

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات

	كلمة مجلس الإدارة وكلمة الرئيس التنفيذي
٥-١	تقرير حول تدقيق البيانات المالية
٦	بيان المركز المالي
٧	بيان الأرباح أو الخسائر
٨	بيان الدخل الشامل
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية
١٠	بيان التدفقات النقدية
٥٠ - ١١	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

يسر مجلس إدارة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين أن يقدم تقريره السنوي مرفقاً بالبيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

اتسم عام 2025 بتطورات اقتصادية إقليمية وعالمية، ومع ذلك واصل اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة إظهار مرونته وقوته، مدعوماً بالسياسات الحكومية الرشيدة، ومبادرات التنويع الاقتصادي المستمرة، والاستثمارات المتواصلة في القطاعات الرئيسية. وفي ظل هذه البيئة، حافظ قطاع التأمين في الدولة على نمو مستقر مع بقائه تنافسياً للغاية، واستمراره في التكيف مع الأطر التنظيمية المتطورة.

وطوال العام، ظلت الشركة مركزة على تنفيذ أهدافها الاستراتيجية مع الحفاظ على الانضباط الاكتتابي وتطبيق ممارسات سليمة لإدارة المخاطر. كما يظل تركيزنا منصباً على النمو المستدام والاستقرار التشغيلي، مع خلق قيمة طويلة الأجل لمساهميننا وحاملي وثائق التأمين وشركاء الأعمال. وقد ساهم هذا النهج المنضبط في تحقيق نتائج إيجابية، وذلك بعد عام من التحديات الناتجة عن أحداث الأحوال الجوية غير المسبوقة التي شهدناها عام 2024.

واصل سوق التأمين في دولة الإمارات خلال عام 2025 العمل في ظل ظروف تنافسية، خصوصاً في خطوط الأعمال الرئيسية مثل تأمين المركبات والتأمين الصحي. وتواصل شركات التأمين في السوق التركيز على ربحية الاكتتاب، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، والحفاظ على ممارسات منضبطة في اختيار المخاطر. ورغم هذه البيئة التنافسية، تظل الشركة في وضع قوي للعمل ضمن هذا المشهد التنظيمي والتنافسي المتطور، مدعومة بعلاقاتها المتينة مع عملائها وشركائها.

وخلال عام 2025، حافظت الشركة على نهج اكتتاب منضبط مع التركيز على تنويع المحفظة، والتسعير المناسب للمخاطر، والاختيار الدقيق للمخاطر، بالإضافة إلى التركيز على مراقبة وإدارة المطالبات. وتواصل الإدارة مراقبة ربحية الاكتتاب عن كثب، وتنفيذ الإجراءات التصحيحية عند الضرورة لحماية الربحية على المدى الطويل.

الأداء المالي

يعكس الأداء المالي للشركة خلال عام 2025 نهجاً منضبطاً في الاكتتاب، وممارسات تكوين الاحتياطيات الحكيمة، والإدارة الاستثمارية السليمة.

إيرادات التأمين

ارتفعت إيرادات التأمين إلى 560.5 مليون درهم إماراتي خلال عام 2025، مقارنة بـ 469.1 مليون درهم إماراتي خلال عام 2024.

إجمالي الربح

سجلت الشركة صافي ربح بعد الضريبة بلغ 53.6 مليون درهم إماراتي، مما يعكس هامش تأميني صحي وأداءً قوياً لمحفظة الاستثمارات.

الاستثمارات

ارتفعت قيمة محفظة الاستثمارات لتصل إلى 1,182.6 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 932.6 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2024.

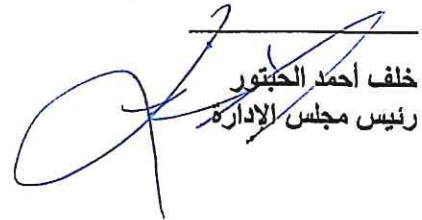
إجمالي الأصول

ارتفع إجمالي الأصول بشكل معتدل ليصل إلى 1,677.5 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 1,656.6 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2024.

حقوق المساهمين

ارتفع إجمالي حقوق المساهمين ليصل إلى 950.9 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 803.1 مليون درهم إماراتي كما في 31 ديسمبر 2024.

وقد حافظت الشركة على مستوى قوي من الملاءة المالية بما يتماشى مع المتطلبات التنظيمية..
ويستمر مجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 15% من رأس المال المدفوع بما يعادل 17.325 مليون درهم إماراتي، وذلك تأكيداً لالتزام الشركة بتحقيق عوائد مستدامة للمساهمين مع المحافظة على قوة مركز الشركة الرأسمالي. وبالنظر إلى المستقبل، تظل الشركة متفائلة بأفاق سوق التأمين في دولة الإمارات، وستواصل التركيز على تحقيق نمو مستدام من خلال تعزيز الربحية الاكتتابية، وتطوير القدرات الرقمية، وتوسيع الشراكات الاستراتيجية.
وفي الختام، يؤد مجلس الإدارة أن يعرب عن خالص تقديره لمساهمي الشركة على ثقتهم المستمرة، ولعملائنا الكرام وشركائنا في الأعمال على دعمهم، وللجهات التنظيمية على توجيهاتها وإشرافها، وأخيراً لموظفي الشركة على تفانيهم وجهودهم المخلصة.



خلف أحمد الختور
رئيس مجلس الإدارة

رسالة الرئيس التنفيذي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

كان عام 2025 عاماً ديناميكياً آخر لقطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث اتسم بتطورات مستمرة في ظروف السوق، وتغيرات تنظيمية، وزيادة مستوى المنافسة. واستمر الاقتصاد الإماراتي في إظهار قوته وصلابته، مما وفر أساساً قوياً لقطاع التأمين. كما ساهمت المبادرات الحكومية الهادفة إلى تنويع الاقتصاد، وتطوير البنية التحتية، وتعزيز استقرار الأسواق المالية في دعم فرص النمو طويلة الأجل في قطاع التأمين.

وفي ظل هذه الظروف، واصلت شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين تركيزها على تحقيق قيمة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة، مع الحفاظ على الانضباط الاكتتابي، والتميز التشغيلي، وتقديم أفضل مستويات الخدمة للعملاء، وقد تمكنت الشركة من تحقيق أداء مالي وتشغيلي قوي. وظل تركيزنا منصّباً على أولوياتنا الاستراتيجية المتمثلة في تحقيق نمو مستدام، وتعزيز الابتكار المرتكز على احتياجات العملاء، وتطبيق ممارسات إدارة مخاطر حكيمة.

وخلال عام 2025، حققت الشركة نمواً جيداً في الأقساط عبر خطوط الأعمال الرئيسية، مدعوماً بزيادة الطلب في السوق، وتعزيز قنوات التوزيع، وتعميق مستوى التفاعل مع العملاء. وقد سجلت الشركة إيرادات تأمينية بلغت 560.5 مليون درهم، وصافي أرباح قدره 53.6 مليون درهم، وهو ما يعكس استمرار تركيزنا على تحقيق ربحية مستدامة وانتقاء المخاطر بعناية، الأمر الذي أسهم في تحسين الأداء الفني وتعزيز قوة رأس المال.

كما شهد العام تقدماً ملحوظاً في مسيرة التحول الرقمي، من خلال الاستثمارات في الأتمتة ومنصات تجربة العملاء، مما ساهم في تسريع تقديم الخدمات وتحسين جودتها. وتعد هذه المبادرات ضرورية للحفاظ على ميزتنا التنافسية في قطاع يشهد تحولات متسارعة.

ويظل موظفونا الركيزة الأساسية لنجاحنا. وخلال العام، واصلنا الاستثمار في تطوير كوادرنّا البشرية من خلال برامج التدريب والتطوير المهني. كما تواصلت الشركة التزامها بدعم استراتيجية التوطين في دولة الإمارات، من خلال توفير الفرص لتطوير الكفاءات الوطنية داخل قطاع التأمين.

ومع دخولنا عام 2026، فإننا ننظر بتفاؤل إلى آفاق النمو في سوق التأمين في دولة الإمارات، مدفوعين باستمرار تنويع الاقتصاد، والنمو السكاني، والطلب المتزايد على حلول التأمين.

وستتركز أولوياتنا الاستراتيجية على توسيع قدراتنا الرقمية، وتعزيز الابتكار في المنتجات، والحفاظ على مركزنا المالي القوي، إلى جانب تعزيز مبادرات الاستدامة ودمج مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في عملياتنا، هذا بالإضافة إلى مواصلة مساهمتنا في خدمة المجتمع ودعم مسيرة التنمية.

وفي الختام، أقدم بخالص الشكر والتقدير إلى سعادة رئيس مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة على توجيهاتهم ودعمهم، وإلى موظفينا على تفانيهم، وإلى عملائنا وشركائنا الكرام على ثقتهم المستمرة بنا. ومعاً سنواصل بناء شركة تأمين أكثر قوة وابتكاراً، تسهم بفاعلية في تحقيق رؤية دولة الإمارات وتقدمها الاقتصادي.



شريل يزيك
الرئيس التنفيذي بالإتابة

جرائنت ثورنتون للمحاسبة والمراجعة
المحدودة
(فرع دبي)

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

ص.ب. ١٦٢٠٠
هـ: ٣٨٨٩٩٢٥ (٤) ٩٧١+
ف: ٣٨٨٩٩١٥ (٤) ٩٧١+

www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.) تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

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

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة حقيقية وعادلة، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

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

أمر التدقيق الرئيسية

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

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

كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا	أمر التدقيق الرئيسي
تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين	تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين
لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية بالتعاون مع خبراء لدينا مختصين في التقييم الاكتواري: - فهم وتقييم هذه العملية ومعرفة كيفية تصميم الضوابط الرقابية الموضوعية وتنفيذها لتحديد قيمة التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين؛ - تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية الخبير الاكتواري المكلف من قبل الإدارة؛ - تقييم اكتمال وفحص عينة من البيانات للتحقق من مدى دقة وملاءمة تلك البيانات المستخدمة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية؛ - تقييم مدى ملاءمة المنهجية والافتراضات الهامة، بما فيها تعديل المخاطر وتقييم مدى إمكانية تطبيق نهج تخصيص الأقساط ومعدلات الخصم والمصروفات المدرجة ضمن التدفقات النقدية للوفاء بالعقود المعنية. كما تضمنت هذه الإجراءات مراعاة مدى معقولية الافتراضات مقارنة بالتجارب الفعلية السابقة ومدى ملاءمة الأحكام المطبقة في هذا الشأن؛ - قمنا، بشكل مستقل، بإعادة إجراء عملية الاحتساب لتقييم الدقة الحسابية لالتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين وذلك بخصوص فئات أعمال محددة، مع إيلاء تركيز خاص على أكبر الاحتياطات قيمة وأكثرها من حيث عدم اليقين. - تقييم وفحص عملية احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك البيانات والافتراضات والأحكام الهامة المستخدمة؛ - وتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية مقارنة بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين لدى الشركة بقيمة ٦٧٨,١ مليون درهم إماراتي ومبلغ ٤٢١,٧ مليون درهم إماراتي على التوالي على النحو المبين في الإيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية. ينطوي تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين على أحكام وتقديرات هامة، ولا سيما فيما يتعلق بنماذج القياس وتقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. تتضمن هذه التدفقات النقدية في المقام الأول تحديد مقبوضات الأقساط المتوقعة والتكلفة الإجمالية المتوقعة للمطالبات وتخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والتي تقع ضمن حدود العقد. يتضمن احتساب هذه الالتزامات تقديرات جوهرية والاستعانة بخبراء التقييم الاكتواري للتأكد من مدى ملاءمة المنهجية والافتراضات والبيانات المستخدمة لتحديد التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة ومدى ملاءمة معدلات الخصم المستخدمة لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. هذا ونظراً لجميع العوامل المبينة أعلاه، نعتبر أن تقييم التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين يعد أحد أمور التدقيق الرئيسية.



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

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
تقييم الاستثمارات العقارية	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بتنفيذها عدة أمور، من بينها ما يلي:
بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للشركة، والمقاسة بالقيمة العادلة، مبلغ ١٨٥,٨ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٧٥,٦ مليون درهم إماراتي)، على النحو المبين في الإيضاح رقم ٥. ويعد تحديد القيمة العادلة بطبيعته عملية تقديرية تنطوي على قدر كبير من الأحكام من جانب الإدارة وخبراء التقييم الخارجيين المستقلين. كما تتطلب عملية التقييم الاستعانة بمدخلات غير قابلة للملاحظة، تشمل معدلات العائد السائدة في السوق، وقيم الإيجار التقديرية، وافتراسات متعلقة بمعدلات الإشغال، وغيرها من الاعتبارات الخاصة بالعقار.	- فهم عملية تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية؛ - تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية خبراء التقييم الخارجيين المستقلين المكلفين من قبل الإدارة؛ - مراجعة نطاق عمل خبير التقييم الخارجي المكلف به من قبل الشركة لمعرفة ما إذا كان ذلك النطاق كافياً لأغراض التدقيق؛ - التحقق من مدى دقة واكتمال وملاءمة البيانات المستخدمة للتوصل إلى القيم العادلة؛ - تقييم المنهجية المتبعة ومدى ملاءمة الافتراضات المستخدمة عند تحديد القيمة العادلة؛ - الاستعانة بخبير تقييم مستقل لدينا لتقييم المنهجيات المطبقة ومدى معقولية الفرضيات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة وخبراء التقييم الخارجيون في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية؛ - مطابقة نتائج التقييمات مع المبالغ المسجلة في البيانات المالية؛ - وتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية مقارنة بمتطلبات معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية.
وبالنظر إلى حجم هذا الرصيد، ودرجة التقدير المهني اللازمة، وحساسية القيم العادلة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية، فقد شكل تقييم الاستثمارات العقارية أحد الأمور ذات الأهمية بالنسبة لتدقيقنا.	

المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة وكلمة الرئيس التنفيذي، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية وتقريرنا التدقيقي بشأنها.

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

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



تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.) (تابع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

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

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

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

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

- تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.

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

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



تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) قد حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)؛
- (٣) احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
- (٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في كلمة مجلس الإدارة وكلمة الرئيس التنفيذي مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للشركة؛
- (٥) يُبين الإيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الأسهم التي تم شراؤها خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
- (٧) لم تقم الشركة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٨) بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أيّاً من الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

إضافة إلى ذلك، ووفقاً للمتطلبات الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بشأن إعداد تقارير التأمين، يبين الإيضاح رقم ٦ ورقم ١٠ حول البيانات المالية معلومات تتعلق بالأصول المحتفظ بها لدى طرف ذي علاقة لصالح الشركة.



جرانت ثورنتون

د. أسامة رشدي البكري

سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ مارس ٢٠٢٦

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

بيان المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٢٧,٣٩٣	٣٦,٢١٦	٤	الأصول
١٧٥,٦٠٥	١٨٥,٧٧٨	٥	الممتلكات والمعدات
٥١٠,٧٠٢	٦٣٣,٩٩٦	٦	استثمارات عقارية
٦٦٢,٢١١	٤٢١,٧٤٠	٧	الأصول المالية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٨	أصول عقود إعادة التأمين
٢٤,٤١٣	٢٦,٩٧٨	٩	وديعة قانونية
٢٤٦,٣٢٢	٣٦٢,٨٣٠	١١	ذمم مدينة أخرى
١,٦٥٦,٦٤٦	١,٦٧٧,٥٣٨		مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
			إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠	١٢	رأس المال
٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠	١٣	احتياطي قانوني
١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	١٣	احتياطي عام
٥,٦٧٨	٧,٢٧٦	١٣	احتياطي إعادة التأمين
٢٠٦,٦٤٢	٣١٨,٠٩٦		احتياطي القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٣٧,٥٧٦	٢٧٢,٢٦٨		أرباح محتجزة
٨٠٣,١٤٦	٩٥٠,٨٩٠		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
٤,٧٤٠	٥,٠٠٨	١٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨١٤,٩٥٠	٦٧٨,٠٥٨	٧	التزامات عقود التأمين
٢٧,١٨٦	٢٤,٢٩٧	١٥	ذمم دائنة أخرى
١,٣٥٤	٢,٢١٤	٢٤	ضريبة الدخل مستحقة الدفع
٥,٢٧٠	١٧,٠٧١	٢٤	التزام الضريبة المؤجلة
٨٥٣,٥٠٠	٧٢٦,٦٤٨		إجمالي الالتزامات
١,٦٥٦,٦٤٦	١,٦٧٧,٥٣٨		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تم اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٦ والتوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:

السيد/ محمد خلف الحبتور
عضو مجلس الإدارة

السيد/ خلف أحمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

بيان الأرباح أو الخسائر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي
إيرادات التأمين	٥٦٠,٥٤١	٤٦٩,١٢٢
مصرفات خدمة التأمين	(٣١٦,٠٧٠)	(١,٢٤٩,٦٠٤)
نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٢٤٤,٤٧١	(٧٨٠,٤٨٢)
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(٢٥٢,٨١٨)	(٢٠٤,٠٠١)
المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين	١٦,٢٦٠	٩٨٢,١٩٦
صافي (المصرفات) // الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	(٢٣٦,٥٥٨)	٧٧٨,١٩٥
نتائج خدمة التأمين	٧,٩١٣	(٢,٢٨٧)
الدخل من الاستثمارات	٣٤,٠٨٦	٣٧,٥٦٢
دخل من استثمارات عقارية	١٩,٩٥٧	٢٥,٦٧٨
صافي دخل الاستثمارات	٥٤,٠٤٣	٦٣,٢٤٠
مصرفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة	(٢٢,٧٨٣)	(٣٤٠)
دخل تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٢٧,٤٣٩	٤,٦٤٧
صافي دخل تمويل التأمين	٤,٦٥٦	٤,٣٠٧
صافي نتائج التأمين والاستثمار	٦٦,٦١٢	٦٥,٢٦٠
مصرفات تشغيلية أخرى	(٩,٧٦٧)	(٨,٨٣٨)
أرباح السنة قبل خصم الضريبة	٥٦,٨٤٥	٥٦,٤٢٢
مصرفات ضريبة الدخل	(٣,٢٢٩)	(٢,٨٧٨)
أرباح السنة بعد خصم الضريبة	٥٣,٦١٦	٥٣,٥٤٤
ربحية السهم الأساسية والمخفضة بعد خصم الضريبة	٠,٤٦	٠,٤٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٣,٥٤٤	٥٣,٦١٦	أرباح السنة بعد خصم الضريبة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود يُعاد تصنيفها أو سوف يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
		صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات الدين المسجلة بالقيمة العادلة من
١,١١٧	١,٥١٢	خلال الدخل الشامل الآخر - بعد خصم الضريبة
		استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - مُعاد
٦٧٣	٨٨٤	تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في تاريخ استحقاقها
		بنود لن يُعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
٣٦,٧٠٧	١٠٩,٠٥٨	صافي الأرباح غير المحققة من استثمارات حقوق الملكية المسجلة بالقيمة
٣٨,٤٩٧	١١١,٤٥٤	العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - بعد خصم الضريبة
٩٢,٠٤١	١٦٥,٠٧٠	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

احتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من	احتياطي القيمة العادلة من	احتياطي إعادة التأمين	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
إجمالي حقوق الملكية ألف درهم إماراتي	أرباح محتجزة ألف درهم إماراتي	خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٧٢٢,٦٥٥	١٩٦,٨٤٧	١٦٨,١٤٥	٤,٤١٣	١٨٠,٠٠٠	٥٧,٧٥٠
(١١,٥٥٠)	(١١,٥٥٠)	-	-	-	-
(١١,٥٥٠)	(١١,٥٥٠)	-	-	-	-
٥٣,٥٤٤	٥٣,٥٤٤	-	-	-	-
-	(١,٢٦٥)	-	١,٢٦٥	-	-
٣٧,٨٢٤	-	٣٧,٨٢٤	-	-	-
١٧٣	-	١٧٣	-	-	-
٩٢,٠٤١	٥٢,٢٧٩	٣٨,٤٩٧	١,٢٦٥	-	-
٨٠٣,١٤٦	٢٣٧,٥٧٦	٢٠٦,٦٤٢	٥,٦٧٨	١٨٠,٠٠٠	٥٧,٧٥٠
٨٠٣,١٤٦	٢٣٧,٥٧٦	٢٠٦,٦٤٢	٥,٦٧٨	١٨٠,٠٠٠	٥٧,٧٥٠
٨٠٣,١٤٦	٢٣٧,٥٧٦	٢٠٦,٦٤٢	٥,٦٧٨	١٨٠,٠٠٠	٥٧,٧٥٠
(١٧,٣٢٦)	(١٧,٣٢٦)	-	-	-	-
(١٧,٣٢٦)	(١٧,٣٢٦)	-	-	-	-
٥٣,٦١٦	٥٣,٦١٦	-	-	-	-
-	(١,٥٩٨)	-	١,٥٩٨	-	-
١١٠,٥٧٠	-	١١٠,٥٧٠	-	-	-
٨٨٤	-	٨٨٤	-	-	-
١٦٥,٠٧٠	٥٢,٠١٨	١١١,٤٥٤	١,٥٩٨	-	-
٩٥٠,٨٩٠	٢٧٢,٢٦٨	٣١٨,٠٩٦	٧,٢٧٦	١٨٠,٠٠٠	٥٧,٧٥٠

الرصيد المعدل كما في ١ يناير ٢٠٢٤
توزيعات الأرباح المعلنة والمدفوعة
معاملات مع الملاك
أرباح السنة بعد خصم الضريبة
المحول إلى احتياطي إعادة التأمين
صافي الأرباح غير المحققة من أصول مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر - بعد خصم الضريبة
الأرباح المحققة من استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
توزيعات الأرباح المعلنة والمدفوعة
معاملات مع الملاك
أرباح السنة بعد خصم الضريبة
المحول إلى احتياطي إعادة التأمين
صافي الأرباح غير المحققة من أصول مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر - بعد خصم الضريبة
الأرباح المحققة من استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٥٦,٤٢٢	٥٦,٨٤٥		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			أرباح السنة قبل خصم الضريبة
			تعديلات على:
١,٢٠٥	١,٦٠٥	٤	استهلاك ممتلكات ومعدات
١٤٩	٢٥٣	٤	شطب أعمال رأسمالية قيد الإنجاز
١,٠٣٠	١,٠٦٣	١٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(١٦,٩٣١)	(١٠,١٧٣)	٥	أرباح من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(٤٦,٣٠٩)	(٤٣,٨٧٠)		دخل الاستثمار
(٤,٤٣٤)	٥,٧٢٣		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
			التغيرات في رأس المال العامل
(١٨٨)	(٢,٥٦٥)		ذمم مدينة أخرى
(٥٧٠,٩٠٥)	٢٤٠,٤٧١		أصول عقود إعادة التأمين
٥٩٢,٧٠٧	(١٣٦,٨٩٢)		التزامات عقود التأمين
٣٥٩	(٤,٢٤٣)		ذمم دائنة أخرى
١٧,٥٣٩	١٠٢,٤٩٤		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١,٠١٦)	(٧٩٥)	١٤	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٦,٥٢٣	١٠١,٦٩٩		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٤,٩٣٣)	(١٠,٦٨١)		شراء ممتلكات ومعدات
(١٩٤)	-		نفقات رأسمالية على استثمارات عقارية
(١٩١)	(٢٩,٩٩٣)	٦	شراء استثمار في سندات الملكية
١١,٠١٨	٢٨,٥٨٥		متحصلات من بيع أصول مالية
١٠٩,٧٥٢	٤,٧١١		صافي الحركة في الودائع الثابتة
٤٥,٠٣٥	٤٤,٢٢٤		دخل توزيعات الأرباح والفوائد المقبوضة
١٥٠,٤٨٧	٣٦,٨٤٦		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من النشاط التمويلي
(١١,٥٥٠)	(١٧,٣٢٦)	٢٢	توزيعات أرباح مدفوعة
(١١,٥٥٠)	(١٧,٣٢٦)		صافي النقد المستخدم في النشاط التمويلي
١٥٥,٤٦٠	١٢١,٢١٩		صافي التغير في النقد وما يعادله
٦١,٠٣٧	٢١٦,٤٩٧		النقد وما يعادله في بداية السنة
٢١٦,٤٩٧	٣٣٧,٧١٦	١١	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣١ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ الوضع القانوني وأنشطة الشركة

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مدرجة في سوق دبي المالي تأسست في دبي بتاريخ ٦ يناير ١٩٩٢.

تزاوّل الشركة كافة أعمال التأمين وإعادة التأمين بجميع أنواعه.

عنوان الشركة المسجل هو مبنى دبي الوطني للتأمين، الطابق الثالث، شارع الشيخ زايد، ص.ب ١٨٠٦، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

٢ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وامتثالاً للمتطلبات ذات الصلة للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) بشأن الشركات التجارية، والرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥. يتم عرض هذه البيانات المالية بالدرهم الإماراتي ("درهم إماراتي") باعتباره العملة الاقتصادية والتشغيلية والعملية المستخدمة في إعداد التقارير، مع تقريب كافة القيم إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف.

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات العقارية والتي يتم بيانها بالقيمة العادلة ومخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين والذي يحتسب وفقاً لقوانين العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة.

لم يتم عرض بيان المركز المالي للشركة باستخدام التصنيف متداول/غير متداول. ومع ذلك، تصنف الأرصدة التالية عموماً على أنها متداولة: النقد وما يعادله والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى وضريبة الدخل مستحقة الدفع. بينما يتم تصنيف الأرصدة التالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات، والاستثمارات العقارية والودائع القانونية، ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين. أما الأرصدة التالية فهي ذات طبيعة مختلطة (تشمل أجزاء متداولة وأخرى غير متداولة): الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأصول عقود إعادة التأمين وأصول والتزامات عقود التأمين والأرصدة المصرفية والودائع الثابتة والأرصدة المصرفية والتزام الضريبة المؤجلة.

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعَدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمُعَدلة والتفسيرات المطبقة في البيانات المالية

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

رقم المعيار	اسم المعيار	تاريخ السريان
رقم ٢١	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - "عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية"	١ يناير ٢٠٢٥

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

٢ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

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

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

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية

عقود التأمين

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار التي تتضمن ميزات المشاركة التقديرية. كما يقدم نموذجاً يقيس مجموعات العقود استناداً إلى تقديرات الشركة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ عندما تفي الشركة بالعقود، وتعديل صريح للمخاطر غير المالية وهامش الخدمة التعاقدية.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، تمثل إيرادات التأمين في كل فترة تقرير التغيرات في التزامات التغطية المتبقية الخاصة بالخدمات التي تتوقع الشركة الحصول على مبلغ مقابل لها وتخصيص أقساط تتعلق باسترداد التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين. بالإضافة إلى ذلك، لم تعد مكونات الاستثمار مدرجة في إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين.

تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

مستوى التجميع

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

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

مستوى التجميع (تابع)

اختارت الشركة تجميع تلك العقود التي قد تكون ضمن مجموعات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح أو السياسات الداخلية تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من التعويضات لحاملي الوثائق بخصائص مختلفة. طبقت الشركة نهجاً بأثر رجعي كامل للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. تنقسم المحافظ أيضاً إلى مجموعات من العقود حسب سنة الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس. ومن ثم، ففي كل سنة إصدار، تنقسم محافظ العقود إلى ثلاث مجموعات، على النحو التالي:

- مجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدي (إن وجدت)
- مجموعة العقود التي، عند الاعتراف المبدي، ليس من المحتمل بشكل كبير أن تصبح مثقلة بالتزامات لاحقاً (إن وجدت)
- مجموعة العقود الأخرى المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

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

تضع الشركة في الاعتبار الحقائق والظروف التالية عند تحديد ما إذا كانت أحد مجموعات العقود مثقلة بالتزامات أم لا.

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

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

الاعتراف

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

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في مجموعة العقود أو تاريخ استلامها ما لم يكن هناك تاريخ استحقاق مُحدد؛ و
- بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات، إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن مجموعة العقود مثقلة بالتزامات.

تعترف الشركة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها:

- إذا كانت عقود إعادة التأمين توفر تغطية متناسبة في وقت لاحق بعد بداية فترة تغطية مجموعة العقود، أو الاعتراف المبدي بأي عقد أساسي؛ و
- من بداية فترة تغطية مجموعة العقود، في جميع الحالات الأخرى، تضيف الشركة عقوداً جديدة إلى المجموعة عند إصدارها تلك العقود أو بدنها.

- ٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تابع)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)
المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)
مستوى التجميع (تابع)

حدود العقد

عند قياس مجموعة عقود التأمين تدرج الشركة جميع التدفقات النقدية المستقبلية داخل حدود كل عقد في المجموعة. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية خلال الفترة المشمولة بالتقرير والتي يمكن للشركة خلالها إلزام حامل الوثيقة بدفع أقساط، أو يكون للشركة التزام فعلي بتقديم خدمات لحامل الوثيقة. ينتهي الالتزام الفعلي بتقديم الخدمات عندما:

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

يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

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

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

القياس - نهج تخصيص الأقساط

عقود التأمين - القياس المبدي

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

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك التغطية الناشئة عن جميع الأقساط التي تقع ضمن حدود العقد.

أو

- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن عام واحد، قامت الشركة بوضع نماذج للسيناريوهات المستقبلية المحتملة حيث تتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس التزام التغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود بموجب نهج تخصيص الأقساط اختلافاً جوهرياً عن القياس الذي سيتم باستخدام النموذج العام. وضعت كذلك الشركة في اعتبارها عند تقييم الأهمية النسبية العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع أنشطة أعمالها.

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

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

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

- ٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
- المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تابع)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)
- المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)
- القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)
- عقود التأمين - القياس المبني (تابع)

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

عقود التأمين - القياس اللاحق

تقيس الشركة القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية في نهاية كل فترة تقرير على أنه التزام التغطية المتبقية في بداية الفترة:

- زانداً الأقساط المستلمة في الفترة؛
- ناقصاً التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين المرسلة؛
- زانداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ المعترف بها كمصروف في فترة إعداد التقارير للمجموعة؛ و
- ناقصاً المبلغ المعترف به كإيراد تأمين لفترة التغطية.

تقدر الشركة التزام المطالبات المتكبدة كتدفقات نقدية للوفاء بالعقد تتعلق بالمطالبات المتكبدة. تتضمن التدفقات النقدية للوفاء بالعقد، بطريقة غير متحيزة، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر حول المبلغ والتوقيت وعدم اليقين من تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وتعكس التقديرات الحالية من منظور المنشأة، وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر). لا تقوم الشركة بتعديل التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الزمنية للنقود وتأثير المخاطر المالية لقياس التزام المطالبات المتكبدة والتي من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تكبدها.

يتم تخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين على أساس نمط التأجيل على مدار الفترة الزمنية.

عقود إعادة التأمين

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

عقود التأمين - التعديل وإيقاف الاعتراف

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بعقود التأمين عندما:

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

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

- ٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية (تابع)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ - عقود التأمين (تابع)
المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

العرض

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

بالنسبة لأصول أو التزامات التدفقات النقدية المرتبطة باستحواذ على وثائق التأمين المعترف بها قبل عقود التأمين المقابلة فإنه يتم إدراجها بالقيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة ذات الصلة.

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

لا تفصل الشركة بين التغيير في تعديل المخاطر غير المالية بين الجزء المالي وغير المالي الذي سيتم عرضه في دخل ومصروفات تمويل التأمين وفي نتائج خدمة التأمين على التوالي.

تعرض الشركة الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها بشكل منفصل عن المصروفات أو الدخل من عقود التأمين الصادرة.

إيرادات التأمين

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

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

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

مكونات الخسائر

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

دخل ومصروفات تمويل التأمين

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

- تأثير القيمة الزمنية للمال والتغيرات فيها؛
- وتأثير المخاطر المالية والتغيرات في المخاطر المالية.

لا تقوم الشركة بتقسيم دخل أو مصروفات تمويل التأمين بين كل من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق على قيمة أصول والتزامات التأمين في الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً قياس الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

صافي الدخل أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

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

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها بغرض الحصول على إيجارات و/أو زيادة رأس المال، ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. تشمل التكلفة على تكلفة استبدال أحد أجزاء العقار الاستثماري في وقت تكبدها إذا تم استيفاء معايير الاعتراف، بينما لا تشمل تكاليف الصيانة اليومية للعقارات الاستثمارية.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق في تاريخ التقرير. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها أو توقف استخدامها تماماً ويصبح من غير المتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاستخدام الاستثمارات العقارية أو استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم فيها الإيقاف أو الاستبعاد.

تحدد الشركة القيمة العادلة على أساس التقييم الذي تم إجراؤه من قبل اثنين من المقيمين الخارجيين المستقلين ممن يتمتعون بمؤهلات مهنية مناسبة وخبرة في عمليات تقييم تمت مؤخراً في موقع الاستثمارات العقارية الخاضعة للتقييم ومن نفس الفئة. ثم تأخذ الشركة متوسط هذين التقييمين واعتباره القيمة العادلة في بياناتها المالية.

الأدوات المالية

(أ) الاعتراف والقياس المبدئي وإيقاف الاعتراف

يتم الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية، ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملات. يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الأصول المالية التي تتم بطريقة اعتيادية في التاريخ الذي تتعهد الشركة بتنفيذ عملية البيع أو الشراء فيه، أي تاريخ المعاملة.

يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما يتم تحويل الأصل وجميع مخاطر وامتيازات ملكية الأصل بصورة فعلية. يتم إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية عند انقضاءها.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الشركة أصولها المالية ضمن الفئات التالية:

(١) الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة هي تلك الأصول المالية التي تقوم الشركة بشأنها بإجراء ما يلي:

- يهدف نموذج أعمال الشركة إلى الاحتفاظ بهذه الأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن ينشأ عن شروطها التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي قيد السداد.

بعد الاعتراف المبدئي، تُقاس هذه الأصول بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. ويُحذف الخصم عندما يكون تأثيره غير جوهري.

تتألف الأصول المالية بالتكلفة المطفأة من الودائع القانونية والأرصدة المصرفية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة الأخرى.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية (تابع)

٢ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

تُصنّف الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند توافر الشرطين التاليين معاً:

- الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
 - استيفاء الشروط التعاقدية للأصل المالي لمتطلبات دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط.
- وتشمل أدوات الدين المصنّفة ضمن هذه الفئة تلك التي يُقصد الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، مع إمكانية بيعها عند الحاجة بغرض توفير السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

قياس القيمة العادلة

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

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر وتسجيلها ضمن احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حقوق الملكية. عندما يتم استبعاد الأصل، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر، ولكن تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

ج) التصنيف والقياس اللاحق للالتزامات المالية

تتكون الالتزامات المالية من المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة ومعظم الذمم الدائنة الأخرى.

تقاس الالتزامات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

د) قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف الشركة بخسائر الائتمان المتوقعة على جميع الأدوات المالية، ويتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان في كل فترة تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي بالأداة المالية ذات الصلة.

وتُعد خسائر الائتمان المتوقعة تقديراً مُرجّح الاحتمالات لخسائر الائتمان، ويتم قياسها على أساس القيمة الحالية لكافة أشكال العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها).

وتقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر من ذمم التأمين المدينة بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة الاستحقاق، باستثناء الحالات التالية التي يتم فيها القياس وفق خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهراً

- سندات الدين الاستثمارية التي يثبت أن مخاطرها الائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تشهد ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدي بها.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

د) قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

تعتبر الشركة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان التي ينطوي عليها هذا السند معادل للتعريف المعروف عالمياً "الدرجة الاستثمارية". تستخدم الشركة النهج العام لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة مقابل ودائعها الثابتة لدى البنوك واستثماراتها في سندات الدين التي تعتمد على تصنيف البنوك والسندات على النحو الذي تحدده وكالة التصنيف الائتماني الخارجية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء الناتج عن أحداث التعثر للأداة المالية والمحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

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

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

يتم اشتقاق هذه المعلومات بشكل عام من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى ويتم تعديلها لتعكس المعلومات الاستشرافية.

هـ) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول و الالتزامات المالية ويسجل صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للنفذ لمقاصة المبالغ المُتَروَف بها وكانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو لتسجيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح الموزعة على المساهمين كالالتزام في البيانات المالية في السنة التي يتم خلالها اقتراح توزيعات الأرباح من قبل مجلس الإدارة.

مكافآت الموظفين

مكافآت الموظفين قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بتكلفة مكافآت الموظفين قصيرة الأجل (تلك التي تدفع خلال ١٢ شهراً بعد تقديم الخدمة مثل الإجازة مدفوعة الأجر والعلاوات) في السنة التي يتم فيها تقديم الخدمة.

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين للمبلغ الكلي المستحق للموظفين عن سنوات خدمتهم حتى تاريخ التقرير وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة، ويتم تسجيله كبنء منفصل ضمن الالتزامات غير المتداولة.

يعتمد استحقاق مكافآت نهاية الخدمة على راتب الموظف ومدة الخدمة، بشرط إكمال الحد الأدنى من سنوات الخدمة على النحو المنصوص عليه في قانون العمل الإماراتي. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه التعويضات على مدى فترة الخدمة.

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لسعر صرف العملات الأجنبية السائد في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بعملات أجنبية في تاريخ بيان المركز المالي إلى الدرهم إماراتي وفقاً لسعر صرف العملات الأجنبية السائد في ذلك التاريخ. يتم الاعتراف بفروق صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر.

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

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة في تاريخ كل بيان مركز مالي أو عندما يكون هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حال وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

هذا ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد قيمتها الدفترية.

عقود الإيجار التشغيلي قصيرة الأجل

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ فيها المؤجر بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلي. تم الاعتراف بالمدفوعات التي تتم وفقاً لعقود الإيجار التشغيلي ضمن بيان الأرباح أو الخسائر وذلك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من الأرصدة النقدية والودائع تحت الطلب والحسابات الجارية والودائع الثابتة التي لها فترات استحقاق أصلية تقل عن ٣ أشهر وغير المرهونة.

المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي ناتج عن أحداث ماضية وفي الغالب قد يترتب عليه تدفق خارجي للموارد الاقتصادية من الشركة ومبالغ يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه. قد يكون توقيت أو مقدار التدفق الخارج غير مؤكد. ينشأ الالتزام الحالي عن وجود التزام قانوني أو ضمنى ناتج عن أحداث سابقة.

تُقاس المخصصات على أساس المصروفات المقدرة اللازمة لتسوية الالتزام الحالي، استناداً إلى الأدلة الأكثر موثوقية والمتاحة في تاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر والشكوك المرتبطة بالالتزام الحالي. في حالة وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية أن يكون التدفق الخارج مطلوباً للتسوية من خلال النظر في فئة الالتزامات ككل. ويتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال جوهريّة.

يتم الاعتراف بأي تعويض يمكن للشركة أن تكون على يقين من تحصيله من طرف خارجي فيما يتعلق بالالتزام كأصل منفصل. ومع ذلك، قد لا يتجاوز هذا الأصل المبلغ المخصص ذي الصلة.

تتم مراجعة جميع المخصصات في تاريخ كل تقرير وتعديلها لتعكس أفضل تقدير حالي.

في تلك الحالات التي يكون فيها التدفق المحتمل للموارد الاقتصادية نتيجة للالتزامات الحالية غير محتمل أو مستبعد، لا يتم الاعتراف بأي التزام ما لم يتم افتراضه في سياق اندماج الأعمال.

إن التدفقات المحتملة لمنافع اقتصادية للشركة والتي لم تستوف بعد معايير الاعتراف بالأصل تعتبر أصول محتملة.

الضرائب

الضرائب الحالية

يستند مُخصص الضريبة الحالية على الدخل الخاضع للضريبة عن الفترة المحددة بمقتضى القانون السائد لضريبة الدخل، وتُحتسب رسوم الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة السائدة أو معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على أرباح تلك الفترة.

بينما يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في الفترة المرحلية بالاستناد إلى أفضل تقدير للمتوسط المرجح لمعدل ضريبة الدخل السنوي المتوقع عن السنة المالية بأكملها. ومن الوارد أن تخضع المبالغ المُستحقة لمصروف ضريبة الدخل في الفترة المرحلية للتعديل في فترة مرحلية لاحقة من ذات السنة المالية في حال تغير تقدير معدل ضريبة الدخل السنوي.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الضرائب (تابع)

الضريبة المؤجلة

تُحتسب الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة في تاريخ الميزانية العمومية بين الأوعية الضريبية والقيم الدفترية للأصول والالتزامات المعنية لأغراض التقارير المالية. عادةً ما يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة عن كل الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن تتوافر فيه تلك الأرباح الخاضعة للضريبة والتي يُمكن استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وخسائر الضريبة غير المُستخدمة والتخفيضات الضريبية مقابلها.

يتم قياس أصول والتزامات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسهيل الأصل أو تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (والقوانين الضريبية) التي تم تطبيقها أو من المقرر تطبيقها بشكل فعلي في تاريخ الميزانية العمومية.

الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين من التقديرات

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

عقود التأمين وإعادة التأمين

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

الالتزام التغطية المتبقية

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

يتمثل تأثير الاعتراف بالتدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين كمصرف عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين في زيادة التزام التغطية المتبقية عند الاعتراف المبدئي وتقليل احتمالية حدوث أي خسائر لاحقة للعقد المتكبد بالالتزامات. ستكون هناك زيادة في التكلفة على الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي، بسبب مصروفات التدفقات النقدية للاستحواذ، يقابلها زيادة في الأرباح المحررة خلال سنة التغطية. أما بالنسبة لمجموعات العقود المُتكددة بالتزامات، يُحدّد التزام التغطية المتبقية من خلال تقدير التدفقات النقدية للوفاء بتلك العقود.

الالتزام المطالبات المتكبد

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

يتمثل الافتراض الرئيسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو إمكانية الاستفادة من تجربة الشركة السابقة فيما يتعلق بتطور المطالبات لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب باستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتكبد، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأعداد المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة.

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

التزام المطالبات المتكبدة (تابع)

بينما يستند تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل أساسي إلى عدد سنوات الحوادث، كما يمكن أيضاً تحليلها بشكل أكبر حسب المنطقة الجغرافية، وكذلك من خلال خطوط الأعمال وأنواع المطالبات الهامة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات خبراء تقدير الأضرار أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم وضع افتراضات واضحة فيما يتعلق بالمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التقديرات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقييم المدى الذي قد لا تنطبق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لبيان الحدوث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل الأوضاع العامة للمطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات تضخم المطالبات والقرارات والتشريعات القضائية، فضلاً عن العوامل الداخلية مثل التنوع داخل المحفظة، وسمات الوثيقة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل الوصول إلى التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات التي تعرض نتيجة القيمة المتوقعة المرجحة الاحتمالية من مجموعة النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار كافة الشكوك التي ينطوي عليها الأمر.

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

معدلات الخصم

تستخدم الشركة النهج التصاعدي للحصول على معدل الخصم. بموجب هذا النهج، يتم تحديد معدل الخصم بأنه العائد الخالي من المخاطر، والمعدل وفقاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الأصول المالية المستخدمة لتحديد العائد الخالي من المخاطر والتدفقات النقدية للالتزام ذي الصلة (المعروفة باسم "علاوة عدم السيولة"). تم اشتقاق المعدل الخالي من المخاطر باستخدام المعدلات الصادرة عن الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية وتعديل تقلبات الأسعار بجانب علاوة المخاطر المتعلقة بالدولة (بما في ذلك علاوة السيولة).

معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مدرجة أدناه:

سنة واحدة	٣ سنوات	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٢٠ سنة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
عقود التأمين الصادرة					
٤,٤٤٪	٥,١٥٪	٤,٣٥٪	٥,٠٤٪	٤,٤٨٪	٤,٩٩٪
٤,٤٤٪	٥,١٥٪	٤,٣٥٪	٥,٠٤٪	٤,٤٨٪	٤,٩٩٪
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها					
٤,٤٤٪	٥,١٥٪	٤,٣٥٪	٥,٠٤٪	٤,٤٨٪	٤,٩٩٪
٤,٤٤٪	٥,١٥٪	٤,٣٥٪	٥,٠٤٪	٤,٤٨٪	٤,٩٩٪

تعديل المخاطر غير المالية

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

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

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

٣ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

تقييم الاستثمارات العقارية

لأغراض الإفصاح فقط، يتم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء تقييم محترفين مستقلين معتمدين من المعهد الملكي للمساحين المعتمدين، وذلك مع الأخذ بعين الاعتبار عائد الإيجار (نهج الدخل). تم إجراء هذا التقدير مع الأخذ في الاعتبار مقدار الإيجار ومتوسط عائد الإيجار السائد في السوق. وتعتمد القيمة العادلة على عوامل السوق وتوافر المعلومات.

حقوق والتزامات الاستثمارات

على الرغم من تسجيل استثمار حقوق الملكية واحد باسم رئيس مجلس الإدارة، فهو يخضع لسيطرة الشركة، وهو مُحْتَظ به لمصلحة الشركة النفعية؛ حيث تتعامل الإدارة بشأن الأحكام الهامة المتعلقة بالحقوق والالتزامات من خلال الحصول على تأكيد سنوي مباشر من رئيس مجلس الإدارة بأن الأصول المحتفظ بها باسمه هي لصالح الشركة ويكون لها جميع المخاطر والمكافآت الاقتصادية المرتبطة بهذا الاستثمار.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤ الممتلكات والمعدات					
أعمال رأسمالية	أعمال رأسمالية	معدات الكمبيوتر	مركبات	أثاث وتجهيزات	
الإجمالي	قيد الإنتاج	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
ألف درهم	ألف درهم	إماراتي	إماراتي	إماراتي	
إماراتي	إماراتي				
					٢٠٢٥
					التكلفة
٣٣,٨٧٦	٢٣,٨٢٢	٨,٣٧٠	٤٥٢	١,٢٣٢	في ١ يناير
١٠,٦٨١	١٠,٦٨١	-	-	-	إضافات
-	(١,٨٠٧)	٦٩٧	-	١,١١٠	تحويلات
(٢٥٣)	(٢٥٣)	-	-	-	مشطوبات
٤٤,٣٠٤	٣٢,٤٤٣	٩,٠٦٧	٤٥٢	٢,٣٤٢	في ٣١ ديسمبر
					الاستهلاك المتراكم
٦,٤٨٣	-	٥,٣٣٢	٤٥٢	٦٩٩	في ١ يناير
١,٦٠٥	-	١,٢٢٧	-	٣٧٨	المُحمّل للسنة
٨,٠٨٨	-	٦,٥٥٩	٤٥٢	١,٠٧٧	في ٣١ ديسمبر
					صافي القيمة الدفترية
٣٦,٢١٦	٣٢,٤٤٣	٢,٥٠٨	-	١,٢٦٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					٢٠٢٤
					التكلفة
١٩,٠٩٢	١٠,٩٣٠	٦,٥٠٩	٤٥٢	١,٢٠١	في ١ يناير
١٤,٩٣٣	١٤,٩٣٣	-	-	-	إضافات
-	(١,٨٩٢)	١,٨٦١	-	٣١	تحويلات
(١٤٩)	(١٤٩)	-	-	-	مشطوبات
٣٣,٨٧٦	٢٣,٨٢٢	٨,٣٧٠	٤٥٢	١,٢٣٢	في ٣١ ديسمبر
					الاستهلاك المتراكم
٥,٢٧٨	-	٤,٣٦٤	٤٢٥	٤٨٩	في ١ يناير
١,٢٠٥	-	٩٦٨	٢٧	٢١٠	المُحمّل للسنة
٦,٤٨٣	-	٥,٣٣٢	٤٥٢	٦٩٩	في ٣١ ديسمبر
					صافي القيمة الدفترية
٢٧,٣٩٣	٢٣,٨٢٢	٣,٠٣٨	-	٥٣٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥ استثمارات عقارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٥٨,٤٨٠	١٧٥,٦٠٥	صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
١٩٤	-	إضافات خلال السنة
١٦,٩٣١	١٠,١٧٣	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
١٧٥,٦٠٥	١٨٥,٧٧٨	صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قُدرت كلٌّ من شركة نجمة المرجان لخدمات التقييم العقاري ذ.م.م وشركة ٣٤ ريل استيت أدفيزوري ذ.م.م، وهما شركتان مهنيتان مستقلتان ولديهما خبرة في التقييم العقاري، القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ١٨٥,٥ مليون درهم إماراتي و ١٨٦,١ مليون درهم إماراتي على التوالي (٢٠٢٤: قُدرت كلٌّ من شركة لاند ستيرلنج للاستشارات العقارية وشركة ريل استيت إكس، وهما شركتان مهنيتان مستقلتان ولديهما خبرة في التقييم العقاري، القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بمبلغ ١٧٣,١ مليون درهم إماراتي و ١٧٨,٢ مليون درهم إماراتي على التوالي). اختارت الشركة متوسط قيمة تقييم الاستثمارات العقارية المحددة من شركتي التقييم. كما يتمتع الاثنان من خبراء التقييم بمؤهلات وخبرة مهنية ذات صلة. يتم الاحتفاظ بالاستثمارات العقارية بغرض زيادة رأس المال ولأغراض التأجير. تتوافق القيمة العادلة مع عمليات التقييم والمعايير ذات الصلة الصادرة من قبل المعهد الملكي للمساحين المعتمدين ودليل الإمارات لمعايير التقييم. تشغل الشركة مساحة ضئيلة تبلغ ١١,٥٪ (٢٠٢٤: ١١,٥٪) من العقار الاستثماري لاستخدامها في أعمالها الخاصة.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية ومعلومات عن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المستوى ٣	المستوى ٣	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
-	-	-	١٨٥,٧٧٨	١٧٥,٦٠٥	مباني وقطع أراضي مشيّد عليها تلك المباني

تتعلق المعلومات التالية بالاستثمارات العقارية المصنفة في المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

أساليب التقييم	المدخلات الهامة	الحساسية
منهجية رسملة الدخل	معدل الرسملة، مع الأخذ في الاعتبار رسملة دخل الإيجارات المحتملة وطبيعة العقارات والظروف الراهنة السائدة في السوق.	قد يؤدي أي ارتفاع طفيف في معدل الرسملة إلى انخفاض كبير في القيمة العادلة والعكس بالعكس.
	الإيجار السنوي في السوق، مع مراعاة الفروق في المواقع والعوامل الفردية، مثل الواجهة والحجم، بين العقارات المماثلة والاستثمارية.	قد يؤدي أي ارتفاع طفيف في قيمة الإيجارات السائدة في السوق إلى ارتفاع كبير في القيمة العادلة والعكس بالعكس.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ أصول مالية

يتم تجميع الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي ضمن ثلاثة مستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذا التجميع بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة على النحو التالي:

- المستوى ١- الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة من حيث تداول أصول مماثلة؛
- المستوى ٢- مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المشتقة من الأسعار)؛
- المستوى ٣- مدخلات خاصة بالأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	إيضاح	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					<i>الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</i>
٢,٢٢٦	-	-	٢,٢٢٦	(أ)	استثمارات في سندات ملكية مدرجة
					<i>الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</i>
٥٩٢,٩٢٧	-	-	٥٩٢,٩٢٧	(أ)	استثمارات في سندات ملكية مدرجة*
٣٨,٨٤٣	-	-	٣٨,٨٤٣	(أ)	استثمار في سندات الدين
٦٣٣,٩٩٦	-	-	٦٣٣,٩٩٦		
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					<i>الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</i>
١,٧٥٤	-	-	١,٧٥٤	(أ)	استثمارات في سندات ملكية مدرجة
					<i>الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</i>
٤٤٣,٠٩١	-	-	٤٤٣,٠٩١	(أ)	استثمارات في سندات ملكية مدرجة*
٦٥,٨٥٧	-	-	٦٥,٨٥٧	(أ)	استثمار في سندات الدين
٥١٠,٧٠٢	-	-	٥١٠,٧٠٢		

* يشمل هذا البند استثمار مدرج بمبلغ ١٢,٣ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٢,٨ مليون درهم إماراتي) باسم السيد/خلف أحمد الحبتور (رئيس مجلس الإدارة) مُحفَظ بها لصالح الشركة.

(أ) تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى الأسعار المدرجة في تاريخ التقرير.

الحركة في الأصول المالية المجمعة في المستوى ١

إن تسوية القيم الدفترية للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى ١ مبينة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٠٢,٥٥٦	٤٤٣,٠٩١	استثمارات في سندات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٩١	٢٩,٩٩٣	الرصيد كما في ١ يناير
٤٠,٣٤٤	١١٩,٨٤٣	مشتريات خلال السنة
٤٤٣,٠٩١	٥٩٢,٩٢٧	الزيادة في القيمة العادلة
		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ أصول مالية (تابع)

الحركة في الأصول المالية المجمعة في المستوى ١ (تابع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٧٧٣	١,٧٥٤
(١٩)	٤٧٢
١,٧٥٤	٢,٢٢٦

استثمارات في سندات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الرصيد كما في ١ يناير
الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٧٥,٠٣٧	٦٥,٨٥٧
(٧,٢٢٦)	(٢٨,٥٨٥)
(١,٩٥٤)	١,٥٧١
٦٥,٨٥٧	٣٨,٨٤٣

استثمار في سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الرصيد كما في ١ يناير
استرداد خلال السنة
الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

تمثل الاستثمارات في سندات الدين سندات تحمل معدلات فائدة تتراوح من ٤,٣٪ إلى ٦,٣٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٤,٣٪ إلى ٦,٣٪ سنوياً).

٧ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الأصول	الالتزامات	الصافي	الأصول	الالتزامات	الصافي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
-	(٦٧٨,٠٥٨)	(٦٧٨,٠٥٨)	-	(٦٧٨,٠٥٨)	(٦٧٨,٠٥٨)
عقود التأمين الصادرة			عقود التأمين الصادرة		
٤٢١,٧٤٠	-	٤٢١,٧٤٠	٤٢١,٧٤٠	-	٤٢١,٧٤٠
عقود إعادة التأمين المحتفظ بها			عقود إعادة التأمين المحتفظ بها		
٦٦٢,٢١١	-	٦٦٢,٢١١	٦٦٢,٢١١	-	٦٦٢,٢١١

٧ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة			
استثناء مكون الخسارة	مكون الخسارة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)					
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(٢٢,٧٥٧)	(٢,٩٧٠)	(٧٢٥,٦٦٣)	(٦٣,٥٦٠)	(٨١٤,٩٥٠)
إيرادات التأمين	٥٦٠,٥٤١	-	-	-	٥٦٠,٥٤١
مصرفات خدمة التأمين	(٨٢,٥٩٧)	(٧,٢٥٧)	(٢٣٦,٣١٨)	١٠,١٠٢	(٣١٦,٠٧٠)
المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى	-	-	(٤٨٧,٥٥٨)	(١٧,٢١٤)	(٥٠٤,٧٧٢)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(٨٢,٥٩٧)	-	-	-	(٨٢,٥٩٧)
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات	-	(٧,٢٥٧)	-	-	(٧,٢٥٧)
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	٢٥١,٢٤٠	٢٧,٣١٦	٢٧٨,٥٥٦
نتائج خدمة التأمين	٤٧٧,٩٤٤	(٧,٢٥٧)	(٢٣٦,٣١٨)	١٠,١٠٢	٢٤٤,٤٧١
مصرفات تمويل التأمين	-	-	(٢٢,٧٨٣)	-	(٢٢,٧٨٣)
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة)	٤٧٧,٩٤٤	(٧,٢٥٧)	(٢٥٩,١٠١)	١٠,١٠٢	٢٢١,٦٨٨
التدفقات النقدية	(٦٣٣,٧٧٥)	-	-	-	(٦٣٣,٧٧٥)
أقساط مقبوضة	-	-	٤٦٣,٤٢٤	-	٤٦٣,٤٢٤
مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة	-	-	-	-	٨٥,٥٥٥
التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(٥٤٨,٢٢٠)	-	٤٦٣,٤٢٤	-	(٨٤,٧٩٦)
إجمالي التدفقات النقدية	(٩٣,٠٣٣)	(١٠,٢٢٧)	(٥٢١,٣٤٠)	(٥٣,٤٥٨)	(٦٧٨,٠٥٨)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)					
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	(١٤,٢٨١)	(٤,٥٤٢)	(١٨٥,٧٧٤)	(١٧,٦٤٦)	(٢٢٢,٢٤٣)
إيرادات التأمين	٤٦٩,١٢٢	-	-	-	٤٦٩,١٢٢
مصرفات خدمة التأمين	(٧٦,٥٧١)	١,٥٧٢	(١,١٢٨,٦٩١)	(٤٥,٩١٤)	(١,٢٤٩,٦٠٤)
المطالبات المتكبدة والمصرفات الأخرى	-	-	(١,٠٧٥,٧٥٠)	(٤٢,٨٦٤)	(١,١١٨,٦١٤)
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(٧٦,٥٧١)	-	-	-	(٧٦,٥٧١)
عكس خسائر من العقود المثقلة بالتزامات	-	١,٥٧٢	-	-	١,٥٧٢
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	(٥٢,٩٤١)	(٣,٠٥٠)	(٥٥,٩٩١)
نتائج خدمة التأمين	٣٩٢,٥٥١	١,٥٧٢	(١,١٢٨,٦٩١)	(٤٥,٩١٤)	(٧٨٠,٤٨٢)
مصرفات تمويل التأمين	-	-	(٣٤٠)	-	(٣٤٠)
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة)	٣٩٢,٥٥١	١,٥٧٢	(١,١٢٩,٠٣١)	(٤٥,٩١٤)	(٧٨٠,٨٢٢)
التدفقات النقدية	(٤٦٩,٥٥٦)	-	-	-	(٤٦٩,٥٥٦)
أقساط مقبوضة	-	-	٥٨٩,١٤٢	-	٥٨٩,١٤٢
مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة	-	-	-	-	٦٨,٥٢٩
التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين	(٤٠١,٠٢٧)	-	٥٨٩,١٤٢	-	١٨٨,١١٥
إجمالي التدفقات النقدية	(٢٢,٧٥٧)	(٢,٩٧٠)	(٧٢٥,٦٦٣)	(٦٣,٥٦٠)	(٨١٤,٩٥٠)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر					

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	أصول التغطية المتبقية
الإجمالي	مكون	استبعاد مكون
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٦٢٢,٢١١	٥٩,٥١٦	١,٠٣٦,٠٣٢
(٢٥٢,٨١٨)	-	(٢٥٢,٨١٨)
١٦,٢٦٠	(١١,٩١٩)	٢٦,٢٥٢
١٤,٣٣٣	(١١,٩١٩)	٢٦,٢٥٢
١,٩٢٧	-	١,٩٢٧
(٢٣٦,٥٥٨)	(١١,٩١٩)	٢٦,٢٥٢
٢٧,٤٣٩	-	٢٧,٤٣٩
(٢٠٩,١١٩)	(١١,٩١٩)	٥٣,٦٩١
٢١٨,١٤٤	-	-
(٢٤٩,٤٩٦)	(٢٤٩,٤٩٦)	-
(٣١,٣٥٢)	-	-
٤٢١,٧٤٠	٤٧,٥٩٧	٨٤٠,٢٢٧

صافي أصول عقود إعادة التأمين (تابع)	صافي أصول عقود إعادة التأمين (مُدققة)
٢٠٢٥ ديسمبر	٢٠٢٥ يناير
٢٠٢٥	٢٠٢٥
٣١ ديسمبر	١ يناير
٢٠٢٥	٢٠٢٥

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المكبدة	تقديرات القيمة		أصول التغطية المتبقية	
	الإجمالي	تعديل المخاطر	الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	استبعاد مكون استرداد الخسارة
الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي
٩١,٣٠٦	١٥,٨١٨	٤٦٣,٢١٦	٩١٧	(٣٨٨,٦٤٥)
(٢٠٤,٠٠١)	-	-	-	(٢٠٤,٠٠١)
٩٨٢,١٩٦	٤٣,٦٩٨	٩٣٨,٢٧٩	٢١٩	-
٩٨١,٩٧٧	٤٣,٦٩٨	٩٣٨,٢٧٩	-	-
٢١٩	-	-	٢١٩	-
٧٧٨,١٩٥	٤٣,٦٩٨	٩٣٨,٢٧٩	٢١٩	(٢٠٤,٠٠١)
٤,٦٤٧	-	٤,٦٤٧	-	-
٧٨٢,٨٤٢	٤٣,٦٩٨	٩٤٢,٩٢٦	٢١٩	(٢٠٤,٠٠١)
١٥٨,١٧٣	-	-	-	١٥٨,١٧٣
(٣٧٠,١١٠)	-	(٣٧٠,١١٠)	-	-
(٢١١,٩٣٧)	-	(٣٧٠,١١٠)	-	١٥٨,١٧٣
٦٦٢,٢١١	٥٩,٥١٦	١,٠٣٦,٠٣٢	١,١٣٦	(٤٣٤,٤٧٣)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مُدققة)

١ يناير ٢٠٢٤

تخصيص أقساط إعادة التأمين
المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المكبدة والمصروفات الأخرى
استرداد الخسائر من العقود الأساسية المنقولة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة

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

دخل تمويل إعادة التأمين

إجمالي التغيرات في بيان (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل

التدفقات النقدية

أقساط مدفوعة

مبالغ مقبوضة

إجمالي التدفقات النقدية

صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١ وما قبلها
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤,٣٩٥,١٠٢	٣٦٦,٩٠٩	١,١٤٣,٧٧٢	٣١١,٨٧٢	٢٠١,٦٩٩	٢,٣٧٠,٨٥٠
٣,٨٦٨,٧٦٧	-	١,٠١٦,٩٠٢	٣٢٠,٢١٨	١٧٢,٧١٣	٢,٣٥٨,٩٣٤
٢,٨٨٨,٠٨٦	-	-	٣١٩,١٢٧	٢٠٣,٢٤١	٢,٣٦٥,٧١٨
٢,٥٢٢,٣٥٦	-	-	-	١٩٦,٨٥٣	٢,٣٢٥,٥٠٣
٢,٣٢٠,٨٤١	-	-	-	-	٢,٣٢٠,٨٤١
٤,٢٢٠,٦٣٢	٣٦٦,٩٠٩	١,٠١٦,٩٠٢	٣١٩,١٢٧	١٩٦,٨٥٣	٢,٣٢٠,٨٤١
٣,٨٨٤,٤٤٢	٢٩٧,٧٥٧	٧٨٨,٠٥٣	٣٠٣,٠٩٩	١٩٠,٤٦٨	٢,٣٠٥,٠٦٥
٣٣٦,١٨٩	٦٩,١٥٢	٢٢٨,٨٤٨	١٦,٠٢٩	٦,٣٨٤	١٥,٧٧٦
٣,٩٠٩	٨٠٤	٢,٦٦٢	١٨٦	٧٤	١٨٣
١٤٣,٩٦٥	٢٩,٦١٣	٩٧,٩٩٨	٦,٨٦٤	٢,٧٣٤	٦,٧٥٦
٤٨٤,٠٦٣	٩٩,٥٦٩	٣٢٩,٥٠٨	٢٣,٠٧٩	٩,١٩٢	٢٢,٧١٥
٤٢,٦٠٥	٨,٧٦٤	٢٩,٠٠٢	٢,٠٣١	٨٠٩	١,٩٩٩
٣,٧٥٣	٧٧٢	٢,٥٥٥	١٧٩	٧١	١٧٦
(٩,٠٨١)	-	-	-	-	-
٥٢١,٣٤٠					
٥٣,٤٥٨					

تقدير المطالبات المترجمة

الرصيد في نهاية سنة الاكتتاب

بعد سنة واحدة

بعد سنتين

بعد ثلاث سنوات

بعد أربع سنوات

تقدير المطالبات المترجمة

الدفعات المترجمة حتى تاريخه

مخصص المطالبات قيد التسوية

احتياطي مصروفات تسوية الخصائر غير المؤرخة

مطالبات مستحقة الدفع

الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصصة المتعلقة بالمطالبات المتكبدية

الاحتياطي الحسابي للمطالبات المتكبدية

تكاليف الصيانة ذات الصلة قيد التسوية - بالإجمالي

أثر الخصم - بالإجمالي

إجمالي الاحتياطيات الكافية المخصصة المدرجة في بيان المركز المالي

تعديل المخاطر

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)
إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠ وما قبلها
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤,٠٣٤,٦٠٥	١,١٤٣,٧٧٣	٣١١,٨٧٢	٢٠١,٦٩٩	١٨٠,٠٨٧	٢,١٩٧,١٧٤
٢,٨٦٩,٤٧٩	-	٣٢,٢١٩	١٧٢,٧١٣	١٨٥,٧٨٣	٢,١٩٠,٧٦٤
٢,٥٥٧,٣٨٢	-	-	٢٠٣,٢٤٢	١٨٠,٩٨٩	٢,١٧٣,١٥١
٢,٣٦٦,٨٣٦	-	-	-	١٨٢,١٠٧	٢,١٨٤,٧٢٩
٢,١٤٣,٣٩٦	-	-	-	-	٢,١٤٣,٣٩٦
٣,٩٩٢,٧٣٧	١,١٤٣,٧٧٣	٣٢٠,٢١٩	٢٠٣,٢٤٢	١٨٢,١٠٧	٢,١٤٣,٣٩٦
٣,٣٨١,٢٤٣	٥٨٢,٥٤١	٣٠٧,٠٤٠	١٩١,٥٥٧	١٧٩,٠٤٥	٢,١٢٦,٠٦٠
٦١١,٤٩٤	٥٦١,٢٣٢	١٨,١٧٩	١١,٦٨٥	٣,٠٦٢	١٧,٣٣٦
٢,٧٤٢	٢,٥١٦	٨٢	٥٢	١٤	٧٨
٩٧,٦٩٧	٨٩,٦٦٧	٢,٩٠٤	١,٨٦٧	٤٨٩	٢,٧٧٠
٧١١,٩٣٣	٦٥٣,٤١٥	٢١,١٦٥	١٣,٦٠٤	٣,٥٦٥	٢,٠١٨٤
٣٥,٨٩٢	٣٢,٩٤١	١,٠٦٧	٦٨٦	١٨٠	١,٠١٨
٦٢٨	٥٧٦	١٩	١٢	٣	١٨
(٢٢,٧٩٠)	-	-	-	-	-
٧٢٥,٦٦٣					
٦٣,٥٦٠					

تقدير المطالبات المترتبة
الرصيد في نهاية سنة الاكتتاب
بعد سنة واحدة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
تقدير المطالبات المترتبة
النفقات المترتبة حتى تاريخه
مخصص المطالبات قيد التسوية
إحتياطي مصروفات تسوية الحسابات غير الثورعة
مطالبات مستحقة الدفع
الإجمالي الكلي للتزامات غير المخصصة المتوقعة بالمطالبات المتكبدة
الإحتياطي الحسابي للمطالبات المتكبدة
تكاليف الصيانة ذات الصلة قيد التسوية - بالإجمالي
أثر الخصم - بالإجمالي
إجمالي الإحتياطيات الكافية المخصصة المدرجة في بيان المركز المالي
تعديل المخاطر

٨ وديعة قانونية

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

الودائع القانونية المحتفظ بها لدى بنك محلي في دبي، الإمارات العربية المتحدة تمثل ودائع مرهونة لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وفقاً للمادة رقم (٩٢) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥. لا يمكن سحب الوديعة دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٩ ذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨,٤٢٦	٨,٦٩٢	إيجار مستحق القبض
٥,٢٤٥	٤,٣٦٤	فائدة مستحقة
٢٩٥	١٧٧	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٥,٠٧٤	١٨,٤٠٧	ذمم مدينة أخرى
٢٩,٠٤٠	٣١,٦٤٠	
(٤,٦٢٧)	(٤,٦٦٢)	خسائر الائتمان المتوقعة
٢٤,٤١٣	٢٦,٩٧٨	

قامت الشركة بالاعتراف بمبلغ ٤,٦٦ مليون درهم إماراتي كمخصص لذمم الإيجارات المدينة المشكوك في تحصيلها (٢٠٢٤: ٤,٦٣ مليون درهم إماراتي).

١٠ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بتحصيل أقساط التأمين وتسوية مطالبات مع الشركات الأخرى التي ينطبق عليها تعريف الطرف ذي العلاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. يتم تنفيذ هذه المعاملات طبقاً للشروط المتفق عليها بين الطرفين.

كانت الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في نهاية فترة التقرير كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٠,٠١٨	٢٠,٨٥٢	موظفو الإدارة العليا والجهات الخاضعة للسيطرة المشتركة
٩٦,١٩٦	١٤,٦٤٥	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

فيما يلي طبيعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ ذات الصلة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١١٠,٥٠١	١٠٠,٦٤٤	إجمالي الأقساط المكتتبة
١٦٨,٧٥٩	٢٢٣,٨٢٣	مطالبات مدفوعة
٢٤,٢٨٣	٣٧,٧٩٢	إصلاح المركبات في الوكالة/خارج الوكالة
٣,٠٨٠	٣,١٩٧	عمولة مدفوعة
٢,٥٢٣	٢,٦٦٢	تعويضات موظفي الإدارة العليا
٨٨	١٠٣	مكافآت قصيرة الأجل
		مكافآت التقاعد

١٠ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سددت الشركة دفعة مقدمة لشركة الحبتور سيتي للتطوير العقاري ذ.م.م بقيمة ٣١,٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١,٩ مليون درهم إماراتي) وذلك مقابل عقار قيد التطوير. كما كان على الشركة التزامات تجاه نفس العقار قيد التطوير بلغت ٣٥,٤ مليون درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٥ مليون درهم إماراتي).

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١٢,٣ مليون درهم إماراتي كما في ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: استثمارات مدرجة بمبلغ ١٢,٨ مليون درهم إماراتي) مسجلة باسم رئيس مجلس الإدارة لصالح الشركة (إيضاح رقم ٦ ورقم ٣٠).

سجلت الشركة في أبريل ٢٠٢٤ مطالبة عقارية كبيرة بمبلغ ٧٥٤,٧ مليون درهم إماراتي من شركة الحبتور للسيارات ذ.م.م، وهي طرف ذو علاقة. تتم تغطية المطالبة بشكل أساسي بترتيبات إعادة التأمين الاختياري. نتيجة لذلك، سجلت الشركة أصل عقد إعادة تأمين بقيمة ٧٥٣,٣ مليون درهم إماراتي.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة بمراجعة مبلغ مطالبة التأمين إلى ٦٠٠ مليون درهم إماراتي نتيجة التغييرات في تقديرات المطالبات. وخلال السنة الحالية، استلمت الشركة مبلغ ١٩٨,٧ مليون درهم إماراتي من شركات إعادة التأمين (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٦٨,٣ مليون درهم إماراتي). وبناءً عليه، بلغ إجمالي المبالغ المستلمة من شركات إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ما مجموعه ٣٦٧ مليون درهم إماراتي، وقد تم سداد المبلغ ذاته إلى شركة الحبتور للسيارات ذ.م.م. مما ترتب عليه تغير في التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين لتصبح ٢٣٣ مليون درهم إماراتي و٢٣٢ مليون درهم إماراتي على التوالي.

تتطلب إدارة هذه المطالبة التعامل مع صعوبات تتعلق بالمركبات المتضررة والأصول الأخرى الخاصة بالمؤمن له، ولا تزال الخسائر قيد التقييم. تعكس الأرقام المدرجة فيما يتعلق بالتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين أفضل تقدير توصلت إليه الإدارة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، وبالنظر إلى الطبيعة المتطورة للمطالبة، فإن المبالغ النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات، وتتوقع الشركة تطور هذه المبالغ إلى أن يتم الانتهاء من تقييم الخسائر. تواصل الإدارة متابعة المطالبة عن كثب، وستقوم بتحديث تقديراتها فور توافر أية معلومات إضافية.

١١ مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠	١٠	النقد في الصندوق
٢٤٦,٣١٢	٣٦٢,٨٢٠	النقد لدى البنوك
٢٤٦,٣٢٢	٣٦٢,٨٣٠	

يتضمن النقد لدى البنوك ودائع تبلغ قيمتها ٢٤٤,٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨٥,٤ مليون درهم إماراتي)، مودعة لدى بنوك محلية بفائدة تتراوح من ٣,٦٢٪ إلى ٤,٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: من ٢,٥٪ إلى ٥,٢٧٪) سنوياً.

ووفقاً لتقدير الإدارة، تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة من النقد وما يعادله غير جوهرية.

يمكن مطابقة النقد وما يعادله في نهاية السنة كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية مع البنود المالية ذات الصلة في بيان المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٤٦,٣٢٢	٣٦٢,٨٣٠	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
(٢٩,٨٢٥)	(٢٥,١١٤)	ودائع مصرفية ذات فترات استحقاق أصلية لمدة أكثر من ٣ أشهر
٢١٦,٤٩٧	٣٣٧,٧١٦	النقد وما يعادله

١٢ رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر من ١١٥,٥٠٠,٠٠٠ سهم مدفوع بالكامل بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	عدد الأسهم	ألف درهم إماراتي	عدد الأسهم	
١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

١٣ الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمادة رقم (٢٤١) من القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تُجرى هذه التحويلات إلى أن يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة حيث قد وصل بالفعل إلى نسبة ٥٠٪ من رأس المال المدفوع (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

احتياطي عام

تتم التحويلات للاحتياطي العام بتوصية من مجلس الإدارة. قد يتم استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يرى مجلس الإدارة أنها مناسبة. لم يتم تحويل أي مبالغ من أو إلى الاحتياطي العام خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لم يتم تحويل أي مبالغ).

احتياطي إعادة التأمين

وفقاً للمادة رقم (٣٤) من قرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩ بشأن التعليمات المنظمة لعمليات التأمين، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولا يجوز التصرف فيه دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. قامت الشركة بتحويل مبلغ ١,٦ مليون درهم إماراتي من "الأرباح المحتجزة" إلى "احتياطي إعادة التأمين" بما يمثل نسبة ٠,٥٪ من إجمالي أقساط التأمين المُستدّة لشركات إعادة التأمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٣ مليون درهم إماراتي).

١٤ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٤,٧٢٦	٤,٧٤٠
١,٠٣٠	١,٠٦٣
(١,٠١٦)	(٧٩٥)
٤,٧٤٠	٥,٠٠٨

الرصيد في ١ يناير
المُحمّل للسنة
مبالغ مدفوعة خلال السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٥ ذمم دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٩,٧٠١	٨,٩٩٧
٣,٠٩٥	٦,٥١٤
٦,١٢٨	٥,٩٢٤
٨,٢٦٢	٢,٨٦٢
٢٧,١٨٦	٢٤,٢٩٧

ذمم دائنة أخرى
إيجارات مدفوعة مقدماً
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة*
مصروفات مُستحقة

* تعد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تخصيصاً لصافي أرباح السنة وفقاً للمادة رقم ١٧١ من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، وكذلك وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

١٦ مصروفات خدمة التأمين

التأمين الصحي وعلى الحياة	التأمين العام	التأمين على المركبات	التأمين على المركبات
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥٠٤,٧٧٢	١٨٧,٠٤٧	١٣٠,٤٢١	١٨٧,٣٠٤
٨٢,٥٩٧	٣٠,٧٧٨	١٤,٢٩٣	٣٧,٥٢٦
٧,٢٥٧	٤,٨١٦	-	٢,٤٤١
(٢٧٨,٥٥٦)	(٢٠,٩٠٧)	(١٩١,٠٢٨)	(٦٦,٦٢١)
٣١٦,٠٧٠	٢٠١,٧٣٤	(٤٦,٣١٤)	١٦٠,٦٥٠

٢٠٢٥
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبّدة

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦ مصروفات خدمة التأمين (تابع)

التأمين على المركبات ألف درهم إماراتي	التأمين العام ألف درهم إماراتي	التأمين الصحي وعلى الحياة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
١٧١,٣٣٤	٨٦٣,١٥٩	٨٤,١٢١	١,١١٨,٦١٤
٣٤,٩٨٥	١١,٩٥٨	٢٩,٦٢٨	٧٦,٥٧١
(١,٧٢٣)	-	١٥١	(١,٥٧٢)
(٢٦,٩٦٤)	٢٤,٨٣٠	٥٨,١٢٥	٥٥,٩٩١
١٧٧,٦٣٢	٨٩٩,٩٤٧	١٧٢,٠٢٥	١,٢٤٩,٦٠٤

٢٠٢٤
المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على وثائق التأمين
عكس خسائر من العقود المتكبدة بالتزامات
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة

١٧ صافي نتائج التأمين المالية

التأمين على المركبات ألف درهم إماراتي	التأمين العام ألف درهم إماراتي	التأمين الصحي وعلى الحياة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
(١,٥٦٦)	(١٤,٩١٧)	(٩٠٨)	(١٧,٣٩١)
(١,٢٦٠)	(٣,٦٨٧)	(٤٤٥)	(٥,٣٩٢)
(٢,٨٢٦)	(١٨,٦٠٤)	(١,٣٥٣)	(٢٢,٧٨٣)
١,٣٥٤	١٩,٠١٥	٧,٠٧٠	٢٧,٤٣٩
١,٣٥٤	١٩,٠١٥	٧,٠٧٠	٢٧,٤٣٩
(١٤١)	(٢٥٥)	١٧٩	(٢١٧)
(١,١١٦)	٢,١٠٧	(١,١١٤)	(١٢٣)
(١,٢٥٧)	١,٨٥٢	(٩٣٥)	(٣٤٠)
١,٦٣٠	(١,٩٩٤)	٥,٠١١	٤,٦٤٧
١,٦٣٠	(١,٩٩٤)	٥,٠١١	٤,٦٤٧

٢٠٢٥
فائدة متراكمة على عقود التأمين باستخدام أسعار
فائدة ثابتة
بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات
المالية الأخرى
إجمالي مصروفات تمويل التأمين من عقود
التأمين الصادرة
بسبب التغيرات في معدلات الربح والافتراضات
المالية الأخرى
دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة
التأمين المحتفظ بها

٢٠٢٤
فائدة متراكمة على عقود التأمين باستخدام أسعار
فائدة ثابتة
التغير في أسعار الفائدة والافتراضات المالية
الأخرى
إجمالي (مصروفات)/دخل تمويل التأمين من
عقود التأمين الصادرة
بسبب التغيرات في معدلات الربح والافتراضات
المالية الأخرى
دخل/(مصروفات) تمويل إعادة التأمين من عقود
إعادة التأمين المحتفظ بها

١٨ الدخل من الاستثمارات

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
٢٤,٣٤١	٢٣,٢٩٣
١٣,٢٢١	١٠,٧٩٣
٣٧,٥٦٢	٣٤,٠٨٦

دخل توزيعات الأرباح على الأوراق المالية
دخل الفوائد

١٩ دخل استثمارات عقارية

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
١٦,٩٣١	١٠,١٧٣
٨,٧٤٧	٩,٧٨٤
٢٥,٦٧٨	١٩,٩٥٧

أرباح من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٥)
صافي دخل الإيجار

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠ مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٥٨٩	١,١٩٠
٣٢٥	٩٠٤
٦,١٢٨	٥,٩٢٤
٧٩٦	١,٧٤٩
٨,٨٣٨	٩,٧٦٧

تكاليف الموظفين
أتعاب مهنية وقانونية
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
مصروفات تشغيلية أخرى

٢١ ربحية السهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٥٣,٥٤٤	٥٣,٦١٦

الربحية (ألف درهم إماراتي):
أرباح السنة بعد خصم الضريبة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠

عدد الأسهم (ألف درهم إماراتي):

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض ربحية السهم الأساسية والمخفضة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٠,٤٦	٠,٤٦

ربحية السهم (بالدرهم الإماراتي):
الأساسية والمخفضة

لا يوجد لدى الشركة أسهم مخفضة محتملة، وعليه، فإن ربحية السهم المخفضة تساوي ربحية السهم الأساسية.

٢٢ توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٥٪ من رأس المال المدفوع بقيمة تبلغ ١٧,٣٣ مليون درهم إماراتي (بواقع ٠,١٥ درهم إماراتي للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتمت الموافقة على ذلك المقترح في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٤ أبريل ٢٠٢٥، وتم توزيعها في ١٦ مايو ٢٠٢٥.

على جانب آخر، اقترح مجلس الإدارة خلال سنة المقارنة توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠٪ من رأس المال المدفوع بقيمة تبلغ ١١,٥٥ مليون درهم إماراتي (بواقع ٠,١٠ درهم إماراتي للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. وتمت الموافقة على ذلك المقترح في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٥ أبريل ٢٠٢٤، وتم توزيعها في ١٥ مايو ٢٠٢٤.

٢٣ معلومات عن القطاعات

فيما يلي تحليل لأصول الشركة والتزاماتها وحقوق ملكيتها مصنفة حسب القطاع:

الإجمالي ألف درهم إماراتي	الاستثمارات ألف درهم إماراتي	الاكتتاب ألف درهم إماراتي
١,٦٧٧,٥٣٨	١,٢١١,٠٣٥	٤٦٦,٥٠٣
٩٥٠,٨٩٠	٣١٨,٠٩٦	٦٣٢,٧٩٤
٧٢٦,٦٤٨	٩,٣٨١	٧١٧,٢٦٧
١,٦٥٦,٦٤٦	٩٨١,٣٨٤	٦٧٥,٢٦٢
٨٠٣,١٤٦	٢٠٦,٦٤٢	٥٩٦,٥٠٤
٨٥٣,٥٠٠	١٣,٠٧٢	٨٤٠,٤٢٨

٢٠٢٥

إجمالي الأصول
إجمالي حقوق الملكية
إجمالي الالتزامات

٢٠٢٤

إجمالي الأصول
إجمالي حقوق الملكية
إجمالي الالتزامات

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣ معلومات عن القطاعات (تابع)

يوجد لدى الشركة قطاعين أعمال أساسيين وهما: التأمين والاستثمارات. يتقسم قطاع التأمين أيضاً إلى أعمال التأمين العام والتأمين الجماعي على الحياة والتأمين الصحي؛ بينما يتألف قطاع الاستثمارات من استثمارات عقارية وأصول مالية. تقدم الشركة أعمال التأمين الجماعي على الحياة بما يعطي مدة ١٢ شهراً ولا يتضمن أي عناصر استثمارية.

٢٠٢٤		٢٠٢٥	
الإجمالي	الاستثمارات	الإجمالي	الاستثمارات
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
إماراتي	إماراتي	إماراتي	إماراتي
٤٦٩,١٢٢	-	٤٦٩,١٢٢	٥٦٠,٥٤١
(١,٢٤٩,٦٠٤)	-	(١,٢٤٩,٦٠٤)	(٣١٦,٠٧٠)
(٧٨٠,٤٨٢)	-	(٧٨٠,٤٨٢)	٢٤٤,٤٧١
(٢٠٤,٠٠١)	-	(٢٠٤,٠٠١)	(٢٥٢,٨١٨)
٩٨٢,١٩٦	-	٩٨٢,١٩٦	١٦,٢٦٠
٧٧٨,١٩٥	-	٧٧٨,١٩٥	(٢٣٦,٥٥٨)
(٢,٢٨٧)	-	(٢,٢٨٧)	٧,٩١٣
٣٧,٥٦٢	٣٧,٥٦٢	-	٣٤,٠٨٦
٢٥,٦٧٨	٢٥,٦٧٨	-	١٩,٩٥٧
٦٣,٢٤٠	٦٣,٢٤٠	-	٥٤,٠٤٣
(٣٤٠)	-	(٣٤٠)	(٢٢,٧٨٣)
٤,٦٤٧	-	٤,٦٤٧	٢٧,٤٣٩
٤,٣٠٧	-	٤,٣٠٧	-
٦٥,٢٦٠	٦٣,٢٤٠	٢,٠٢٠	١٢,٥٩٩
(٨,٨٣٨)	-	(٨,٨٣٨)	(٩,٧٦٧)
٥٦,٤٢٢	٦٣,٢٤٠	(٦,٨١٨)	٥٦,٨٤٥
			٥٤,٠٤٣
			٢,٨٠٢

إيرادات التأمين

مصرفات خدمة التأمين

نتائج خدمة التأمين قبل عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

تخصيص أقساط إعادة التأمين

مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكيدة

صافي (المصرفات)/الدخل من عقود إعادة التأمين المحفوظ بها

نتائج خدمة التأمين

الدخل من الاستثمارات

دخل من استثمارات عقارية

صافي دخل الاستثمارات

مصرفات تمويل التأمين لعقود التأمين الصادرة

دخل تمويل إعادة التأمين لعقود إعادة التأمين المحفوظ بها

صافي دخل تمويل التأمين

صافي نتائج التأمين والاستثمار

مصرفات تشغيلية أخرى

أرباح/(خسائر) السنة قبل خصم الضريبة

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٣ معلومات عن القطاعات (تابع)

إجمالي الأقساط المكتتبة

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

٢٠٢٥	التأمين على الحياة ألف درهم إماراتي	تكوين الأموال ألف درهم إماراتي	التأمين الصحي ألف درهم إماراتي	التأمين على الممتلكات والمسؤوليات ألف درهم إماراتي	جميع أنواع التأمين المجمعة ألف درهم إماراتي
أقساط مكتتبة مباشرة	٢,٤٥٠	-	٢٣٨,٧١٤	٣٣٣,٤٣٣	٥٧٤,٥٩٧
أعمال مفترضة	-	-	-	-	-
أعمال أجنبية	-	-	١,٦٧٣	١١٠,٦١١	١١٢,٢٨٤
أعمال محلية	-	-	١,٦٧٣	١١٠,٦١١	١١٢,٢٨٤
إجمالي الأعمال المحتملة الإجمالي الكلي للأقساط المكتتبة	٢,٤٥٠	-	٢٤٠,٣٨٧	٤٤٤,٠٤٤	٦٨٦,٨٨١
٢٠٢٤	١,٦٩٣	-	١٩٧,٧٧٢	٢٨٠,٦٦٧	٤٨٠,١٣٢
أقساط مكتتبة مباشرة	١,٦٩٣	-	١٩٧,٧٧٢	٢٨٠,٦٦٧	٤٨٠,١٣٢
أعمال محتملة	-	-	-	-	-
أعمال أجنبية	-	-	-	٦٢,٢٧٨	٦٢,٢٧٨
أعمال محلية	-	-	-	٦٢,٢٧٨	٦٢,٢٧٨
إجمالي الأعمال المحتملة الإجمالي الكلي للأقساط المكتتبة	١,٦٩٣	-	١٩٧,٧٧٢	٣٤٢,٩٤٥	٥٤٢,٤١٠

٢٤ ضريبة الشركات

فيما يلي المكونات الأساسية لمصروف الضريبة وتسوية مصروف الضريبة المتوقعة وفقاً لمعدل الضريبة المعمول في دولة الإمارات العربية المتحدة بواقع ٩٪ (٢٠٢٤: ٩٪) ومصروف الضريبة المُسجَّل في الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٣٥٤	٢,٢١٤
١,٥٢٤	١,٠١٥

بيان الأرباح أو الخسائر:

الضريبة الحالية

مصروف الضريبة المؤجلة

بيان الدخل الشامل

الضريبة المؤجلة

العلاقة بين مصروف الضريبة والأرباح المحاسبية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٥٦,٤٢٢	٥٦,٨٤٥
(٣٧٥)	(٣٧٥)
٥٦,٠٤٧	٥٦,٤٧٠
(٥,٠٤٤)	(٥,٠٨٢)
٢,١٩٢	١,٩٩٧
(٣)	(١٢٢)
(٢٣)	(٢٢)
(٢,٨٧٨)	(٣,٢٢٩)
٥٣,٥٤٤	٥٣,٦١٦

أرباح السنة قبل خصم الضريبة

حد الإعفاء الضريبي الأساسي

أرباح خاضعة للضريبة

ضريبة بمعدل ٩٪ المُطبق

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

الدخل المعفى من الضريبة

خسائر غير محققة

مصروفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي

مصروف ضريبة الدخل

أرباح السنة بعد خصم الضريبة

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ إجمالي دخل الاستثمار وصافي نتائج التأمين المالية

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٣,٢٢١	١٠,٧٩٣
٢٤,٣٤١	٢٣,٢٩٣
٢٥,٦٧٨	١٩,٩٥٧
٦٣,٢٤٠	٥٤,٠٤٣

دخل الاستثمار

المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر

دخل الفوائد

دخل توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية

صافي الدخل من الاستثمارات العقارية

إجمالي دخل الاستثمار الصافي

مصرفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة

(٢١٧)	(١٧,٣٩١)
(١٢٣)	(٥,٣٩٢)
(٣٤٠)	(٢٢,٧٨٣)
(٣٤٠)	(٢٢,٧٨٣)
-	-

فوائد متراكمة لعقود التأمين باستخدام أسعار فائدة مجمدة

مبالغ نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى

إجمالي مصرفات تمويل التأمين من عقود التأمين الصادرة

متمثلة في:

المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر

دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

فوائد متراكمة لعقود إعادة التأمين باستخدام أسعار فائدة مجمدة

بسبب التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى

دخل تمويل إعادة التأمين من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

متمثلة في:

المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر

إجمالي صافي دخل الاستثمار ومصرفات تمويل التأمين ودخل تمويل إعادة التأمين

٦٧,٥٤٧	٥٨,٦٩٩
٦٧,٥٤٧	٥٨,٦٩٩
-	-

متمثلة في:

المبالغ المعترف بها في الأرباح أو الخسائر

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر

٢٦ الارتباطات والالتزامات المحتملة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٠٢٩	٢,٨٢٩

الضمانات المالية

تم تأمين ضمانات بنكية بقيمة ٢,٨٣ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١,٠٣ مليون درهم إماراتي) عن طريق ودائع محتفظ بها.

تعتبر الشركة طرفاً في دعاوى قضائية مرفوعة في سياق الأعمال الاعتيادية. ورغم عدم معرفة النتيجة النهائية لهذه الدعاوى حتى تاريخه، فقد تم رصد مخصصات كافية لتغطية كافة الالتزامات التي قد تنتج عنها، وذلك بناءً على أفضل تقديرات الإدارة.

٢٧ ارتباطات رأسمالية

لدى الشركة، في تاريخ بيان المركز المالي، ارتباطات بشأن أعمال رأسمالية قيد الإنجاز بمبلغ ٣٥,٤ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٥ مليون درهم إماراتي).

٢٨ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصل أو سداده من أجل تحويل التزام بموجب معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية المُعترف بها بالتكلفة المطفأة في المعلومات المالية تقارب قيمها العادلة باستثناء الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم تحديد قيمتها العادلة بناءً على أسعار السوق المُدرجة والتي يتم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٦ من هذه البيانات المالية.

القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيم العادلة للأصول باستخدام أساليب تقييم وافتراضات مماثلة لتلك الأساليب والافتراضات المستخدمة في البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تُصنّف الأدوات المالية التي تُقاس بالقيمة العادلة لاحقاً للاعتراف المبني ضمن المستويات من ١ إلى ٣ بناءً على الدرجة التي يمكن عندها ملاحظة القيمة العادلة.

يتضمن الجدول التالي تحليل للأدوات المالية وغير المالية المقاسة بالقيمة العادلة لاحقاً للاعتراف المبني، والتي تم تجميعها ضمن المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الدرجة التي تكون فيها القيمة العادلة ملحوظة:

- المستوى ١: تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشط إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية سنة التقرير. سعر السوق المدرج المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة هو سعر العرض الحالي. يتم تضمين هذه الأدوات في المستوى ١.
- المستوى ٢: يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط باستخدام أساليب التقييم التي تزيد من استخدام بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها وتعتمد أقل قدر ممكن على التقديرات الخاصة بالمنشأة. إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة للقيمة العادلة لأداة ما غير ملحوظة، يتم إدراج الأداة في المستوى ٢.
- المستوى ٣: إذا كان واحد أو أكثر من المدخلات الهامة لا يعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها، يتم تضمين الأداة في المستوى ٣.

تقاس بعض الأصول المالية للشركة بالقيمة العادلة عند نهاية سنة التقرير. يبين الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية:

الأصول المالية	القيمة العادلة كما في		التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الهامة	المدخلات الهامة غير الملحوظة	العلاقة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة
	٢٠٢٥	٢٠٢٤				
	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي				
سندات دين مدرجة	٣٨,٨٤٣	٦٥,٨٥٧	المستوى ١	أسعار العرض المدرجة في سوق نشط	لا يوجد	لا ينطبق
سندات ملكية مدرجة	٥٩٥,١٥٣	٤٤٤,٨٤٥	المستوى ١	أسعار العرض المدرجة في سوق نشط	لا يوجد	لا ينطبق

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

مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر بموجب أي عقد تأمين في احتمالية وقوع الحدث المؤمن ضده والشكوك حول مبلغ المطالبة الناتجة، وتبعاً لطبيعة عقد التأمين المذكور، يُعد هذا الخطر أمراً غير اعتيادي ومن ثم يتعذر التنبؤ به.

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين التي تطبق فيها نظرية الاحتمالات على التسعير والمخصصات، فإن الخطر الرئيسي الذي تواجهه الشركة بموجب عقود التأمين هو أن تتجاوز المطالبات الفعلية والتعويضات القيمة الدفترية للالتزامات التأمين. وهذا أمر وارد الحدوث إذ أن مدى تكرار أو كبر حجم المطالبات والمدفوعات أكبر مما تم تقديره. إن الأحداث المؤمن ضدها عشوائية ويختلف العدد الفعلي للمطالبات والفوائد ومقدارها من سنة إلى أخرى عن التقديرات المحددة باستخدام الأساليب الإحصائية.

هذا وتشير التجربة إلى أنه مع زيادة عقود التأمين المماثلة في المحفظة، يقل التباين النسبي في النتائج المتوقعة. ومن المرجح أيضاً ألا تتأثر المحفظة التي تنسم بدرجة أكبر من التنوع بشكل عام بأي تغيير يطرأ في أي مجموعة فرعية من المحفظة. وقد قامت الشركة بوضع إستراتيجية الاكتتاب في أعمال التأمين لتنوع مخاطر التأمين المقبولة وداخل كل فئة من هذه الفئات بهدف إدراج مجموعة كبيرة من المخاطر للحد من تغيير النتائج المتوقعة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال استراتيجية الاكتتاب لديها وترتيبات إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعال. وتهدف استراتيجية الاكتتاب إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر وقطاع العمل والتوزيع الجغرافي. كما توضع حدود للاكتتاب لتطبيق معايير اختيار المخاطر المناسبة.

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات

تتمتع الشركة بالحق في عدم تجديد وثائق تأمين فردية وإعادة تسعير المخاطر وفرض مبالغ يتحملها المؤمن له، كما أن لها الحق في رفض سداد الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الاحتيال. يحق للشركة أيضاً بموجب عقود التأمين الاستمرار في مطالبة الأطراف الأخرى بدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال، تعويضات الإحلال). وعلاوة على ذلك، تحد استراتيجية الشركة من إجمالي التعرض لمنطقة جغرافية واحدة والتعرض لأي قطاع واحد.

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

بالنسبة لعقود التأمين على المركبات، تتمثل المخاطر الرئيسية في مطالبات الوفيات والإصابات الجسدية واستبدال أو تصليح المركبات. إن مستوى الأحكام القضائية فيما يتعلق بحالات الوفيات والإصابات وتكاليف استبدال المركبات هما العاملان الرئيسيان اللذان يؤثران في مستوى المطالبات. فيما يتعلق بالتأمين البحري، تتمثل المخاطر الرئيسية في فقدان أو تلف وسيلة النقل البحري والحوادث التي يترتب عليها خسارة كلية أو جزئية للشحنات.

تهدف استراتيجية التأمين الخاصة بفئة التأمين البحري إلى ضمان التنوع الجيد لوثائق التأمين فيما يتعلق بالسفن وطرق الشحن التي تخضع للتأمين. بالنسبة للتأمين الصحي، تتمثل المخاطر الرئيسية في الحالات المرضية وتكاليف الرعاية الصحية ذات الصلة. بالنسبة للتأمين الجماعي على الحياة والحوادث الشخصية، تتمثل المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والعجز الدائم أو الجزئي. لا تقدم الشركة عموماً تأميناً صحياً للعملاء الزائرين. يتم تقديم التأمين الصحي والتأمين الجماعي على الحياة والتأمين ضد الحوادث الشخصية بشكل عام لعملاء الشركات ذات العدد الكبير الذين سيتم تغطيتهم بموجب الوثيقة.

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

يستحق دفع المطالبات المتعلقة بعقود التأمين على أساس حدوث المطالبات. تتحمل الشركة مسؤولية كافة الأحداث المؤمن ضدها التي وقعت خلال مدة العقد، حتى لو تم اكتشاف الخسارة بعد انتهاء مدة العقد. كنتيجة لذلك، يتم تسوية مطالبات الالتزام على مدى فترة طويلة من الزمن، وتتضمن عناصر مخصص المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها عموماً إلى درجة أكبر من الشكوك حول تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إخطار الشركة بها بالفعل، حيث تتوفر معلومات حول حدث المطالبة. قد لا تكون المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها واضحة لشركة التأمين إلا بعد سنوات عديدة من الحدث الذي أدى إلى ظهور المطالبات. بالنسبة لبعض عقود التأمين، تكون نسبة المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها من إجمالي الالتزام مرتفعة وسوف تُظهر عادةً اختلافات أكبر بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب درجة صعوبة تقدير هذه الالتزامات الكبيرة.

عند تقدير التزام تكلفة المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها بعد، تأخذ الشركة بعين الاعتبار المعلومات المتاحة من خبراء تقدير الأضرار والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في الفترات السابقة. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل، بهدف التحوط من تأثيرها السلبي المحتمل على باقي المحفظة.

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

يتسم مبلغ مطالبات التأمين بالحساسية على وجه الخصوص فيما يتعلق بمستوى الأحكام القضائية وتطور السوابق القانونية في الأمور المتعلقة بالعقد والضرر الناتج عن التفصيل. تتعرض عقود التأمين كذلك لظهور أنواع جديدة من المطالبات الكامنة، ولكن لا يتم إدراج أي مخصص لها في نهاية فترة التقارير المالية.

عند احتساب التكلفة المقدرة للمطالبات غير المسددة (سواء تم الإبلاغ عنها أم لا)، فإن أساليب تقدير الشركة تركز على حسابات اكتوارية قد تكون مجرد تطورات سابقة لمطالبات أو معدلات الخسائر المتوقعة أو مزيجاً منهما. يركز أسلوب وترجيح التقييم على طبيعة قطاع الأعمال.

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

فيما يلي نسب الخسائر للعام الحالي للعام السابق:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	معدل صافي الخسائر	معدل صافي الخسائر
التأمين العام	٣٤٪	٣١٪
التأمين على المركبات	٧٤٪	٧١٪
التأمين الصحي والتأمين على الحياة	٨٠٪	٨٢٪

تعتقد الشركة أن التزامات المطالبات بموجب عقود التأمين القائمة في نهاية السنة كافية. ومع ذلك، فإن مبالغ المطالبات غير مؤكدة وقد تختلف الدفعات الفعلية عن التزامات المطالبات الواردة في البيانات المالية. إن التزامات مطالبات التأمين ذات حساسية تجاه الافتراضات المتنوعة، لم يكن من الممكن تقدير الحساسية تجاه متغير معين مثل التغيرات التشريعية أو عدم اليقين في عملية التقييم.

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية (تابع)

بافتراض التغير بمقدار ١٪ في معدل الخسائر، صافي إعادة التأمين، فقد يؤثر على صافي دخل/(خسائر) الاكتتاب على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١,٠٦٩	١,١٧٩
٣٣٨	١٥٠
٧٤٩	٨٤٣
٢,١٥٦	٢,١٧٢

تأثير التغير في معدل الخسائر بنسبة ١-/+ ٪

التأمين على المركبات

التأمين العام

التأمين الصحي والتأمين على الحياة

العملية المتبعة لتحديد الافتراضات

تُعد المخاطر المرتبطة بعقود التأمين هذه معقدة، وتخضع لعدد من المتغيرات التي تعقد تحليل الحساسية الكمية. يؤخذ في عين الاعتبار البيانات الداخلية المستمدة في معظمها من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التأمين الفعلية كما في تاريخ نهاية فترة التقرير وذلك بهدف استخلاص بيانات عقود التكافل القائمة. تقوم الشركة بمراجعة العقود بشكل فردي وبخاصة في القطاع الذي تمارس به شركات التأمين نشاطها وكذلك المطالبات الفعلية السنوية. وتستخدم هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بتأخر المطالبات التي يتم استخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

يعتمد اختيار النتائج الخاصة بكل سنة من سنوات الحوادث لكل فئة عمل على تقييم الأسلوب الأكثر ملاءمة للتطورات السابقة التي تمت ملاحظتها. مما يعني، في حالات معينة، اختيار أساليب أو مجموعات مختلفة من الأساليب لسنوات الحوادث الفردية أو مجموعات من سنوات الحوادث في نفس فئة الأعمال.

مخاطر إعادة التأمين

على غرار ما تقوم به شركات التأمين الأخرى، وللد من الخسائر المالية التي قد تنتج عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم الشركة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

بغرض الحد من تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة تعثر شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التابعة لها ومراقبة تركيزات مخاطر الانتماء الناشئة من مناطق جغرافية أو أنشطة أو خصائص اقتصادية مماثلة لشركات إعادة التأمين. إن عقود إعادة التأمين المسندة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه المشتركين. تظل الشركة مسؤولة تجاه مشتركها عن الجزء المعاد تأمينه إلى الحد الذي لا تفي فيه شركة إعادة التأمين بالالتزامات المتعهد بها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

الحساسية

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

سيكون لترابط الافتراضات تأثيراً كبيراً في تحديد التأثيرات النهائية، ولكن لتوضيح التأثير الناتج عن التغيرات في كل افتراض، كان لا بد من تغيير الافتراضات على أساس فردي.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

الحساسية (تابع)

وتجدر الإشارة إلى أن التغيرات في هذه الافتراضات غير منتظمة. لم تتغير الطريقة المستخدمة لاستخلاص المعلومات عن الحساسية والافتراضات الهامة عن الفترة السابقة.

٢٠٢٥	التغير في الافتراضات	التأثير على صافي أرباح (إعادة التأمين الإجمالية)	التأثير على صافي أرباح (بعد خصم إعادة التأمين)	التأثير على حقوق ملكية (إعادة التأمين الإجمالية)	التأثير على حقوق ملكية (إعادة التأمين الصافية)
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
تعديل المخاطر	٪١+	(٤,٩٥٥)	(٧٣١)	٤,٩٥٥	٧٣١
معدل الخصم	٪١+	٢,٠٠٣	١,٦٦٠	(٢,٠٠٣)	(١,٦٦٠)
تعديل المخاطر	٪١-	٤,٩٥٥	٧٣١	(٤,٩٥٥)	(٧٣١)
معدل الخصم	٪١-	(٢,٠٠٣)	(١,٦٦٠)	٢,٠٠٣	١,٦٦٠
٢٠٢٤					
تعديل المخاطر	٪١+	(٦,٣٥٦)	(١٥١)	٦,٣٥٦	١٥١
معدل الخصم	٪١+	١٧٩	١٠	(١٧٩)	(١٠)
تعديل المخاطر	٪١-	٦,٣٥٦	١٥١	(٦,٣٥٦)	(١٥١)
معدل الخصم	٪١-	(١٧٩)	(١٠)	١٧٩	١٠

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

المخاطر المالية

مخاطر السوق

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

مخاطر صرف العملات الأجنبية

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

مخاطر الائتمان

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

النقاط الرئيسية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان هي:

- حصة إعادة التأمين من التزامات التأمين؛
- مبالغ مستحقة من إعادة التأمين عن مطالبات مسددة فعلياً؛
- مبالغ مستحقة من حاملي عقود التأمين؛ و
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.

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

تستخدم أعمال إعادة التأمين لإدارة المخاطر الناشئة عن نشاط التأمين. ومع ذلك، فإن هذا لا يعفي الشركة من مسؤوليتها باعتبارها حامل الوثيقة الأساسي. فإذا أخفقت شركة إعادة التأمين في سداد قيمة المطالبة لأي سبب كان، تظل الشركة مسؤولة عن دفع قيمة المطالبة إلى حامل وثيقة التأمين. تتم بصورة سنوية مراجعة الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وذلك من خلال مراجعة الوضع المالي لها قبل إبرام أية عقود معها.

تحتفظ الشركة بسجل سداد الدفعات السابقة الخاصة بأصحاب العقود الهامة والتي تقوم المجموعة بالتعامل معهم بصورة منتظمة. كما تتم إدارة مخاطر الائتمان لكل طرف من الأطراف المقابلة من خلال سبل أخرى منها الاحتفاظ بحق مقاصة الحسابات المدينة والدائنة للطرف المقابل لدى الشركة.

تشمل المعلومات الإدارية المقدمة للإدارة تفاصيل مخصصات الانخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة وعمليات الشطب اللاحقة. يتم جمع حالات التعرض لمخاطر التأمين الخاصة بالمشاركين من الأفراد ومجموعات المشتركين ضمن المراقبة المستمرة للضوابط. عندما يكون هناك تعرض كبير لمخاطر التأمين فيما يتعلق بالمشاركين من الأفراد، أو مجموعات متشابهة من المشتركين، يتم إجراء تحليل مالي يعادل ذلك الذي تم إجراؤه لإعادة التأمين من قبل الشركة.

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

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

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المسجلة في البيانات المالية، والتي تم خصمها من خسائر انخفاض القيمة، وتمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

بالنسبة للذمم المدينة، تطبق الشركة منهجية التبسيط المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس مخصص الخسائر على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. وتقوم الشركة بتحديد خسائر الائتمان المتوقعة على هذه البنود باستخدام مصفوفة مخصصات يتم تقديرها استناداً إلى التجربة التاريخية لخسائر الائتمان وفقاً لحالة التأخر في السداد لدى المدينين، مع إجراء التعديلات الملائمة لتعكس الظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للأوضاع الاقتصادية. وبناءً عليه، يتم عرض ملف مخاطر الائتمان لهذه الأصول وفقاً لحالتها من حيث التأخر في السداد بحسب مصفوفة المخصصات.

وتتكون ذمم التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء المنتشرين في قطاعات ومناطق جغرافية متنوعة، ويتم إجراء تقييم ائتماني مستمر لحالة ذمم التأمين المدينة لدى العملاء.

وفي نهاية السنة المالية، كانت أقصى درجة تعرض الشركة لمخاطر الائتمان من ذمم التأمين المدينة الموجودة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥,٨٢٦	٥,٨٢٦	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية الأخرى

لا يوجد لدى الشركة تركّز جوهري في مخاطر الائتمان، إذ إن التعرض للمخاطر موزّع على عدد كبير من الأطراف النظيرة والعملاء. وتُعرف الشركة الأطراف المقابلة على أنها تلك التي تتمتع بخصائص مماثلة إذا كانت جهات ذات علاقة. وتقتصر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأموال السائلة على أن الأطراف النظيرة هي بنوك تتمتع بتصنيفات ائتمانية عالية صادرة عن وكالات تصنيف ائتماني دولية.

ويعرض الجدول أدناه تحليلاً لأرصدة البنوك والودائع الثابتة وفق تصنيفات وكالات التصنيف في نهاية السنة المالية، استناداً إلى تصنيف وكالة موديز أو ما يعادله بالنسبة للعلاقة المصرفية الرئيسية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٥٦,٥٤٨	٥٧,٥٦٦	A1
-	-	A2
١١٨,٧٢٥	١٩٨,٦٣١	A3
٧٠٢	٩,٨٩٧	Aa3
-	-	Ba1
-	-	Ba2
٧٠,٣٣٦	٩٦,٧٢٦	Baa1
-	-	Baa2
٢٤٦,٣١١	٣٦٢,٨٢٠	

مخاطر السيولة

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

يتضمن الجدول أدناه ملخص لفترات استحقاق الأدوات المالية للشركة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للأدوات المالية على أساس الفترة المتبقية في نهاية فترة التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تراقب الإدارة فترات الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي بيان استحقاق الأصول والالتزامات المالية في تاريخ التقرير استناداً إلى ترتيبات السداد التعاقدية:

٢٠٢٥	أقل من ٩٠ يوماً	من ٩١ إلى ١٨٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
الأصول المالية					
-	-	-	-	٦٣١,٧٧٠	٦٣١,٧٧٠
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح رقم ٦)					
-	-	-	-	٢,٢٢٦	٢,٢٢٦
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (الإيضاح رقم ٦)					
-	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
ودائع قانونية					
٣٢٨,٠٣٤	٣٧,٩١٣	٤٣,١٩١	١٢,٦٠٢	٤٢١,٧٤٠	٤٢١,٧٤٠
أصول عقود إعادة التأمين					
١٨,٨٩٦	٤,٧٦٩	٣,٣١٣	-	٢٦,٩٧٨	٢٦,٩٧٨
ذمم مدينة أخرى					
٢٢٨,٨٢٣	-	١٥,٩٣٣	-	-	٢٤٤,٧٥٦
مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية - محملة بأرباح					
٣٥,٢٣٥	٣٨,٩٢٧	٢٦,١١٢	١٧,٨٠٠	١١٨,٠٧٤	١١٨,٠٧٤
٦١٠,٩٨٨	٨١,٦٠٩	٨٨,٥٤٩	٦٧٤,٣٩٨	١,٤٥٥,٥٤٤	١,٤٥٥,٥٤٤

الالتزامات المالية

التزامات عقود التأمين وإعادة

التأمين

ذمم دائنة أخرى

٤٧٣,٠٥٤	٨٥,٠٩٣	٨٢,٤١٣	٣٧,٤٩٨	٦٧٨,٠٥٨
١٤,٨٢٥	١,١٤١	٨,٥٤٦	١,٩٩٩	٢٦,٥١١
٤٨٧,٨٧٩	٨٦,٢٣٤	٩٠,٩٥٩	٣٩,٤٩٧	٧٠٤,٥٦٩

٢٠٢٤	أقل من ٩٠ يوماً	من ٩١ إلى ١٨٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً	أكثر من ٣٦٥ يوماً	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي

الأصول المالية

بالقيمة العادلة من خلال الدخل

الشامل الآخر (إيضاح رقم ٦)

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو

الخسائر (الإيضاح رقم ٦)

ودائع قانونية

أصول عقود إعادة التأمين

ذمم مدينة أخرى

مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية -

محملة بأرباح

مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية -

غير محملة بأرباح

-	-	-	-	٥٠٨,٩٤٨	٥٠٨,٩٤٨
-	-	-	-	١,٧٥٤	١,٧٥٤
-	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
١٧٢,٣٣٣	١٤٩,٤٧٦	٢٥٧,٦٥٠	٨٢,٧٥٢	٦٦٢,٢١١	٦٦٢,٢١١
١٥,٥٨٥	٤٣١	٦,٩٩٧	١,٤٠٠	٢٤,٤١٣	٢٤,٤١٣
٦٢,٣٥٧	١,٧٢٤	١١٥,٧٥٩	٥,٦٠٢	١٨٥,٤٤٢	١٨٥,٤٤٢
-	-	-	-	٦٠,٨٨٠	٦٠,٨٨٠
٢٥٠,٢٧٥	١٥١,٦٣١	٣٨٠,٤٠٦	٦٧١,٣٣٦	١,٤٥٣,٦٤٨	١,٤٥٣,٦٤٨

الالتزامات المالية

التزامات عقود التأمين وإعادة

التأمين

ذمم دائنة أخرى

٢١٥,٠١٥	١٨٩,١٣٨	٣٠٨,٥٤٢	١٠٢,٢٥٥	٨١٤,٩٥٠
١٣,٦٠٥	٣٨٠	١٣,٣٠٣	١,٢٥٢	٢٨,٥٤٠
٢٢٨,٦٢٠	١٨٩,٥١٨	٣٢١,٨٤٥	١٠٣,٥٠٧	٨٤٣,٤٩٠

٢٩ إدارة المخاطر (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على دخل أو تكاليف التمويل للشركة. لا تتعرض الشركة بشكل جوهري لمخاطر أسعار الفائدة على استثماراتها المالية في أدوات الدين والودائع لأجل لأنها تحمل معدلات فائدة ثابتة. ولذا فإن دخل الشركة وتدفقاتها النقدية التشغيلية تعتبر مستقلة إلى حد كبير عن التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تسعى الشركة عموماً إلى الحد من مخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة حثيثة لأسعار الفائدة في السوق والاستثمار في الأصول المالية التي يتوقع أن تكون مخاطرها أقل.

إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على ما يلي:

(i) التزامات المطالبات المتكبدة؛

(ii) وأصول المطالبات المتكبدة.

يوضح الجدول الوارد أدناه تأثير التغير بنسبة ١٪ في تعديل المخاطر والخصم على التزامات المطالبات المتكبدة وأصول المطالبات المتكبدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
التأثير على صافي أرباح (إعادة التأمين الإجمالية) ألف درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح (بعد خصم إعادة التأمين) ألف درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح (بعد خصم إعادة التأمين) ألف درهم إماراتي	التأثير على صافي أرباح (إعادة التأمين الإجمالية) ألف درهم إماراتي	
(٤,٩٥٥)	(٧٣١)	٧٣١	٤,٩٥٥	تعديل المخاطر
٢,٠٠٣	١,٦٦٠	(١,٦٦٠)	(٢,٠٠٣)	زيادة بنسبة ١٪
				نقص بنسبة ١٪
الخصم				
٤,٩٥٥	٧٣١	٧٣١	(٤,٩٥٥)	زيادة بنسبة ١٪
(٢,٠٠٣)	(١,٦٦٠)	(١,٦٦٠)	(٢,٠٠٣)	نقص بنسبة ١٪
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
تعديل المخاطر				
(٦,٣٥٦)	(١٥١)	١٥١	٦,٣٥٦	زيادة بنسبة ١٪
٦,٣٥٦	١٥١	(١٥١)	(٦,٣٥٦)	نقص بنسبة ١٪
الخصم				
١٧٩	١٠	١٠	(١٧٩)	زيادة بنسبة ١٪
(١٧٩)	(١٠)	(١٠)	(١٧٩)	نقص بنسبة ١٪

٣٠ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة مخاطر رأس المال فيما يلي:

- (١) الامتثال للمتطلبات الرأسمالية الخاصة بالتأمين التي يتطلبها المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥.
 - (٢) الحفاظ على قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من توفير عوائد للمساهمين.
 - (٣) توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال توفير منتجات وخدمات تتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.
- تدير الشركة هيكل رأس المال مع إجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل مقدار توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين، أو إصدار أسهم جديدة.
- الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي لشركات التأمين، الذي يجب الاحتفاظ به في جميع الأوقات على مدار العام وفقاً للقانون، هو ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي).

٣٠ إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

لم تطرأ أي تغييرات على أهداف أو سياسات أو إجراءات إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

يلخص الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وما تحتفظ به فعلياً من حقوق ملكية في نهاية السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٤٦,٣٢٢	٣٦٢,٨٣٠	النقد وما يعادله
٨٠٣,١٤٦	٩٥٠,٨٩٠	إجمالي حقوق الملكية
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي

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

يلخص الجدول أدناه مطلب الحد الأدنى لرأس المال والحد الأدنى لمبلغ الضمان ومتطلب ملائة رأس المال للشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به للوفاء بهوامش الملائة هذه على النحو المحدد في التعليمات المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال
٢٠٤,١٢٠	١٩٧,٨٧١	مُتطلبات ملائة رأس المال
٦٨,٠٤٠	٧٨,٣٣٠	الحد الأدنى لمبلغ الضمان
٣٦٩,٠٥٧	٤٤١,٢٧٠	المبالغ الخاصة الأساسية
٢٦٩,٠٥٧	٣٤١,٢٧٠	الفائض في هامش ملائة الحد الأدنى لرأس المال
١٦٤,٩٣٧	٢٤٣,٣٩٨	الفائض في هامش ملائة رأس المال
٣٠١,٠١٧	٣٦٢,٩٤٠	الفائض في هامش ملائة الحد الأدنى لمبلغ الضمان

تشمل الأصول المالية للشركة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١٢,٣ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: استثمارات مُدرجة بقيمة ١٢,٨ مليون درهم إماراتي) باسم السيد رئيس مجلس الإدارة مُحتفظ بها لصالح الشركة. وفقاً للتعميم رقم (CBUAE/BIS/2023/729) الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لا تعتبر الأصول غير المدرجة باسم الشركة مقبولة في بيان المركز المالي النظامي للشركة.

بناءً على المتطلبات التنظيمية الصادرة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، فإن الحد الأدنى اللازم لرأس المال التنظيمي هو ١٠٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٠ مليون درهم إماراتي) مقابل رأس مال الشركة المدفوع البالغ ١١٥,٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١١٥,٥ مليون درهم إماراتي).

لقد امتثلت الشركة وعملياتها المنظمة بشكل فردي لجميع متطلبات رأس المال المفروضة من الخارج على مدار السنة. لم تكن هناك أية تغييرات في إدارة الشركة لرأس المال خلال السنة.

٣١ أرقام المقارنة

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