩٦	(١,٠٤٦)	١,٠٤٦	١,٠٤٦

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (يتبع)

٢-٢٥ المخاطر المالية

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية مترتبة من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية وموجودات إعادة التأمين ومطلوبات التأمين. ويتمثل الخطر المالي الرئيسي، على وجه التحديد، في أن عوائد الاستثمارات على المدى الطويل قد لا تكون كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين. ويشمل أهم عناصر المخاطر المالية في مخاطر الائتمان، ومخاطر السوق (التي تشمل مخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر صرف العملات الأجنبية) ومخاطر السيولة.

(أ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد الأطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من خلال البنود الرئيسية التالية:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
موجودات عقود إعادة التأمين	١٣٨,٢٢٩	٢١٧,٥٠١
ذمم مدينة أخرى	٤,٥١٦	٤,٤٢٧
الأموال المودعة لدى مؤسسة فيرلا	٤٩,١٥٥	-
ودائع لأجل	١٨,٨٢٠	٣,٩٠١
ودائع نظامية	٦,١١١	٦,٠٠٠
نقد وما في حكمه	٧٤,٣٩١	٧٨,١٦١
	٥٠٢,١٦١	٣٣٩,٩٩٢

يتمثل الحد الأقصى للتعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند الذمم المدينة والأموال المحتفظ بها في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة، صافية من خسائر الانخفاض في القيمة.

فيما يلي ملخص تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بنقد وما في حكمه والودائع لأجل والودائع النظامية.

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
النقد وما في حكمه والودائع النظامية والودائع لأجل		
(بناءً على تصنيفات كل من موديز، وستاندرد آند بورز، وفيتش رايتنغز)		
AA	٣٣,٩٠٦	٦٢,٨٢٤
A	١١٤,٤٢٩	١٥,٣٨٩
BBB	١٠٠,٠٣٧	٦,٠٢٣
غير مصنفة	٩	٣,٨٣٩
المجموع	١٥٨,٤١٦	٨٨,٠٢٣

تمثل الموجودات المالية الأخرى أدوات بحوق ملكية، وبالتالي لا تحمل تصنيفات ائتمانية. فيما يتعلق بالأرصدة لدى الشركة الأم في الإمارات، فهي غير مصنفة.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢٥-١ المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان

تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع بعض الأطراف المقابلة وتقييم المخاطر الجوهرية الائتمانية للأطراف المقابلة.

لا يوجد تركيز جوهري لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء لدى البنوك حيث تحتفظ المجموعة بحسابات تجارية لدى عدد من المؤسسات المالية. وتحد مخاطر الائتمان على الودائع لأجل والودائع القانونية والنقد وما في حكمه مستحقة نظراً لأن الأطراف المقابلة تمثل بنوك مرتفعة ذات مراكز مالية قوية.

يستخدم الحد الأدنى لمعدل التأمين لإدارة مخاطر التأمين. ومع ذلك لا يعفي هذا الإجراء المجموعة من مسؤولياتها كمؤمن رئيسي. إذا أخفقت شركة إعادة التأمين في سداد قيمة المطالبة لأي سبب كان، تظل المجموعة مسؤولة عن كامل قيمة المطالبة إلى حامل وثيقة التأمين. وتقوم عقود إعادة التأمين مع أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني جيد ويتم تجنب تركيز المخاطر من خلال اتباع توجيهات مناسبة فيما يتعلق بتنوع الأطراف المقابلة التي يحددها مجلس الإدارة سنوياً وتتضمن البرامجة الدورية. وفي الدول التي تقوم الإدارة بإجراء تقييم الجدارة الائتمانية للشركات إعادة التأمين وتحديث مخاطر الجهة قراء إعادة التأمين، وتتأكد من وجود مستحق مناسب للمطالبات في الميزانية.

تحافظ المجموعة بسجلات تحتوي على بيانات العملاء التاريخية لأصحاب العقود الكبيرة التي تعادل معدل المجموعة بالإضافة إلى كما تقوم إدارة التعرض الأطراف المقابلة بشكل دوري من خلال إجراء مراجعة مثل حق المقاصة عندما يكون الطرف المقابل مديناً ودائناً للمجموعة. وتشمل المعلومات الإدارية الخاصة للمجموعة للسوق الخسائر الائتمانية المتوقعة على ثمن التأمين المدينة والمخاطر الناشئة. ويتم جمع بيانات التعرض لحماية الوثائق الأفراد ومجموعات حماية الوثائق ضمن عملية المراقبة المستمرة للدوائر.

(ب) مخاطر السوق

تعد مخاطر السوق سهم الخطر الشامل الناتج من الشركات العامة والمجموعة في واحد أو أكثر من محركات مخاطر السوق. وتشمل محركات مخاطر السوق أسعار الأسهم وفروق الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة. وتعمل المجموعة على الحد من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة متضمن وثائق تأسيس المرجوقة والمراقبة المستمرة للتطورات في أسواق الأسهم والعقارات والدين المحلية. إضافة إلى ذلك ترقب المجموعة بشكل فاعل العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات السوق، بما في ذلك تحقق الأداء الاقتصادي والمالي للشركات المستثمر فيها والعقارات.

إدارة مخاطر السوق

تقوم المجموعة بتصنيف تعرضها لمخاطر السوق بين محافظ المتاجرة وأخرى غير المتاجرة. وتشمل محافظ المتاجرة المراكز الناتجة عن التعامل في السوق والاستحواذ على مراكز السوق بالإضافة إلى المديونيات المالية والمطلوبات المالية التي تدار على أساس القيمة العادلة.

تعمل المجموعة على الحد من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة ومراقبة المستمرة للتطورات في الأسواق. إضافة إلى ذلك ترقب المجموعة بشكل فاعل العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات الأسهم والسوق، بما في ذلك تحقق الأداء الاقتصادي والمالي للشركات المستثمر فيها والعقارات.

(١) مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للأسهم تأثير قيمة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة وتنشأ مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة.

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

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-١٥ المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر السوق (تابع)

(١) مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

يُظهر الجدول التالي مدى حساسية مجموع الدخل الشامل للسنة لدى المجموعة للتغيرات المحتملة في أسواق الأسهم مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. ومن المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة. يستند التحليل إلى التغير في أحد الافتراضات مع بقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. وعلى الأرجح أنه لا يحدث ذلك في الواقع وقد تكون التغيرات في بعض الافتراضات مرتبطة ببعضها بعضاً.

مؤشر السوق	التغير في المتغيرات	التأثير على صافي الربح ألف درهم	التأثير على الدخل الشامل الآخر ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
سوق أبوظبي للأوراق المالية	٪٥	٣٢,٠٩٠	٥,٥٩٢
سوق دبي المالي	٪٥	-	٢,٨٩٢
أسواق أخرى	٪٥	-	٩٩

مؤشر السوق	التغير في المتغيرات	التأثير على صافي الربح ألف درهم	التأثير على الدخل الشامل الآخر ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
سوق أبوظبي للأوراق المالية	٪٥	٣٠,٩٦٦	٦,١٩٤
سوق دبي المالي	٪٥	٦٩٤	٣,١٠٢
أسواق أخرى	٪٥	-	٩

(٢) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ولا تتعرض المجموعة بشكل مفرط لمخاطر أسعار الفائدة حيث يتم إعادة تسعير الموجودات الحساسة للفائدة بشكل متكرر.

تدرج الودائع لأجل لدى البنوك بأسعار الفائدة الثابتة إلا أنها لا تخضع لمخاطر أسعار الفائدة القيمة العادلة حيث إن الحد الأقصى لمدة استحقاقها يبلغ ١٢ شهراً ويتم إعادة تسعيرها بشكل متكرر.

تحليل الحساسية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فيما لو كانت أسعار الفائدة في السوق قد ارتفعت / انخفضت بواقع ١٠٠ نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكانت أرباح المجموعة للسنة قبل المضريبة قد انخفضت / ارتفعت بمبلغ ٨٨٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨٩ ألف درهم) نتيجة لتغير سعر الفائدة على الودائع لأجل.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤، فيما لو ارتفع / انخفض سعر الفائدة بواقع ٥٠ نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لأن يؤدي ذلك إلى فرق جوهري في أرباح المجموعة للسنة قبل المضريبة نتيجة للتغير في سعر الفائدة على القروض.

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تتمة)

٢٥.٢ المخاطر المالية (تتمة)

أ) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب قيمة الأداة المالية بقيمة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وناتجاً من الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية. إن العملة الوظيفية لدى الشركة هي الدرهم الإماراتي.

تتم المعاملات الرئيسية المجموعة المقومة بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي. ونظراً لأن سعر صرف الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الشركة لا تتوقع المخاطر جوهرية تتعلق بالعملات.

(٣) مخاطر السيولة

تتعلق مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بمطلوباتها التمويلية. وقد تتطلب البنوك وعملاء وكلاء التأمين وشركات إعادة التأمين من الشركة الرئيسية الشركة، وتم تقييم مخاطر السيولة الشركة بكونها منخفضة. تدير الشركة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بمتطلبات كافية من طريق الموازنة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يتضمن الجدول أدناه آجال استحقاق المطلوبات المالية للشركة، حيث يتم تحديد آجال الاستحقاق على أساس الفترة المتبقية من نهاية الفترة التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق / السداد التعاقدي ولا تشمل التدفق النقدي الالتزام من المطلوبات المالية لحقوق التأمين المستقبلية والتشغيلية المتوقعة لحقوق إعادة التأمين المحتفظ بها المقاصة بموجب نموذج التسعير. الأقساط تراكم الإدارة آجال الاستحقاق لضمان الاحتفاظ على مستوى كافي من السيولة. وفيما يلي آجال الاستحقاق المتوقعة للمطلوبات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤:

	٠ إلى ١٨٠ يوماً ألف درهم	١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً ألف درهم	أكثر من سنة ولحد وحتى ثلاث سنوات ألف درهم	مجموع التدفقات النقدية غير المخصومة ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
قروض	٥٦,٢١٦	٩,٩٢٢	٣٩,٩٢٤	١٣٣,٩٢٢
مكافآت مجلس الإدارة ورئيس دائرة أخرى	١١,٩٢٤	-	-	١١,٩٢٤

	٠ إلى ١٨٠ يوماً ألف درهم	١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً ألف درهم	أكثر من سنة ولحد وحتى ثلاث سنوات ألف درهم	مجموع التدفقات النقدية غير المخصومة ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
قروض	١١,٩٢٣	٤٥,٧٦٠	٥٩,٩٧١	١١٨,٧١٤
مكافآت مجلس الإدارة ورئيس دائرة أخرى	٢٦,١٤٣	-	-	٢٦,١٤٣

٢٥ مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢٥-٣ المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

أجل استحقاق مطلوبات التأمين وإعادة التأمين استناداً إلى القيمة الحالية لأدوات النقدية المستقبلية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	حتى سنة واحدة ألف درهم	سنة واحدة إلى سنتين ألف درهم	٢ - ٣ سنوات ألف درهم	٣ – ٤ سنوات ألف درهم	٤ - ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين	٤٥٧,٩٨٣	١٢١,٤٦٧	٣٦,٢٠٣	١٠,٢٩١	٢,٤٥٠	٦,١٦٦	٦٢٩,٥٦٠
موجودات عقود إعادة التأمين	١٣١,٦٦١	٧٣,٦٤٩	٢٤,٤٠٦	٦,١٨٤	١,٦١٤	٧١٥	٢٣٨,٢٢٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	حتى سنة واحدة ألف درهم	سنة واحدة إلى سنتين ألف درهم	٢ - ٣ سنوات ألف درهم	٣ – ٤ سنوات ألف درهم	٤ - ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين	٤١٢,٥٦٦	٨٢,٨٤٤	٢٨,٣١٠	١٠,٥٩٨	٩٣٣	١٠٦	٥٤٠,٣٥٧
مطلوبات عقود إعادة التأمين	١,٣٥٩	-	-	-	-	-	١,٣٥٩
موجودات عقود إعادة التأمين	١٦٦,٣١٨	٥٦,٠٧٩	١٩,٠٣٩	٥,٣٧٣	٧٣٣	٧٠	٢٤٦,٦٠٢

٢٥-٤ مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناشئة عن مجموعة واسعة من الأسباب المرتبطة بأفراد المجموعة وعملياتها وأنظمتها، أو من عوامل خارجية (بما في ذلك المخاطر القانونية ومخاطر السمعة والمخاطر الإلكترونية والتنظيمية). عدا مخاطر التشغيل من جميع عمليات المجموعة.

لا يمكن للمجموعة أن تتوقع القضاء على جميع مخاطر التشغيل، ولكن من خلال تطبيق إطار رقابي صارم، ومراقبة المخاطر المحتملة والاستجابة لها، تستطيع المجموعة إدارة هذه المخاطر. وتشمل الضوابط الأصل الفعال من المهام، وضوابط الوصول، وإجراءات التحقق والمطابقة، وعمليات عرض وتقييم الموظفين.

٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية

تمثل الأدوات المالية الموجودات والمطلوبات المالية.

(أ) أساليب التقويم

القيمة العادلة هي جزء من المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق بتاريخ القياس. يعتمد التقدير عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة بيانات السوق الجوهرية بقدر الإمكان وتقلص قدر الإمكان استخدام المدخلات غير الملاحظة. تصنف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- مستويات المستوى الأول هي الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مستويات المستوى الثاني هي المدخلات الأخرى بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول، الجوهرية بالملاحظة بالنسبة للأصل أو الالتزام سواء كانت مباشرة أو غير مباشرة.
- مستويات المستوى الثالث هي المدخلات غير الجوهرية بالملاحظة للأصل أو الالتزام.

(ب) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليلات الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المجموع ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٥١,٣٢٢	١٢,٢٢٦	-	١٦٣,٥٤٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٦٢,٢٠٣	-	٣٣٣,٥٥٠	١٩٧,٥٥٨
موجودات أخرى تتطلب تقييم القيمة العادلة				
استثمارات عقارية	-	-	٦٦١,٨٤٨	٦٦١,٨٤٨
	٨٠٩,٠٠٠	١٢,٢٢٦	٦٦٤,١٩٢	١,٤٨٥,٩٢٦

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

٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية (تابع)

أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني* ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المجموع ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٠٠,٩٨٠	٤٥,١٧٧	-	٦٤٦,١٠٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٨١,٠٧٦	٥,٠٣١	**٤٣٨	١٨٦,٥٤٨
موجودات أخرى تتطلب تقييم القيمة العادلة				
استثمارات عقارية	-	-	*٨٣,٢١٥	*٨٣,٢١٥
	٧٨٢,٠٥٦	٥٠,١٥٣	*٨٣,٦٥٣	١,٤١٥,٨٦٥

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تحويل بعض الاستثمارات من المستوى الثاني إلى المستوى الأول ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة عندما أصبحت أسعار السوق المدرجة متاحة في السوق المالي.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: تم إعادة تصنيف الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بمبلغ ٣٦,٥٨٩ ألف درهم من المستوى الثاني إلى المستوى الأول بسبب توفر أسعار تداول سوقية جديرة بالملاحظة في سوق نشطة (لم تكن هناك تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: تم إعادة تصنيف الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٥,٩٩٤ ألف درهم من المستوى الثاني إلى المستوى الأول بسبب توفر أسعار مدرجة في سوق نشطة (لم تكن هناك تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

* يتم تقييم هذه الاستثمارات باستخدام الأسعار المدرجة، ومع ذلك نظراً لكون السوق غير نشطة، يتم تصنيفها ضمن المستوى الثاني.

** بالنسبة للاستثمارات ضمن المستوى الثالث، تستند القيم العادلة إلى مستوى قيم الموجودات.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية باستخدام أي من المناهج التالية: نهج رسملة الدخل أو نهج مقارنة المبيعات أو طريقة تقييم القيمة المتبقية. وتتمثل الافتراضات الرئيسية لنهج رسملة الدخل في معدلات الرسملة التي تتراوح بين ٧٪ و٨٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٪ و٩٪)، ومعدلات الإيجار.

تم الحصول على معدلات الإيجار باستخدام نهج الرسملة ونهج المقارنة مع السوق ونهج المدة والمراجعة إضافة إلى معلومات الإيجار. وعند تقدير القيمة العادلة للعقارات، يعتبر أعلى وأفضل استخدام للعقارات هو استخدامها الحالي.

لم يطرأ أي تغيير على أساليب التقييم المستخدمة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. لا تستند المعطيات المستخدمة في التقييم إلى بيانات السوق الجديرة بالملاحظة، وبالتالي تم اعتبار أساليب التقييم على أنها قياس القيمة العادلة من المستوى الثالث.

٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية (تابع)

(ج) تسوية أرصدة القيمة العادلة من المستوى الثالث:

فيما يلي الحركة في المستوى الثالث للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

	كما في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير	٤٣٨	٢٠٨
إضافة	-	-
التغير في القيمة العادلة	(٩٣)	(١٧٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٣٤٥	٤٣٨

تنزع القيمة العادلة للموجودات المالية على أنها المبلغ الذي يمكن تبادل أصل به في معاملة جارية بين أطراف راغبة بمعلومات تتوفر للمشتري أو البائع بشروط التعامل.

(د) تحليل الحساسية للاستثمارات ضمن المستوى الثالث

بالنسبة لقيم العادلة للأوراق المالية، إن التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير لأحد المستويات الهامة غير الموحدة للاستثمار مع بقاء المستويات الأخرى الأخرى ثابتة سيكون لها الآثار التالية:

	مجموع الدخل الشامل	
أوراق مالية	الزيادة	النقص
	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
صافي قيمة الموجودات المحتفظ (حركة بنسبة ٥٪)	١٢	(١٢)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
صافي قيمة الموجودات المحتفظ (حركة بنسبة ٥٪)	٢٢	(٢٢)

(هـ) القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة (ولكن يتطلب الإفصاح عن القيمة العادلة)

نظراً لطبيعة قصيرة الأجل للنقد وما في حكمه والودائع لأجل والقيم المدينة الأخرى والقيم الدائنة الأخرى، فإن قيمتها الدفترية تعتبر تقريباً مقاربة لقيمتها العادلة.

بالنسبة للودائع والقروض المتقلبة، لا تختلف قيمتها المحتفظ بها تختلفاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

٢٢ التزامات وممتلكات طارئة

أ) التزامات الطارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بضمانات للضمان القائمة الصادرة حسن سياق الأعمال الاعتيادية بمبلغ ٦,٥٠٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٥٠٥ ألف درهم). ومن بين ضمانات الضمان القائمة حد رقم الاحتفاظ بمبلغ ٦,٠٠٠ ألف درهم مقابل ضمان بنكي صادر لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (الإيضاح رقم ٩) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٠٠٠ ألف درهم مقابل ضمان بنكي صادر لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي).

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت المجموعة ضماناً بنكياً بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف يورو (مقابل جزء من مطالبات إيداع الأموال لدى سوق لوندن، وذلك نيابة عن شركتها المستثمر في المملكة لصالح "جمعية وسطاء لوندن".

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة والالتزامات فيما يتعلق بشركاتها الزميلة ٣٠٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٣٥ ألف درهم) و١٨,٢٦٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٢,٧٧٠ ألف درهم) على التوالي.

ب) المطلوبات الأخرى

تمثل المجموعة، على غرار الغالبية العظمى من شركات التأمين، في دعاوى قضائية في سياق الأعمال الاعتيادية. قامت الإدارة بناءً على مشورة من خبراء قانونيين بتقدير المطالبات والمطالبات القانونية الناشئة، بالقدر مستحق بقيمة ١٢,٤٢٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٠٢٨ ألف درهم) يمثل المبلغ المتوقع أن يتم دفعه فيما يتعلق بهذه المطالبات مستقبل الموارد الاقتصادية.

٢٨ ضريبة الشركات

أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضرائب على الشركات والأعمال ("القانون") لفرض نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويكون نظام ضريبة الشركات نافذاً للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

كما أصدر مجلس الوزراء رقم ١١٦/٢٠٢٣، الصادر اعتباراً من يناير ٢٠٢٣، الحد الأدنى للدخل الذي يُطبق عليه معدل الضريبة بنسبة ٩٪ ويقضي بأن الشركات قد تدخل حيز التطبيق طوعاً، ويُطبق معدل ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم وما يُطبق معدل ٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم. وفي ديسمبر ٢٠٢٤، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة القرار مجلس الوزراء رقم (١٩٢) لسنة ٢٠٢٤ بشأن تطبيق الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية ("الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية" أو "قانون الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية") في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، ويُطبق على المؤسسات متعددة الجنسيات التي تتمتع بحسن نطاق المركزية الكافية وفقاً للقواعد الدولية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمية الخاصة بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، ويفرض على كل كيان محل التدرجة الأعلى المؤسسات متعددة الجنسيات في دولة الإمارات العربية المتحدة أقل من ١٠٪. ويُطبق الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية على المؤسسات متعددة الجنسيات التي تحقق إيرادات عالمية موحدة تبلغ على الأقل ٧٥٠ مليون يورو وإلى مستوى مقبول على الأقل من أصل السنوات المالية الأربع السابقة، بما في ذلك المؤسسات متعددة الجنسيات التي يقع مقرها الرئيسي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وخارجها. ولا تتمتع المجموعة الآن، وفقاً لتقديرها، بالإيرادات المطلوبة حد الإيرادات المطلوبة الموحدة البالغ ٧٥٠ مليون يورو.

٢٨ ضريبة الشركات (يتبع)

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
(أ) المبلغ المعترف به في بيان المركز المالي الموحد:		
التزام الضريبة المؤجلة	(٧,٥٠٣)	(٢,٩٨٧)
(ب) المبلغ المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد		
مصروف ضريبة الدخل الحالية:		
(مصروف) / إيراد الضريبة الحالية	-	-
مصروف الضريبة المؤجلة:		
مصروف ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالتكوين وعكس الفروق المؤقتة	(٧,٣٩٥)	(٦,٩٨٨)
خسائر ضريبية من كلفة	٢٩٠	٤,٦٠٥
مجموع مصروف ضريبة الدخل	(٦,٦٠٥)	(٢,٣٨٣)

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
(ج) المبلغ المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد		
خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالصافي	-	١٩٣
مصروف ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالتكوين وعكس الفروق المؤقتة	(١,٢٨٨)	١١
مجموع (مصروف) / إيراد ضريبة الدخل	(١,٢٨٨)	٢٠٤

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
(د) تسوية الدخل / (الخسارة) المحاسبية المضروبة		
الربح قبل الضريبة	١٠٠,٥٥٣	٣٩,١٨٦
تحول للتدفقات النقدية غير المتوقعة	١٦,٢٨٠	-
الربح المعدل قبل الضريبة	١١٦,٦٦٣	٣٩,١٨٦
أثر البنود التي لا تؤخذ في الاعتبار عند تحديد الدخل الخاضع للضريبة - بالصافي		
الدخل المعفى من الضريبة	(٥٥,٤٨٣)	(٣٣,٨٠٣)
تعديلات على أساس التحقق المالي	(٨٢,١٥٣)	(٥٨,٤١١)
حصة من ربح الكيانات المستثمر فيها المحسوبة على أساس حقوق الملكية		
المصروفات بالصافي من الضريبة	(٨,٢٢٥)	(٦,١١٦)
خسارة المشاركة من بيع الموجودات المالية	-	(٢١,٦٩٣)
مصاريف غير قابلة للخصم	٥,٢١٣	٢,٥٤٥
تعديلات الانخفاض في القيمة وتعديلات أخرى	٢٠,٢٥١	٢٠,٤٧٦
المصاريف الخاضعة للضريبة	٨,٧٨٩	(٤٧,٩٠٠)

نظراً لعدم تحقق المبيعات أي دخل خاضع للضريبة من السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤، فلا توجد مصاريف ضريبة دخل مترتبة على تلك المبيعات.

٢٨ ضريبة الشركات (تابع)

(أ) الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة

	صافي الرصيد كما في ١ يناير ألف درهم	معترف به في الأرباح أو الخسائر (راجع ب) ألف درهم	معترف به في الدخل الشامل الآخر (راجع ج) ألف درهم	موجودات الضريبة المؤجلة ألف درهم	مطلوبات الضريبة المؤجلة ألف درهم	صافي الضريبة المؤجلة ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
استثمارات عقارية	(٦,٩٢٥)	(٤,٣١٩)	-	-	(١١,٢٤٤)	(١١,٢٤٤)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٦٣)	(٣,٠٧٥)	-	-	(٣,١٣٨)	(٣,١٣٨)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(١١)	-	١,٢١٠	١,٩٩٩	-	١,٩٩٩
إعادة قياس التزامات المنافع المحددة	-	-	٢٨	٢٨		٢٨
خسائر ضريبية مرحلة	٤,٣١٢	٧٦٠	-	٥,١٠٢	-	٥,١٠٢
(مطلوبات) / موجودات الضريبة	(٦,٦٨٧)	(٦,٦٠٤)	١,٢٨٨	٦,٨٧٩	(١٤,٣٨٣)	(٧,٥٠٣)

	صافي الرصيد كما في ١ يناير ألف درهم	معترف به في الأرباح أو الخسائر (راجع ب) ألف درهم	معترف به في الدخل الشامل الآخر (راجع ج) ألف درهم	موجودات الضريبة المؤجلة ألف درهم	مطلوبات الضريبة المؤجلة ألف درهم	صافي الضريبة المؤجلة ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤						
استثمارات عقارية	-	(٦,٦٢٥)	-	-	(٦,٩٢٥)	(٦,٦٢٥)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	(٦٣)	-	-	(٦٣)	(٦٣)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			(١١)	-	(١١)	(١١)
خسائر ضريبية مرحلة	-	٤,٦٠٥	(٢٩٣)	٤,٣١٢	-	٤,٣١٢
(مطلوبات) / موجودات الضريبة	-	(٦,٣٨٣)	(٣٠٤)	٤,٣١٢	(٦,٩٦٩)	(٦,٦٨٧)

٢٩ المعلومات المالية المقارنة

إن التغيير في المعلومات المقارنة المتعلقة بالبنود (أ)، و(ب)، و(هـ) ليس له تأثير نوعي جوهري على البيانات المالية الموحدة كذلك، وبناءً عليه لم يتم عرض ميزانية عمومية ثلاثة.

أ) إعادة تصنيف البنود المدرجة سابقاً ضمن "إيرادات من الاستثمارات بالصافي"

في السنة السابقة، تم عرض بنود إيرادات الفوائد من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والتغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية بالصافي ومصاريف الاستثمار الأخرى ضمن بند "صافي إيرادات / خسائر الاستثمار" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

خلال السنة الحالية، قامت الإدارة بفصل "إيرادات الفوائد من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة"، و"إيرادات / (خسائر) أخرى من الاستثمارات بالصافي"، و"التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية بالصافي" و"مصاريف الاستثمار الأخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بدلاً من عرضها ضمن بند واحد. يوفر هذا الفصل معلومات أكثر دقة ومواكبة للمستخدمين من خلال عرض الإيرادات أو المصاريف ذات العلاقة بحسب طبيعتها كبنود منفصلة.

لا يوجد أي تأثير على البيانات الموحدة للمركز المالي، والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية للمساهمين، والتدفقات النقدية. كما أن الفصل المذكور أعلاه ليس له أي تأثير على مجموع الموجودات أو صافي الموجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وعليه، فإن التعديل المذكور أعلاه سيوجد فصل لبند واحد هو الإيرادات من الاستثمارات بالصافي، وليس له تأثير نوعي ملموس على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كذلك.

ب) إعادة عرض "حصة من أرباح كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية" و"خسارة الانخفاض في قيمة كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية" بعد بند تكلفة التمويل

في السنة السابقة، تم عرض البندين "حصة من أرباح كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية" و"خسارة الانخفاض في قيمة كيانات مستثمر فيها محسوبة على أساس حقوق الملكية" ضمن قسم "إيرادات أخرى من الاستثمارات بالصافي" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

خلال السنة الحالية، أعادت الإدارة عرض هذه البنود في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بعد بند تكلفة التمويل. ويرجع ذلك إلى أن هذه البنود لا تشكل جزءاً من نتائج الاستثمار، ويساهم العرض الجديد في توضيح الأداء المالي للمجموعة لمستخدميها فيما يتعلق بالكيانات المستثمر فيها المحسوبة على أساس حقوق الملكية. وقد أجريت إعادة العرض هذه وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١.

لا يوجد أي تأثير على البيانات الموحدة للمركز المالي أو الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، أو التغيرات في حقوق الملكية للمساهمين، أو التدفقات النقدية. كما أن إعادة العرض المذكورة أعلاه ليس لها أي تأثير على مجموع الموجودات أو صافي الموجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

بنود البيانات المالية (مستخلص)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل (أ) ألف درهم	التعديل (ب) ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية	-	٧٦,٩٤٦		٧٦,٩٤٦
إيرادات الفوائد من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	-	٧,٢٢٩		٧,٢٢٩
إيرادات / (خسائر) أخرى من الاستثمارات بالصافي	٩٢,٧٧٦	(٧٣,٩٢٢)		١٨,٨٥٤
مصاريف الاستثمار الأخرى	-	(٥,٢٥٣)		(٥,٢٥٣)
صافي إيرادات / (خسائر) الاستثمار	٩٦,٠٤٣		١,٨٨٨	٩٧,٩٣١

٢٩ المعلومات المالية المقارنة (تابع)

ج) عرض "موجودات عقود إعادة التأمين" و"مطلوبات عقود إعادة التأمين"

في السنة السابقة تم عرض بند "موجودات عقود إعادة التأمين" الذي اشتمل على موجودات المطالبات المتكبدة وبند "مطلوبات عقود إعادة التأمين" الذي اشتمل على موجودات التغطية المتبقية بشكل متفصل في بيان المركز المالي الموحد.

خلال السنة الحالية، قامت الإدارة بإعادة تقييم أسلوب العرض استناداً إلى محفظة العقود. كما تم تصحيح عرض مراكز موجودات التغطية المتبقية وموجودات المطالبات المتكبدة لدمجهما على أساس المساقي على مستوى المحفظة، بحيث يُعرضان إما ضمن الموجودات أو المطلوبات.

بنود البيانات المالية (مستخلص)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
موجودات عقود إعادة التأمين	(٢٦٤,٦٤٦)	١٦,٧٤٤	(٢٤٧,٥٠٢)
مطلوبات عقود إعادة التأمين	١٨,٠٠٣	(١٦,٧٤٤)	١,٢٥٩

بنود البيانات المالية (مستخلص)	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٣٥,٨٨٥)	٣٥,٤٤٢	(١٠٠,٤٤٣)
مطلوبات عقود إعادة التأمين	٣٥,٤٤٢	(٣٥,٤٤٢)	-

بنود البيانات المالية (مستخلص)	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
موجودات عقود إعادة التأمين	(١٢٨,٣٦١)	(١٨,٦٩٨)	(١٥٧,٠٥٩)
مطلوبات عقود إعادة التأمين	(١٧,٤٣٩)	١٨,٦٩٨	١,٢٥٩

لا يوجد أي تأثير على البيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر، والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية للمساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

د) إعادة تصنيف بند "موجودات مالية بالتكلفة المطفأة" إلى "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"

في السنة السابقة، شمل بند "موجودات مالية بالتكلفة المطفأة" أدوات رأس المال من الشق الأول (المشترك والمعقدات) التي تم قياسها سابقاً كأدوات دين بالتكلفة المطفأة. تمثل هذه المشترك والسندات من الشق الأول أدوات حقوق المطلوبة من منظور المصدرين، وبالتالي لا تستوفي معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (الأدوات المالية) عند الاعتراف المبدئي. وعلى هذا النحو، قامت الإدارة بمراجعة تصنيف هذه الأدوات وإعادة تصنيفها ضمن بند البيانات المالية "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في بيان المركز المالي الموحد.

٢٩ المعلومات المالية المقارنة (تابع)

ث (إعادة تصنيف بند "موجودات مالية بالتكلفة المطفأة" إلى "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" (تابع)

بنود البيانات المالية (مستخلص)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	١٢,٨٣٣	(١٢,٨٣٣)	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٢٣,٣٦٩	١٢,٨٣٣	٦٤٦,١٠٢

بنود البيانات المالية (مستخلص)	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	كما في ١ يناير ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	١٥,٠٩٨	(١٥,٠٩٨)	-
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤٨,٩٤١	١٥,٠٩٨	٥٦٣,٠٣٩

لا يوجد أي تأثير جوهري على البيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية للمساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ج (تجميع بند "استثمارات عقارية" وبند "استثمارات عقارية قيد التطوير"

في السنة السابقة تم عرض بند "استثمارات عقارية" وبند "استثمارات عقارية قيد التطوير" بشكل منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

خلال السنة الحالية قامت الإدارة بتجميع بند "استثمارات عقارية قيد التطوير" مع بند "استثمارات عقارية" في بيان المركز المالي الموحد بدلاً من عرضهما كبندين منفصلين. يوفر هذا التجميع معلومات أكثر صلة وموثوقية حيث يتم تجميع العقار قيد التطوير مع الأرض ذات الصلة وعرضهما في نفس بند البيانات المالية. وترد تفاصيل بند "استثمارات عقارية" في الإيضاح رقم ١٠.

لا يوجد أي تأثير على البيانات الموجزة الموحدة للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية للمساهمين والتدفقات النقدية. كما أن التجميع المذكور أعلاه ليس له أي تأثير على مجموع الموجودات ومعاني الموجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

بنود البيانات المالية (مستخلص)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم عرضها مسبقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كما تم إعادة عرضها ألف درهم
استثمارات عقارية	٤٥٧,٨٥٧	١٢٥,٣٥٨	٥٨٣,٢١٥
استثمارات عقارية قيد التطوير	١٢٥,٣٥٨	(١٢٥,٣٥٨)	-

وعليه ونظراً لأن التعديل المذكور أعلاه هو عبارة عن تجميع بندين ضمن مجموع الموجودات وليس له تأثير نوعي جوهري على البيانات المالية الموحدة كذلك فإنه لا يتم عرض ميزانية عمومية ثالثة.

٣٠ الأموال المودعة لدى سوق لويدز

خلال العام، أودعت المجموعة أموالاً لدى سوق لويدز فيما يتعلق بعمليات الشركة سيل ٢٧ بقيمة ٤٩,١٥٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) وهي مقيدة بغرض إصدار عقود إعادة التأمين مستقبلاً.

٣١ مساهمات اجتماعية

بلغت المساهمات الاجتماعية (بما في ذلك المنح والتبرعات الخيرية) خلال السنة ٥٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٣ ألف درهم).

٣٢ أتعاب تدقيق الحسابات

بلغت أتعاب تدقيق الحسابات والخدمات غير المتعلقة بتدقيق الحسابات المحققة خلال السنة ٦,٠٣١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨١٧ ألف درهم).

٣٣ إجمالي الأقساط المكتتبة

بالإشارة إلى الإشعار رقم /CBUAE/BIS ٢٠٢٥/٦١٤٣ الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشأن متطلبات إعداد التقارير، يتعين على شركات التأمين إدراج الإفصاح عن التفصيل إجمالي الأقساط المكتتبة وفقاً للنموذج INFO-٧ من النماذج الإلكترونية:

	التأمين على الحياة ألف درهم	تكوين الأموال ألف درهم	التأمين الصحي ألف درهم	الممتلكات والمسؤوليات ألف درهم	جميع أنواع الأعمال مجتمعة ألف درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
أقساط مكتتبة مباشرة	-	-	١٨٥,٠٥٨	٦٨٨,٧٠٢	٨٧٣,٦٦٠
الأعمال الملتزم بها					
أجنبية	-	-	-	-	-
محلية	-	-	-	٣٥,٥٧٨	٣٥,٥٧٨
مجموع الأعمال الملتزم بها	-	-	-	٣٥,٥٧٨	٣٥,٥٧٨
إجمالي مجموع الأقساط المكتتبة*	-	-	١٨٥,٠٥٨	٧٢٣,٢٨٠	٩٠٨,٨٣٨

	التأمين على الحياة ألف درهم	تكوين الأموال ألف درهم	التأمين الصحي ألف درهم	الممتلكات والمسؤوليات ألف درهم	جميع أنواع الأعمال مجتمعة ألف درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
أقساط مكتتبة مباشرة	-	-	٥٧,٥٠١	٤٤٧,٨٧٨	٥٠٥,٣٧٩
الأعمال الملتزم بها					
أجنبية	-	-	-	-	-
محلية	-	-	-	٢٤,٩٣٤	٢٤,٩٣٤
مجموع الأعمال الملتزم بها	-	-	-	٢٤,٩٣٤	٢٤,٩٣٤
إجمالي مجموع الأقساط المكتتبة*	-	-	٥٧,٥٠١	٤٧٧,٨١٢	٥٣٠,٣١٣

* إجمالي الأقساط المكتتبة مقياس لمجموع الأقساط التي تصدر بها شركة التأمين فواتير لعملائها.

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

٣٤ معلومات عامة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة المجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٦.

٣٥ الأحداث اللاحقة

بعد تاريخ التقرير، انتهت المجموعة من بيع فيلا واحدة تقع في دبي، والتي تم استبقاؤها ضمن الموجودات المحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥. لا يوجد لهذه المعاملة أي تأثير جوهري على المركز المالي الموحد للمجموعة أو نتائجها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

بعد تاريخ التقرير، زادت حدة التوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط، وبالنظر إلى طبيعة التغطية التأمينية للشركة، يتم استبعاد المخاطر المتعلقة بالحروب بشكل عام بموجب الوثائق الصادرة عن الشركة. وبناءً على ذلك، لا تتوقع الإدارة أن يكون للنزاع الحالي أي تأثير جوهري على المركز المالي للشركة أو نتائج عملياتها.

باستثناء الأمور الموضحة أعلاه، لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على المبالغ أو الإفصاحات المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة.