شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

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

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
تقرير مدققي الحسابات المستقلين والبيانات المالية

جدول المحتويات

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

تقرير مجلس الإدارة

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

أولاً: أنشطة التأمين:

في ظل توجيهات مجلس إدارة الشركة للحفاظ على الأرباح التي حققتها الشركة خلال العامين الماضيين، واصلت الشركة سياسة الاكتتاب الرشيدة لاختيار الأعمال وفقا للنتائج الفنية التي تم التوصل إليها على النحو التالي:

النتائج التشغيلية:

بلغ إجمالي إيرادات خدمة التأمين ما قيمته ٣٩,٦ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بإيرادات خدمة التأمين البالغ قيمتها ٣٢,١ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤. بينما بلغت مصروفات خدمة التأمين ما قيمته ١,٢ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بمصروفات خدمة التأمين البالغ قيمتها (٨٨) مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤ ، و يعود انخفاض مصروفات خدمات التأمين في عام ٢٠٢٥ بشكل أساسي إلى عدم تسجيل مطالبات كبيرة متعلقة بالفيضانات التي حصلت في عام ٢٠٢٤، والتي كانت قد أدت إلى زيادة ملحوظة في مصروفات خدمات التأمين.

وخلال عام ٢٠٢٥، تمت تسوية معظم هذه المطالبات، ولم تحدث أي كوارث مماثلة في العام الحالي.

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

ثانياً: الأنشطة الاستثمارية:

- بلغت أرباح الاستثمارات لسنة ٢٠٢٥ ما قيمته ٦٥ مليون درهم إماراتي مقارنة بأرباح قدرها ١٩ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤.
- كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية، استحوذت الشركة على أصول مالية من خلال الأرباح أو الخسائر بلغت ٣١,٧ مليون درهم إماراتي والأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر و بلغت قيمته ٠,٧ مليون درهم إماراتي خلال السنة مقارنة بما قيمته ١٨,١ مليون درهم إماراتي و

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704
المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)
sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

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

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

يتمثل الهدف الرئيسي لمجلس إدارة الشركة وإدارتها التنفيذية في الحفاظ على الكيان الاقتصادي وتطويره بما يعود بالنفع على الوطن والمواطنين والمستثمرين. ولذلك فإننا ملتزمون بأن نكون في مصاف الشركات التنافسية المهنية وملتزمون بتطبيق أعلى معايير الجودة والحوكمة الإدارية للوفاء بمتطلبات الشفافية والإفصاح.

- جددت الشركة اتفاقيات إعادة التأمين لعام٢٠٢٦ على أساس فني لضمان استمرارية أداء الاكتتاب والتوسع في العمليات.

وختامًا، نود أن نتوجه بالشكر لأعضاء مجلس الإدارة وجميع الموظفين على جهودهم المضنية ونتطلع إلى مزيد من العمل لمواصلة نجاح مسيرتنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

أحمد محمد حمد المدفع
رئيس مجلس الإدارة

الشارقة للتأمين ش.م.ع
المكتب الرئيسي
Head Office
Sharjah Insurance Co. P.S.C.

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704
المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)
sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
٢٠٠٤، برج البطحاء
ص.ب ٢٨٦٥٣، كورنيش البحيرة
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٠٧٠٠ ٥١٧ (٦) ٩٧١+، www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

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

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

أساس إبداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

قياس التزامات عقود التأمين	
راجع الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية	
أمر التدقيق الرئيسي	**كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي**
يعتبر قياس إجمالي التزامات عقود التأمين من أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهميتها المادية في البيانات المالية، وما ينطوي عليه من أحكام جوهرية وحالات عدم اليقين في التقديرات. قامت الشركة بتطبيق منهجية تخصيص الأقساط على جميع مجموعات عقود التأمين. تتضمن عملية القياس مجموعة من أساليب التقييم الاكتواري، والتي تعتمد بدورها على بيانات ذات صلة ومجموعة من الافتراضات ذات الطبيعة التقديرية. كما يتطلب تحديد منهجية القياس المناسبة لمجموعة العقود وضع أحكام جوهرية. إن التغييرات في أساليب التقييم والافتراضات من شأنها أن تؤثر بشكل مادي على قياس التزامات عقود التأمين، ومن ثم على بيان الأرباح أو الخسائر. لا تزال التزامات عقود التأمين المقاسة باستخدام منهجية تخصيص الأقساط عرضة لمخاطر من تقدير قيمة التزام المطالبات المتكبدة على نحو غير مناسب، وذلك للأسباب التالية: • تعيين أساليب تحديد المطالبات المتوقعة النهائية على نحو غير مناسب. • وضع الافتراضات المستخدمة في تقدير المطالبات المتوقعة النهائية على نحو غير مناسب. • تطبيق الأساليب والافتراضات والبيانات على نحو غير مناسب. يعتمد قياس هذه الالتزامات على مدى اكتمال ودقة وملاءمة البيانات المستخدمة في النماذج الاكتوارية. إن عدم اكتمال وعدم دقة البيانات المستخدمة في حساب التزامات عقود التأمين المذكورة أعلاه قد يؤثر بشكل مادي على البيانات المالية.	تضمنت إجراءات تدقيقنا، بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، ما يلي: • تقييم تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بالاكتتاب وأقساط التأمين، ومعالجة المطالبات، وعملية رصد الاحتياطيات الاكتوارية لتقدير تكلفة التزام المطالبات المتكبدة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، عقد مناقشات مع موظفي الشؤون المالية وأعمال التقييم الاكتواري ومتخصصي أعمال التقييم الاكتواري بالشركة، لفهم ما يلي: - منهجية تقدير التزام المطالبات المتكبدة؛ و - الافتراضات الرئيسية المستخدمة والتغييرات التي طرأت عليها. • تقييم مدى ملاءمة تحديد الشركة لمجموعات عقود التأمين، وتطبيق أساليب القياس ذات الصلة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم الأساليب والافتراضات لتحديد مدى ملاءمة المطالبات المتوقعة النهائية، بما في ذلك تقييم منهجية الإدارة مقارنةً بالممارسات السوقية. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، احتساب تكلفة التزام المطالبات المتكبدة بشكل مستقل لعينة من مجموعات عقود التأمين، وذلك لفحص وتمحيص افتراضات الإدارة المستخدمة في احتساب التزام المطالبات المتكبدة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، التحقق من الدقة الحسابية للعمليات المحاسبية المستخدمة في قياس التزامات عقود التأمين، بما في ذلك المنهجيات والافتراضات والبيانات ذات الصلة المستخدمة في نماذج التقييم الاكتواري.

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

قياس التزامات عقود التأمين (تابع)	
راجع الإيضاح ١٠ حول البيانات المالية	
أمر التدقيق الرئيسي	**كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي**
إن تقييم المنهجيات والافتراضات الاكتوارية المعقدة يتطلب خبرة متخصصة في أعمال التدقيق والتقييم الاكتواري.	• بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم منهجية الإدارة في تحديد إيرادات الأقساط المتوقعة، بما في ذلك منهجية توزيع هذه الإيرادات على فترات التغطية. • تقييم مؤهلات وكفاءة وموضوعية متخصصي التقييم الاكتواري الخارجيين لدى الشركة. • فحص مدى اكتمال ودقة وملاءمة البيانات المستخدمة في نماذج التقييم الاكتواري، وذلك على أساس العينة، من خلال مطابقتها مع السجلات المحاسبية ذات الصلة. • بدعم متخصصي أعمال التقييم الاكتواري لدينا، تقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالتزامات عقود التأمين الواردة في البيانات المالية للشركة مقابل متطلبات معايير المحاسبة ذات الصلة.

أمر أخر – متعلق بالمعلومات المقارنة

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

المعلومات الأخرى

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

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

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

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

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

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

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

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

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

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

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

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته؛

٣) قامت الشركة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع ما جاء في السجلات المحاسبية للشركة؛

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية، قامت الشركة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛

٦) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و

٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أي من الأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، أو نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

علاوة على ذلك، وكما تقتضي المادة (١٤٠) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، واللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين، فإننا ننوه إلى أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والتفسيرات التي نراها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة

عادل عابد
رقم التسجيل: ٥٥٤١
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 31 MAR 2026

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي إنترناشيونال ليمتد، شركة إنجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة. كي بي إم جي لوار جلف ليمتد – فرع الشارقة مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
البيانات المالية

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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



أحمد محمد حمد المدفع
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان الأرباح أو الخسائر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

بيان الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

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

١ الوضع القانوني وأنشطة الشركة

تأسست شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع - الشارقة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري الصادر عن صاحب السمو حاكم الشارقة بتاريخ ٨ مارس ١٩٧٠. تخضع الشركة لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، واللوائح المالية ذات الصلة بشركات التأمين، وهي مسجلة في سجل شركات التأمين لدى البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة (هيئة التأمين سابقاً) برقم تسجيل ١٢. تدير الشركة أعمالها من خلال مقرها الرئيسي في إمارة الشارقة، ولها فرع في دبي. إن مكتبها المسجل هو ص.ب. ٧٩٢، الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. إن الشخص المسيطر الأساسي على الشركة هو السيد/ سالم عبد الله سالم الحوسني.

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

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

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المُطبَّقة في البيانات المالية

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

المعيار	تاريخ التفعيل
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بعدم إمكانية صرف عملة ما	١ يناير ٢٠٢٥

طبَّقت الشركة هذه المعايير ولم يكن لها أي تأثير مادي على هذه البيانات المالية.

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

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

رقم المعيار	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - تعديلات على طُرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "العرض والإفصاح في البيانات المالية"	١ يناير ٢٠٢٧
بيع الأصول أو المساهمة بها فيما بين مستثمر وشركته التابعة أو مشروعه المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ التفعيل مؤجل إلى أجل غير مسمى

٣ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي ("الدرهم إماراتي")، وهي العملة التشغيلية للشركة. تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية. تتوافق البيانات المالية مع متطلبات المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٢٥، بالإضافة إلى اللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين وغيرها من اللوائح الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

٣ بيان الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية المسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية والأصول المالية المسجّلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم بيانها بالقيمة العادلة وكذلك مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الذي يحتسب وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة. يتم قياس التزامات عقود التأمين وإعادة التأمين باستخدام أسلوب تخصيص الأقساط وفقاً للمعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. في حال كانت العقود مثقلة بالتزامات، تتم إضافة عنصر خسارة ليعكس الفرق بين التزامات أسلوب تخصيص الأقساط والتدفقات النقدية الناتجة عن التنفيذ. يتم قياس التزامات المطالبات المتكبدة باستخدام التدفقات النقدية المُقدرة الناتجة عن التنفيذ.

لم يتم عرض بيان المركز المالي للشركة باستخدام التصنيف متداول/غير متداول. ومع ذلك، تصنّف الأرصدة التالية عموماً على أنها متداولة: النقد وما يعادله والمبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذمم ضريبة الدخل الدائنة والذمم الدائنة الأخرى. بينما تصنّف الأرصدة التالية عموماً على أنها غير متداولة: الممتلكات والمعدات، والأصول غير الملموسة، والاستثمارات العقارية، والوديعة القانونية. أما الأرصدة التالية فهي ذات طبيعة مختلطة (تشمل أجزاء متداولة وأخرى غير متداولة): الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأصول عقود إعادة التأمين وأصول عقود التأمين والتزامات عقود التأمين والتزامات عقود إعادة التأمين والتزامات عقود الإيجار والتزامات الضريبة المؤجلة ومخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.

٤ السياسات المحاسبية المادية

تتوافق السياسات والأحكام المحاسبية الهامة ومصادر التقدير الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مع تلك السياسات المستخدمة في البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ والعديد من التعديلات والتفسيرات التي تطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٥.

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

تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم الشركة بإصدار عقود التأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر تأمين كبيرة من حاملي وثائقها. كما يمكن نقل المخاطر المالية بموجب عقود التأمين.

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين

مستوى التجميع

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

اختارت الشركة تجميع تلك العقود التي قد تكون ضمن مجموعات مختلفة فقط لأن القانون أو اللوائح تقيد على وجه التحديد قدرتها العملية على تحديد سعر أو مستوى مختلف من التعويضات لحاملي الوثائق بخصائص مختلفة. طبقت الشركة نهجاً بأثر رجعي كامل للانتقال إلى المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تنقسم المحافظ إلى مجموعات من العقود حسب الربع الذي تم فيه الإصدار والربحية لأغراض الاعتراف والقياس.

ومن ثمّ، تنقسم المحافظ في كل ربع تم فيه الإصدار إلى ثلاث مجموعات، وهي على النحو التالي:

- مجموعة العقود المثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي (إن وجدت)
- ومجموعة العقود التي لا تحظى بأي احتمالٍ ملحوظ، عند الاعتراف المبدئي، بأن تصير مثقلة بالالتزامات لاحقاً (إن وجدت)
- مجموعة العقود الأخرى المتبقية في المحفظة (إن وجدت)

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

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

فيما يلي بعض الحقائق والظروف ذات الصلة التي تضعها الشركة بعين الاعتبار:

- تقييم النسب المجمعة المتوقعة؛
- معلومات التسعير؛
- نتائج عقود مماثلة تم الاعتراف بها؛
- وعوامل بيئية، مثل التغيير في أوضاع السوق أو لوائحه.

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

الاعتراف

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

- بداية فترة تغطية مجموعة العقود؛
- تاريخ استحقاق الدفعة الأولى من حامل الوثيقة في مجموعة العقود أو تاريخ استلامها مالم يكن هناك تاريخ استحقاق مُحدد؛
- بالنسبة لمجموعة العقود المثقلة بالتزامات، إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن مجموعة العقود 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 المبدئي بأي عقد أساسي؛
- من بداية فترة تغطية مجموعة العقود، في جميع الحالات الأخرى، تضيف الشركة عقوداً جديدة إلى المجموعة عند إصدارها تلك العقود أو بدئها.

حدود العقد

عند قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية داخل حدود كل عقد في المجموعة. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية خلال سنة التقرير والتي يمكن للشركة خلالها إلزام حامل الوثيقة بدفع أقساط، أو يكون للشركة التزام فعلي بتقديم خدمات لحامل الوثيقة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

حدود العقد (تابع)

ينتهي الالتزام الفعلي بتقديم الخدمات عندما:

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

يتم استيفاء كلا المعيارين التاليين:

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

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

القياس - نهج تخصيص الأقساط

عقود التأمين - القياس المبدئي

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

- فترة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك التغطية الناشئة عن جميع الأقساط التي تقع ضمن حدود العقد؛ أو
- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن عام واحد، قامت الشركة بوضع نماذج 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 إنتاجه باستخدام النموذج العام. وضعت كذلك الشركة في اعتبارها عند تقييم الأهمية النسبية العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

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

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

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)

عقود التأمين - القياس اللاحق

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

- زائداً الأقساط المستلمة في السنة؛
- ناقصاً التدفقات النقدية المرسلة لاستحواذ وثائق التأمين؛
- زائداً أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ المعترف بها كمصروف في فترة إعداد التقارير للمجموعة؛
- زائداً أي تعديل على مكون التمويل، عندما يكون مناسباً؛
- ناقصاً المبلغ المعترف به كإيراد تأمين لفترة التغطية؛
- ناقصاً أي مكون استثماري مدفوع أو تم تحويله إلى التزام المطالبات المتكبدة.

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

تخصص التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين على أساس القسط الثابت كحصة من الأقساط ضمن الأرباح أو الخسائر (من خلال مصروفات خدمات التأمين).

عقود إعادة التأمين

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

عقود التأمين - التعديل والإلغاء

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بعقود التأمين عندما:

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

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

العرض

عرضت الشركة بشكل منفصل، في بيان المركز المالي، القيمة الدفترية لعقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على أساس المحفظة. بناءً على ذلك، يتم عرض محافظ عقود التأمين الصادرة التي تمثل صافي مركز أصول وتلك التي تمثل صافي مركز التزامات بشكل منفصل. على غرار ذلك، يتم عرض محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها التي تمثل صافي مركز أصول وتلك التي تمثل صافي مركز التزامات بشكل منفصل.

يتم تضمين أي أصول أو التزامات للتدفقات النقدية المرتبطة باستحواذ التأمين المعترف بها قبل عقود التأمين المقابلة بالقيمة الدفترية لمجموعات عقود التأمين الصادرة ذات الصلة.

تفصل الشركة بين إجمالي المبلغ المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر ونتائج خدمة التأمين، والتي تشتمل على إيرادات التأمين ومصروفات خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

القياس - نهج تخصيص الأقساط (تابع)

العرض (تابع)

تفصل الشركة بين التغيير في تعديل المخاطر غير المالية بين الجزء المالي وغير المالي الذي سيتم عرضه في إيرادات ومصروفات تمويل التأمين وفي نتائج خدمة التأمين على التوالي. تعرض الشركة بشكل منفصل الإيرادات أو المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها من المصروفات أو الإيرادات من عقود التأمين الصادرة.

إيرادات التأمين

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

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

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

مكونات الخسائر

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

إيرادات ومصروفات تمويل التأمين

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

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

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

صافي إيرادات أو مصروفات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

المعالجة المحاسبية لعقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

عقود التأمين

التعريف والاعتراف والقياس

تُصدر الشركة عقوداً يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. تتمثل عقود التأمين في تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهرية.

يتم تصنيف عقود التأمين إلى قسمين أساسيين وذلك بناء على طول فترة تغطية مخاطر عقد التأمين وكذلك ثبات أو عدم ثابت شروط وأحكام العقد.

عقود التأمين قصيرة الأجل

تتمثل هذه العقود في عقود التأمين الصحي والتأمين على المركبات والممتلكات والتأمين الهندسي وعقود للتأمين على الحياة قصيرة الأجل.

تعمل عقود التأمين الصحي على حماية عملاء الشركة من مخاطر تكبد النفقات الطبية. يمثل تقييم الوضع الصحي جزءاً من إجراءات الاكتتاب لدى الشركة والتي يتم بموجبها تحميل أقساط التأمين بما يعكس الحالة الصحية للمتقدم بطلب التأمين والتاريخ الطبي عن عائلته. ترتكز الأسعار على الافتراضات مثل افتراضات الحياة والتي تستند على الخبرة السابقة والتوجهات الحالية. علاوة على ذلك، تخضع العقود التي تنطوي على مخاطر وضمانات محددة للتقييم بغرض تحديد إمكانية تحقيق أرباح وفقاً للإجراءات الموضوعة مسبقاً قبل اعتمادها.

التأمين الهندسي هو وثيقة تأمين تغطي مجموعة واسعة من المخاطر المتعلقة بالأعمال الهندسية؛ وهو تأمين شامل يوفر حماية كاملة ضد المخاطر المرتبطة بتركيب وفك وتشغيل أي ماكينات أو آلات أو معدات.

التأمين على المركبات بما يشمل من تأمين شامل والتأمين ضد الغير. يغطي التأمين الشامل حامل وثيقة التأمين ضد أي خسارة أو ضرر يلحق بمركبة حامل الوثيقة بسبب منه نفسه أو بسبب الغير. كما أنها تغطي الغير عن الخسارة أو الضرر الذي يسببه حامل وثيقة التأمين. من ناحية أخرى، لا يغطي التأمين ضد الغير سوى الطرف الآخر فقط عن أي خسارة ضرر يسببها حامل وثيقة التأمين.

تعوض عقود التأمين على الممتلكات عملاء الشركة بشكل أساسي عن الأضرار التي لحقت بممتلكاتهم أو قيمة الممتلكات المفقودة. يتسنى كذلك للعملاء المعنيين بالقيام بأنشطة تجارية داخل مبانيهم الحصول على تعويض عن خسارة الأرباح الناجمة عن عدم القدرة على استخدام الممتلكات المؤمن عليها في أنشطتهم التجارية (تغطية انقطاع الأعمال).

تعمل عقود قصيرة الأجل للتأمين على الحياة (التأمين الائتماني على الحياة) على حماية عملاء الشركة من عواقب الأحداث التي من شأنها أن تؤثر على قدرة العميل أو من يعولهم على الحفاظ على مستوى دخلهم الحالي. إن المزايا المضمونة المدفوعة عند وقوع حدث التأمين المحدد تكون إما ثابتة أو مرتبطة بمدى الخسارة الاقتصادية التي يتكبدها حامل الوثيقة. لا توجد مزايا للاستحقاق أو الاسترداد.

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

إن احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير الموزَّعة مقابل مخصصات تمثل مصروفات المطالبات المستقبلية والتكاليف المرتبطة بها والتي لا تتعلق بحالة معينة. وهي تمثل جميع المصروفات والتكاليف الأخرى المتعلقة بالفصل في المطالبات ولكن لا يمكن تخصيصها لمطالبة معينة ويتم احتسابها بناءً على التوصيات الواردة في تقرير التقييم الصادر من خبراء التقييم الاكتواري الخارجيين المكلفين من الشركة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

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

عقود التأمين (تابع)

عقود إعادة التأمين

إن العقود التي تبرمها الشركة مع شركات إعادة التأمين والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن الشركة والتي تفي بمتطلبات تصنيف عقود التأمين، يتم تصنيفها على أنها عقود إعادة التأمين. تُصنَّف العقود التي لا تفي بمتطلبات هذا التصنيف على أنها أصول مالية. يتم إدراج عقود التأمين المبرمة من قبل الشركة مع شركات تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. إن المنافع المستحقة للشركة بموجب عقود إعادة التأمين يتم الاعتراف بها كأصول عقود إعادة التأمين. تتكون هذه الأصول من أرصدة قصيرة الأجل مستحقة من شركات إعادة التأمين، بالإضافة إلى ذمم مدينة طويلة الأجل تعتمد على المطالبات المتوقعة والمنافع الناتجة بموجب عقود إعادة التأمين ذات الصلة. إن المبالغ القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى شركات إعادة التأمين يتم قياسها بصورة منتظمة مع المبالغ المرتبطة بعقود إعادة التأمين بموجب شروط كل عقد من عقود إعادة التأمين. تتمثل التزامات إعادة التأمين بشكل رئيسي في أقساط مُستحقة الدفع لعقود إعادة التأمين ويتم الاعتراف بها كمصروفات عند استحقاقها.

التزامات عقود التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات التي تم الإبلاغ عنها للشركة ولم يتم دفعها في نهاية سنة التقرير، بالإضافة إلى المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها.

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

تعويضات نظير الانقاذ والإحلال

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

الاعتراف بالإيرادات

إيرادات عقود التأمين

يتم قياس إيرادات عقود التأمين وفقاً لمعايير الاعتراف بالإيرادات الواردة ضمن عقود التأمين في هذه البيانات المالية (إيضاح ٤ ضمن بند عقود التأمين).

إيرادات الفائدة

تستحق إيرادات الفائدة على أساس زمني استناداً إلى أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة الفعلي المستخدم، والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه عادةً تخفيض المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند ثبوت حقوق الشركة في استلام الدفعات.

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية المؤجرة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ذو الصلة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

العملات الأجنبية

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

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

مكافآت الموظفين

خطة المكافآت المحددة

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

خطة الاشتراكات المُحددة

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

الممتلكات والمعدات

تُسجل الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر محددة لانخفاض القيمة. يحتسب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول المعنية باستخدام طريقة القسط الثابت بشكل متناسب. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك بنهاية كل سنة مع احتساب أثر أي تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والمعدات أو سحبه من الخدمة على أنها الفرق بين المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ويتم الاعتراف بها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

إن الأعمار الإنتاجية التي توضع في الاعتبار عند احتساب الاستهلاك لجميع الأصول هي ٤ - ٥ سنوات. يتم احتساب الاستهلاك لأصول حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار البالغة ٥ سنوات.

الأصول غير الملموسة

يتم تسجيل الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المحددة، إن وجدت. يُحتسب الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذه الأصول. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الإطفاء بنهاية كل فترة تقرير سنوية مع احتساب تأثير أي تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي. إن الأعمار الإنتاجية التي يتم أخذها بالاعتبار عند احتساب الإطفاء هي ٤ سنوات.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

استثمارات عقارية

الاستثمارات العقارية هي عقارات محتفظ بها بغرض الحصول على إيجارات و/أو زيادة رأس المال بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء التي لها نفس الأغراض. يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق في تاريخ التقرير. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الدخل للسنة التي تنشأ فيها هذه الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيمة العادلة بواسطة خبير تقييم خارجي مستقل.

يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية عند استبعادها أو إيقاف استخدامها تماماً ويصبح من غير المتوقع تحقيق أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاستخدام أو الاستبعاد في بيان الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم فيها إيقاف الاستخدام أو البيع.

النقد وما يعادله

لغرض عرض بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في يعادله على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة. يقع النقد وما يعادله ضمن نطاق حسابات خسائر الائتمان المتوقعة لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

ودائع ثابتة

الودائع الثابتة هي الودائع المحتفظ بها لدى البنوك وتكون فترات استحقاقها الأصلية أكثر من ثلاثة أشهر، ويتم قياسها مبدئيا بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة. تقع الودائع الثابتة ضمن نطاق حساب خسائر الائتمان المتوقعة لتقييم الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في نهاية كل سنة تقرير بمراجعة القيم الدفترية للأصول الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أنها تعرضت لخسائر انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل بغرض تحديد مدى خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حالة تعذر تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما بصورة فردية، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

أما في حالة إمكانية تحديد أساس معقول ومتسق للتخصيص، فإنه يتم تخصيص الأصول التجارية إلى الوحدات المُنتجة للنقد الفردية، وإلا فإنه يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد والتي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول ومتسق لها. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة من الاستخدام، أيّهما أكبر.

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يتطلب من الشركة تسوية الالتزام، وعندما يمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بمخصصات الخسائر التشغيلية المستقبلية.

إن القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية الفترة المشمولة بالتقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، يتم الاعتراف بالمبلغ مستحق القبض كأصل في حال كان من المؤكد استرداد المبلغ ويمكن قياس المبلغ مستحق القبض بصورة موثوقة.

حقوق الملكية

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

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

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

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

تشمل الأرباح المحتجزة أرباح السنة الحالية وكافة الأرباح المُحتجزة للسنوات السابقة.

عقود الإيجار

الشركة بصفتها مستأجر

تعترف الشركة، في تاريخ بدء عقد الإيجار بأصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي. يتم قياس أصول حق استخدام بالتكلفة، حيث تتكون هذه العملية من القياس الأولي لالتزامات الإيجار، وأي تكاليف مباشرة تتكبدها الشركة وكذلك تقدير أي تكاليف لازمة لتفكيك الأصول وإزالتها في نهاية مدة الإيجار، وأي مدفوعات إيجار تم سدادها قبل تاريخ بدء الإيجار (بعد خصم أي حوافز تم الحصول عليها).

تحتسب الشركة استهلاك أصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار وحتى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو حتى نهاية مدة الإيجار. تقوم الشركة أيضاً بتقييم أصول حق الاستخدام للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض في القيمة عند وجود مثل هذه المؤشرات. في تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بقياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان هذا المعدل متوفراً بسهولة أو باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة.

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

عقود الإيجار (تابع)

الشركة بصفتها مستأجر (تابع)

اختارت الشركة احتساب عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة باستخدام وسائل عملية. إذ أنه بدلاً من الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار، يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بهما كمصروفات في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

تم إدراج أصول حق الاستخدام في بيان المركز المالي في الممتلكات والمعدات وتم إدراج التزامات الإيجار كبند منفصل كالتزامات إيجار.

الشركة بصفتها الطرف المؤجر

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

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بجميع الأصول المالية وإيقاف الاعتراف بها في تاريخ المتاجرة حيث يكون شراء أو بيع الأصل المالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن الإطار الزمني الذي يحدده السوق المعني، ويتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، باستثناء تلك الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

جميع الأصول المالية المعترف بها التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ يجب قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية. ولا سيما:

(١) أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، والتي لها تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة المُستحقة على المبلغ الأصلي القائم، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛

(٢) أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، حيث أن لهذه الأدوات تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط دُفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛

(٣) يتم قياس جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة أو المحتفظ بها للبيع) واستثمارات الأسهم لاحقا بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، قد تقوم الشركة بالاختيار/التخصيص التالي غير القابل للإلغاء عند الاعتراف المبدئي بأصل مالي على أساس كل أصل على حدة:

أ- يجوز للشركة أن تختار بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو بمقابل طارئ معترف به من قبل المشتري في اندماج الأعمال الذي ينطبق عليه المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣، في الدخل الشامل الآخر؛

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

المبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى

يتم قياس المبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدّل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي، فيما عدا الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفوائد عليها غير جوهري.

معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأداة المالية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو، حيثما يكون ملائماً، خلال فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو الالتزام المالي. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

يتضمن احتساب معدل الفائدة الفعلي جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد التي تكون إضافية والتي تنسب مباشرة إلى ترتيبات الإقراض المحددة وتكاليف المعاملة وجميع العلاوات الأخرى أو الخصومات. بالنسبة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات في الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إلا إذا قامت الشركة بتصنيف استثمار غير محتفظ به للمتاجرة على أنه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي به.

يتم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في نهاية كل سنة تقرير، بالإضافة إلى أي أرباح أو خسائر تنتج عند إعادة القياس ومعترف بها في بيان الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة بالطريقة الموضحة في الإيضاح رقم ٢٨.

يُعتبر الأصل المالي أنه محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:
- تم شراؤه أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب؛
- كان عند الاعتراف المبدئي، جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة ويتضمن أدلة على نمط فعلي حديث على تحقيق أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- إذا كان أداة مشتقة غير مصنفة وتعتبر أداة تحوط أو ضمان مالي.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يثبت حق الشركة في استلام الأرباح وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات"، ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تختار بشكل نهائي (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به لغرض المتاجرة.

يتم تصنيف الاستثمارات في سندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتُقاس مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عندما يتم استبعاد سندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم بيانها مسبقاً بصورة متراكمة بالقيمة العادلة في حقوق الملكية، لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر، لكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح على هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الأرباح أو الخسائر عندما يثبت حق الشركة في استلام الأرباح وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات".

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ الشركة بموجبه بأصول مالية، عندئذٍ يُعاد تصنيف الأصول المالية المتأثرة بهذا التغيير. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتباراً من اليوم الأول من سنة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الأصول المالية للشركة. خلال السنة المالية الحالية والسنة المحاسبية السابقة، لم يكن هناك أي تغيير في نموذج الأعمال الذي تحتفظ فيه الشركة بأصول مالية وبالتالي لم يتم إجراء إعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في معيار المحاسبية الدولي رقم ٣٩ بنموذج استشرافي "خسائر الائتمان المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بخسائر المخصصات للخسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المصرفية متضمنة الودائع القانونية والودائع الثابتة وذمم التأمين المدينة والأخرى غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في حقوق الملكية.

باستثناء الأصول المالية "المشتراة أو المنشأة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة" (التي تؤخذ في الاعتبار بشكل منفصل أدناه)، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسائر بمبلغ يعادل:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني التي تنتج عن أحداث التخلف عن سداد الأدوات المالية التي يحتمل وقوعها في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (المشار إليها ضمن المرحلة ١)؛ أو
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني، أي: خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني الناتجة عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية (يشار إليها ضمن المرحلة ٢ والمرحلة ٣).

يجب تكوين مخصص خسائر عن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني بالنسبة للأداة المالية إذا كانت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تُقاس خسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

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

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

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

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة الملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد. والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للشركة وتقييم الجدارة الائتمانية والمعلومات الاستشرافية.

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

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

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

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

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

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

يعتبر أن الأصل المالي قد تعرض "لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل المالي وكافة مخاطر وامتيازات ملكيته إلى منشأة أخرى بصورة فعلية. إذا لم تقم الشركة بتحويل الأصول المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع الامتيازات والمخاطر المتعلقة بملكية الأصول المالية فإن الشركة تقوم بالاعتراف بحصتها المتبقية في الأصل والالتزام ذو الصلة بالمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. في حالة احتفاظ الشركة بكافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المالية المحولة بصورة فعلية، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصول المالية وتقوم أيضا بالاعتراف بالقرض المضمون بناءً على المتحصلات المقبوضة.

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

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي مصنف كاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم بيانها مسبقاً بصورة متراكمة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاحتياطي الأوراق المالية، لا يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر، لكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأدوات دين أو أدوات حقوق ملكية

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

أدوات حقوق الملكية

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

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية فقط عندما، يتم الوفاء بالتزامات الشركة أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها.

توزيعات الأرباح

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

قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في المبلغ الذي يُمكن استلامه نظير بيع أصلٍ أو سداده من أجل نقل التزام في إطار معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية على أساس ذلك الغرض.

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستناد قدر الإمكان إلى المدخلات التي يمكن ملاحظتها والاستناد بأقل قدر ممكن إلى المدخلات غير الملحوظة.

إن كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل.

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الضرائب

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

الضريبة الحالية

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

الضريبة المؤجلة

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

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

الأحكام المحاسبية المادية والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

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

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

الأحكام المحاسبية المادية

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

تصنيف الاستثمارات

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

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

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

تصنيف العقارات

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

المصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

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

الالتزام النهائي الناشئ عن المطالبات بموجب عقود التأمين

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

عقود التأمين وإعادة التأمين

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

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الالتزام للتغطية المتبقية

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

الالتزام للمطالبات المتكبدة

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

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

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

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

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

معدلات الخصم

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

معدلات الخصم المطبقة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية مبينة أدناه:

السنة المالية	سنة واحدة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٪٦,٢٥	٪٦,٢٥	٪٦,٢٥	٪٦,٢٥	٪٦,٢٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥	٪٥

٤ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

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

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

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

إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

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

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

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

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

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

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

٥ ممتلكات ومعدات

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

٦ أصول غير ملموسة

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

٧ استثمارات عقارية

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

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

٢. خلال السنة، قامت الشركة ببيع ثلاثة (٣) محلات سوق رقم ٢٠ و٢١ في المبنى ٢، والمحل رقم ١٦ في المبنى ٧، الواقعة في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة، وحققت أرباح بلغت ١,٢٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

تفاصيل الاستثمارات العقارية للشركة وقيمها العادلة كما يلي

	٢٠٢٥ **درهم إماراتي**	٢٠٢٤ درهم إماراتي
محلات في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة	**٣٧,٥٨٥,٠٠٠**	٤٤,٩٧٥,٠٠٠
قطع أراضي في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة	**٤,٦١٨,٠٠٠**	٦,١٧٠,٠٠٠
فيلات في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة	**٢,٩٩٢,٠٠٠**	٢,٩٦٣,٠٠٠
مباني في الشارقة بدولة الإمارات العربية المتحدة	**٣,٠٥٠,٠٠٠**	٢,٩٥٠,٠٠٠
	٤٨,٢٤٥,٠٠٠	٥٧,٠٥٨,٠٠٠

٧ استثمارات عقارية (تابع)

قياس القيمة العادلة

١. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

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

٢. طريقة التقييم والمدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة

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

طريقة التقييم	مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة	حساسية قياس القيمة العادلة للمدخلات غير القابلة للملاحظة
طريقة السوق (طريقة مقارنة المبيعات)	القابلة للملاحظة: أسعار المبيعات القابلة للمقارنة من الأسواق النشطة، اتجاهات السوق غير القابل للملاحظة: التعديلات المتعلقة بالموقع، وحالة العقار، ومساحة الأرض، والطلب في السوق، ونطاق الإيجار المطبق حسب السوق. ٢٠٢٥: ٤٢٠ درهم للمتر المربع من مساحة الأرض (٢٠٢٤: ٤٩٠ درهم للمتر المربع من مساحة الأرض).	من شأن زيادة السعر المقارن لكل قدم مربع أو تحسن اتجاهات السوق أن تزيد القيمة العادلة، والعكس صحيح.
طريقة الدخل (طريقة رسملة الدخل / الإيجار)	القابلة للملاحظة: معدلات الإشغال المستقبلية المتوقعة، ومصروفات التشغيل، والتعديلات الخاصة بالمستأجرين، ومعدل الرسملة المُحدد حسب السوق للمحلات التجارية والمباني بنسبة ٨.٥٪ و٨٪ على التوالي في سنة ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٦.٧٥٪ و٧.٥٪ على التوالي).	من شأن زيادة إيرادات الإيجار أو انخفاض معدل الرسملة أن تزيد القيمة العادلة.
طريقة التكلفة (تكلفة الاستبدال المستهلكة)	القابل للملاحظة: تقديرات تكلفة الاستبدال من بيانات سوق الإنشاءات وقيم الأراضي. غير القابل للملاحظة: عوامل الاستهلاك، تعديلات حالة المبنى.	من شأن ارتفاع تكلفة الاستبدال أو انخفاض الاستهلاك أن يزيد القيمة العادلة.

٧ استثمارات عقارية (تابع)

إيرادات الإيجار واستحقاق دفعات الإيجار

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

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

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

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

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

٨ الاستثمار في أوراق مالية

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

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

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

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

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

٨ الاستثمار في أوراق مالية (تابع)

٨-٣ الحركة في الاستثمارات المالية

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

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

٩ الودائع النظامية

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، تحتفظ الشركة بوديعة مصرفية بقيمة ١٠ ملايين درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٠ ملايين درهم إماراتي) كوديعة نظامية. لا يجوز سحب هذه الوديعة دون موافقة مسبقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، وهي تحقق معدل فائدة سنوية تتراوح بين ٣,٢٪ و٤,١٪ (٢٠٢٤: تتراوح بين ٣,٣٪ و٥,٠٪).

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين

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

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

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

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
	باستثناء عنصر الخسارة درهم إماراتي	عنصر الخسارة - العقود المثقلة بالتزامات درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	٦,٧٤٢,٥٧٤	١,٦٥١,١٠١	٧٦,٩٢٠,٧٢٦	٥,٦٠٢,٤٣٢	٩٠,٩١٦,٨٣٣
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	(١,٨٤٢,٦٠٨)	١٠,٢٤٧	(٣٦٩,٤١٤)	(٣٤,٠١٠)	(٢,٢٣٥,٧٨٥)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	٤,٨٩٩,٩٦٦	١,٦٦١,٣٤٨	٧٦,٥٥١,٣١٢	٥,٥٦٨,٤٢٢	٨٨,٦٨١,٠٤٨
إيرادات التأمين	(٣٩,٥٦٠,٥٦٥)	-	-	-	(٣٩,٥٦٠,٥٦٥)
مصروفات خدمة التأمين:					
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٣٨,١٩١,٢٧٧	-	٣٨,١٩١,٢٧٧
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة *	-	-	(٣٥,٢٨٠,٠٠٤)	(٤,٠٥١,٥٩٤)	(٣٩,٣٣١,٥٩٨)
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	(١,١٨٣,٤٨٦)	-	-	(١,١٨٣,٤٨٦)
إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين	١,١٣٢,٤٨٤	-	-	-	١,١٣٢,٤٨٤
نتائج خدمة التأمين	(٣٨,٤٢٨,٠٨١)	(١,١٨٣,٤٨٦)	٢,٩١١,٢٧٣	(٤,٠٥١,٥٩٤)	(٤٠,٧٥١,٨٨٨)
مصروفات التمويل من عقود التأمين	-	-	٣,٢٩٤,١٧٣	٢٧٨,٤٢١	٣,٥٧٢,٥٩٤
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	(٣٨,٤٢٨,٠٨١)	(١,١٨٣,٤٨٦)	٦,٢٠٥,٤٤٦	(٣,٧٧٣,١٧٣)	(٣٧,١٧٩,٢٩٤)
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	٤٣,٧١٧,٩١٦	-	-	-	٤٣,٧١٧,٩١٦
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	-	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)
التدفقات النقدية المدفوعة لاستحواذ وثائق التأمين	(٢,٩٣٨,٢٨٠)	-	-	-	(٢,٩٣٨,٢٨٠)
إجمالي التدفقات النقدية	٤٠,٧٧٩,٦٣٦	-	(٤٠,٥٣٨,٤٧٨)	-	٢٤١,١٥٨
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٨,٥٨٥,٠٨٥	٤٧٢,١٠٣	٤٢,٧٥٣,٦٥٧	١,٨٢١,٧١٩	٥٣,٦٣٢,٥٦٤
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١,٣٣٣,٥٦٥)	٥,٧٥٩	(٥٣٥,٣٧٩)	(٢٦,٤٦٩)	(١,٨٨٩,٦٥٤)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٧,٢٥١,٥٢٠	٤٧٧,٨٦٢	٤٢,٢١٨,٢٧٨	١,٧٩٥,٢٥٠	٥١,٧٤٢,٩١٠

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

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	التزامات التغطية المتبقية		التزامات المطالبات المتكبدة		
	باستثناء عنصر الخسارة درهم إماراتي	عنصر الخسارة - العقود المثقلة بالتزامات درهم إماراتي	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية درهم إماراتي	تعديل المخاطر درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	٥,٩٥٥,٦٣٣	٩٨٧,١٧٩	٢٩,٧٥٩,١٥٢	٢,٣٢٥,٣٤٩	٣٩,٠٢٧,٣١٣
أصول عقود التأمين كما في ١ يناير	(٢,٥٣٥,١٩٨)	٥٠,٤٨٩	(٢٠٦,٤٧٦)	(١٤,٥٧٣)	(٢,٧٠٥,٧٥٨)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ١ يناير	٣,٤٢٠,٤٣٥	١,٠٣٧,٦٦٨	٢٩,٥٥٢,٦٧٦	٢,٣١٠,٧٧٦	٣٦,٣٢١,٥٥٥
إيرادات التأمين	(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)	-	-	-	(٣٢,٠٧٠,٠٠٢)
مصروفات خدمة التأمين:					
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	-	-	٤٤,٤٠٩,٣٨٠	-	٤٤,٤٠٩,٣٨٠
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	-	-	٣٨,٦٤٥,٦٤٢	٣,١١٣,٢٢٣	٤١,٧٥٨,٨٦٥
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	٦٢٣,٦٧٩	-	-	٦٢٣,٦٧٩
إطفاء التدفقات النقدية لاستحواذ وثائق التأمين	١,٢١٥,١٥٠	-	-	-	١,٢١٥,١٥٠
نتائج خدمة التأمين	(٣٠,٨٥٤,٨٥٢)	٦٢٣,٦٧٩	٨٣,٠٥٥,٠٢٢	٣,١١٣,٢٢٣	٥٥,٩٣٧,٠٧٢
مصروفات التمويل من عقود التأمين	-	-	١,٦٠٢,٢٢٣	١٤٤,٤٢٤	١,٧٤٦,٦٤٧
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل	(٣٠,٨٥٤,٨٥٢)	٦٢٣,٦٧٩	٨٤,٦٥٧,٢٤٥	٣,٢٥٧,٦٤٧	٥٧,٦٨٣,٧١٩
التدفقات النقدية					
أقساط مقبوضة	٣٣,١٧٤,٣٥٧	-	-	-	٣٣,١٧٤,٣٥٧
مطالبات ومصروفات أخرى مدفوعة مرتبطة مباشرة بالعقود	-	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)
التدفقات النقدية المدفوعة لاستحواذ وثائق التأمين	(٨٣٩,٩٧٣)	-	-	-	(٨٣٩,٩٧٣)
إجمالي التدفقات النقدية	٣٢,٣٣٤,٣٨٤	-	(٣٧,٦٥٨,٦١٠)	-	(٥,٣٢٤,٢٢٦)
التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٦,٧٤٢,٥٧٤	١,٦٥١,١٠١	٧٦,٩٢٠,٧٢٦	٥,٦٠٢,٤٣٢	٩٠,٩١٦,٨٣٣
أصول عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(١,٨٤٢,٦٠٨)	١٠,٢٤٧	(٣٦٩,٤١٤)	(٣٤,٠١٠)	(٢,٢٣٥,٧٨٥)
صافي التزامات عقود التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٤,٨٩٩,٩٦٦	١,٦٦١,٣٤٨	٧٦,٥٥١,٣١٢	٥,٥٦٨,٤٢٢	٨٨,٦٨١,٠٤٨

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

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

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

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

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	أصول التغطية المتبقية		المبالغ القابلة للاسترداد من المطالبات المتكبدة		
	باستثناء عنصر الخسارة	عنصر الخسارة - العقود المثقلة بالتزامات	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	٣,٠٠١,٩٨٧	(٣٠,٠٣١)	٦٨٥,٤٩٦	٩,٦٦٦	٣,٦٦٧,١١٨
أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٣,٦٤٧,٧٨١)	(٤٠٤,٦٠٩)	(١٨,٠٧٧,١٧٦)	(١,٩٦٧,٢٥٤)	(٢٤,٠٩٦,٨٢٠)
صافي أصول عقود إعادة التأمين كما في ١ يناير	(٦٤٥,٧٩٤)	(٤٣٤,٦٤٠)	(١٧,٣٩١,٦٨٠)	(١,٩٥٧,٥٨٨)	(٢٠,٤٢٩,٧٠٢)
تخصيص أقساط إعادة التأمين (معاد بيانها)	٢١,٦١٨,٠١٨	-	-	-	٢١,٦١٨,٠١٨
مبالغ قابلة للاسترداد من إعادة تأمين المطالبات المتكبدة: (معاد بيانها)					
مبالغ قابلة للاسترداد من المطالبات المُتكبدة والمصروفات الأخرى	-	-	(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)	-	(٢٨,٠٧٩,٠٣٦)
التغيرات في المبالغ القابلة للاسترداد للمطالبات المتكبدة *	-	-	(٣٧,٣٧٩,٣٩٢)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٤٠,٣٢٩,٣٦٧)
استرداد الخسائر من العقود المثقلة بالتزامات والتعديلات ذات الصلة	-	(٩٣٨,٧٧٩)	-	-	(٩٣٨,٧٧٩)
التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين	١٦,٨٤٤	-	-	-	١٦,٨٤٤
صافي مصروفات عقود إعادة التأمين	٢١,٦٣٤,٨٦٢	(٩٣٨,٧٧٩)	(٦٥,٤٥٨,٤٢٨)	(٢,٩٤٩,٩٧٥)	(٤٧,٧١٢,٣٢٠)
إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	-	-	(١,٢٨٨,٧٧٢)	(١٢٢,٣٤٩)	(١,٤١١,١٢١)
إجمالي التغيرات في بيان الدخل الشامل الموجز	٢١,٦٣٤,٨٦٢	(٩٣٨,٧٧٩)	(٦٦,٧٤٧,٢٠٠)	(٣,٠٧٢,٣٢٤)	(٤٩,١٢٣,٤٤١)
التدفقات النقدية					
أقساط مدفوعة	(١٩,٧٦٨,٨٦٤)	-	-	-	(١٩,٧٦٨,٨٦٤)
مطالبات ومصروفات أخرى مستلمة ومرتبطة مباشرة بالعقود	-	-	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	٢٠,١٠٦,١٤٨
التدفقات النقدية لعمولة إسناد إعادة التأمين	٧,٠١٠,٢٨٢	-	-	-	٧,٠١٠,٢٨٢
إجمالي التدفقات النقدية	(١٢,٧٥٨,٥٨٢)	-	٢٠,١٠٦,١٤٨	-	٧,٣٤٧,٥٦٦
التزامات عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٨,٥٩٥,٦٩١	(١,٢٤٤,١٢١)	٢٥٨,٠٩٢	٢٥,٦٦٤	٧,٦٣٥,٣٢٦
أصول عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	(٣٦٥,٢٠٥)	(١٢٩,٢٩٨)	(٦٤,٢٩٠,٨٢٤)	(٥,٠٥٥,٥٧٦)	(٦٩,٨٤٠,٩٠٣)
صافي التزامات/(أصول) عقود إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر	٨,٢٣٠,٤٨٦	(١,٣٧٣,٤١٩)	(٦٤,٠٣٢,٧٣٢)	(٥,٠٢٩,٩١٢)	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)

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

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

١٠ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

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

إجمالي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٣ فما قبلها درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ **درهم إماراتي**	**الإجمالي** **درهم إماراتي**
في نهاية كل سنة تقرير	١١٧,٤٠١,٦٩٩	٨٠,٧٠٨,٥٣٥	٢٣,٣٠٠,٠٢٣	٢٢١,٤١٠,٢٥٧
بعد سنة واحدة	١١٥,٦٠٤,٥١٧	٥٧,٠٣١,٧٠٢	-	١٧٢,٦٣٦,٢١٩
بعد سنتين	١٠٧,٣٤٣,٨٥٥	-		١٠٧,٣٤٣,٨٥٥
تقدير المطالبات المتراكمة	١٠٧,٣٤٣,٨٥٥	٥٧,٠٣١,٧٠٢	٢٣,٣٠٠,٠٢٣	١٨٧,٦٧٥,٥٨٠
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	٩٥,٥٩٨,٢٤٩	٤٢,٢٦١,٨١٤	١٤,٤٥٢,٦٢٨	١٥٢,٣١٢,٦٩١
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة	١١,٧٤٥,٦٠٦	١٤,٧٦٩,٨٨٨	٨,٨٤٧,٣٩٥	٣٥,٣٦٢,٨٨٩
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة				٧٠٦,١٣٩
أحداث لا يوجد بيانات بشأنها				٤٥٢,٣٢٢
مطالبات مستحقة الدفع				٨,٣٢٠,٦٦١
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة				٤٤,٨٤٢,٠١٢
تأثير الخصم				(٢,٦٢٣,٧٣٣)
إجمالي الاحتياطيات الكُليَّة المخصومة المدرجة في بيان المركز المالي				٤٢,٢١٨,٢٧٩
تعديل المخاطر				١,٧٩٥,٢٥٠
إجمالي التزام المطالبات المتكبدة				٤٤,٠١٣,٥٢٩

صافي التزامات عقود التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	٢٠٢٣ فما قبلها درهم إماراتي	٢٠٢٤ درهم إماراتي	٢٠٢٥ **درهم إماراتي**	**الإجمالي** **درهم إماراتي**
في نهاية كل سنة تقرير	٤٤,٥٥٠,٦٧٨	٨,٧٧٤,٧٧٢	١٢,٥٣٧,٣٨٧	٦٥,٨٦٢,٨٣٧
بعد سنة واحدة	٤٣,٤٨٢,٣٠٠	٨,٥٩٩,٣٢٤	-	٥٢,٠٨١,٦٢٤
بعد سنتين	٤١,٧٣٥,٧٠١	-	-	٤١,٧٣٥,٧٠١
تقدير المطالبات المتراكمة	٤١,٧٣٥,٧٠١	٨,٥٩٩,٣٢٤	١٢,٥٣٧,٣٨٧	٦٢,٨٧٢,٤١٢
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	٤٠,٥٠٠,٨٨٤	٧,٧٧٦,٥٠٤	٨,٠٤٢,٠٤٤	٥٦,٣١٩,٤٣٢
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة	١,٢٣٤,٨١٧	٨٢٢,٨٢٠	٤,٤٩٥,٣٤٣	٦,٥٥٢,٩٨٠
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة				٧٠٦,١٣٩
مطالبات مستحقة الدفع				٨,٣٠٣,١٣٧
الإجمالي الكلي للالتزامات غير المخصومة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة				١٥,٥٦٢,٢٥٧
تأثير الخصم				(٦٧٩,٣٣٦)
إجمالي الاحتياطيات الكُليَّة المخصومة المدرجة في بيان المركز المالي				١٤,٨٨٢,٩٢٠
تعديل المخاطر				٥٩٥,٢٣٧
إجمالي التزام المطالبات المتكبدة				١٥,٢٧٠,٢٥٩

١١ مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

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

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

١٢ أرصدة مصرفية ومبالغ نقدية

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

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

تسهيل سحوبات مصرفية على المكشوف

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

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

خلال السنة، حصلت الشركة على تسهيل سحب مصرفي على المكشوف آخر تبلغ قيمته ٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي. يتم ضمان هذا التسهيل برهن عقاري على العقار. ويتمثل العقار، المُحدد كقطعة رقم ٨٠٧، في قطعة أرض على شكل مُستطيل مُنتظم بمساحة تبلغ ١,٠٢١,٥ قدم مربع (١٠,٩٩٥ متر مربع) مُصنَّفة ضمن بند استثمارات عقارية. يتم احتساب الفائدة بمعدل فائدة الإيبور لمدة شهر + ٢٪ سنوياً.

١٣ رأس المال

٢٠٢٥	٢٠٢٤
درهم إماراتي	درهم إماراتي
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

١٥٠ مليون سهماً عادياً صادراً ومُكتتباً ومدفوعاً بالكامل بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد

١٤ الاحتياطيات

١٤-١ احتياطي قانوني إلزامي

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠٪ من الأرباح إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يجوز للجمعية العمومية إيقاف تحويل هذه النسبة عندما يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ما يعادل ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

١٤-٢ احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز تكوين مخصص اختياري بناءً على توصية من مجلس الإدارة، ولا يمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض آخر إلا بموافقة الجمعية العمومية العادية. لم يتم تحويل أي مبالغ إلى الاحتياطي الاختياري خلال العامين ٢٠٢٤ و٢٠٢٥.

١٤-٣ احتياطي إعادة التأمين

وفقاً للمادة رقم (٣٤) من قرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩، تم تحويل مبلغ ١٣٦,٣٥٩ درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٣١,٧١٨ درهم إماراتي) من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي إعادة التأمين. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع ولا يجوز التصرف فيه دون الحصول على موافقة خطية من مساعد المحافظ لدائرة الرقابة على شركات التأمين بمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركات في صافي الالتزام:

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

١٦ ذمم دائنة أخرى

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

١٧ التزامات الإيجار

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

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

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

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار التشغيلي المستقبلية لدى الشركة:

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

١٨ ربحية السهم الأساسية والمخفَّضة

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

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة أرباح السنة على عدد الأسهم الموجودة في نهاية سنة التقرير. إن ربحية السهم المخفّضة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تعادل ربحية السهم الأساسية حيث لم تصدر الشركة أي أداة جديدة من شأنها أن تؤثر على ر بحية السهم عند استخدامها.

١٩ إيرادات التأمين

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
إطفاء استحواذ التأمين	**١,١٣٢,٤٨٤**	١,٢١٥,١٥٠
إطفاء التزام التغطية المتبقية	**٣٨,٤٢٨,٠٨١**	٣٠,٨٥٤,٨٥٢
	٣٩,٥٦٠,٥٦٥	٣٢,٠٧٠,٠٠٢

٢٠ مصروفات خدمة التأمين

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
المطالبات المتكبّدة والمصروفات الأخرى	**(٣٨,١٩١,٢٧٧)**	٤٤,٤٠٩,٣٨٠
إطفاء استحواذ التأمين	**(١,١٣٢,٤٨٤)**	١,٢١٥,١٥٠
التغيرات في التزامات المطالبات المتكبدة	**٣٩,٣٣١,٥٩٨**	٤١,٧٥٨,٨٦٥
خسائر من العقود المثقلة بالتزامات وعكس تلك الخسائر	**١,١٨٣,٤٨٦**	٦٢٣,٦٧٩
	١,١٩١,٣٢٣	٨٨,٠٠٧,٠٧٤

٢١ إيرادات الاستثمارات وإيرادات أخرى وصافي إيرادات تمويل التأمين

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

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

٢٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

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

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

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

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

أرصدة الأطراف ذات العلاقة:

	٣١ ديسمبر٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
المنشآت التابعة لأعضاء مجلس الإدارة		
المستحقات من حاملي الوثائق، صافي	**٤,٢٢٠,٣١٩**	١,٧٨٩,٨٥٤
(مُدرج ضمن التزامات عقود التأمين كجزء من متطلبات العرض للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧)		
المستحقات لحاملي الوثائق	**(١١٣,٧١٦)**	(٢٥,٢٩٦)
(مُدرج ضمن التزامات عقود التأمين كجزء من متطلبات العرض للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧)		
المطالبات المتبقية المستحقة	**(٥,٣١٩,٧٨٣)**	(٧,٢٩٨,٤٣١)
حق استخدام الأصول	**١,٠٩١,٢٣٨**	١,٧٨٠,٤٤١
التزامات الإيجار	**(٧٠٧,٣٦٧)**	(١,٣٦٩,٩٠٨)

٢٢ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

خلال الفترة قامت الشركة بالمعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة:

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

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

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين:

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

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
تكلفة الموظفين	**٧,١٧٥,٤٣٤**	٦,٧٠١,٢٤٣
أتعاب قانونية ومهنية	**١,٤٣٢,٤٣٩**	١,٥٧٨,١٤٩
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٢)	**٧٥٠,٠٠٠**	١,٥٠٠,٠٠٠
أتعاب مدققي الحسابات	**٧٢١,٣٥٠**	٣٤٥,٠٠٠
مكافآت حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة	**١٦٥,٠٠٠**	٢٢٠,٠٠٠
الاستهلاك (إيضاح رقم ٥)	**٨٢٠,٤٧٥**	٧٨٤,٠٩٣
رسوم حكومية وتنظيمية	**٣٩١,٤٨٤**	٤١١,١٩٢
مصروفات مكتبية	**١٣٧,٢٦٦**	٩٠,٩١٣
رسوم مصرفية	**١٢٧,٩٣٥**	٩٥,٦٥٩
الإطفاء (إيضاح رقم ٦)	**٥٤,٤٢٢**	٤٢,٢٤٢
مصروفات متنوعة	**١,٧٦٧,٥٩١**	٣,٢٤٢,٨١٩
	١٣,٥٤٣,٣٩٦	١٥,٠١١,٣١٠
مصروفات عمومية وإدارية متعلقة بأنشطة الاكتتاب	**١٠,٧٢٩,٢٨٤**	٩,٩١٩,٠٢٤
مصروفات عمومية وإدارية غير مخصصة	**١,٨٩٩,١١٢**	٣,٣٧٢,٢٨٦
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٢)	**٧٥٠,٠٠٠**	١,٥٠٠,٠٠٠
مكافآت حضور اجتماعات لجان مجلس الإدارة	**١٦٥,٠٠٠**	٢٢٠,٠٠٠
إجمالي المصروفات العمومية والإدارية غير المخصصة	**٢,٨١٤,١١٢**	٥,٠٩٢,٢٨٦

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

٢٤ الضرائب

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

يُحدد قرار مجلس الوزراء رقم ٢٠٢٢/١١٦، الساري اعتباراً من سنة ٢٠٢٣، الحد الأدنى للدخل الذي يُطبق عليه معدل ضريبة ٩٪، وبناءً عليه، يُعتبر القانون نافذاً من حيث الجوهر. يُطبق معدل ٩٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، ويُطبق معدل ٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. يُحتسب مصروف ضريبة الدخل بمبلغ يُحدد بضرب الربح قبل الضريبة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بأفضل تقدير للإدارة لمتوسط معدل ضريبة الدخل السنوي المرجح المتوقع للسنة المالية كاملةً، مع تعديله لمراعاة الأثر الضريبي لبعض البنود المُعترف بها بالكامل خلال تلك الفترة.

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (غير مدقق)	صافي الرصيد كما في ١ يناير درهم إماراتي	المبالغ المُعترف بها في الأرباح والخسائر درهم إماراتي	المبالغ المُعترف بها في الدخل الشامل الآخر درهم إماراتي	صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر درهم إماراتي	أصول ضريبة مؤجلة درهم إماراتي	التزامات ضريبة مؤجلة درهم إماراتي
الاستثمارات العقارية	-	(٢٦٩,٠٤٠)	-	(٢٦٩,٠٤٠)	-	(٢٦٩,٠٤٠)
استثمارات من خلال الأرباح الشاملة	-	-	(٣٤٢,٣٠١)	(٣٤٢,٣٠١)	-	(٣٤٢,٣٠١)
مخصص نهاية الخدمة	-	٢٢,٠٩٢	-	٢٢,٠٩٢	٢٢,٠٩٢	-
أصول /(التزامات) الضريبة المؤجلة	-	(٢٤٦,٩٤٨)	(٣٤٢,٣٠١)	(٥٨٩,٢٤٩)	٢٢,٠٩٢	(٦١١,٣٤١)

٢٤ الضرائب (تابع)

(٢) تسوية مصروف ضريبة الدخل:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الأرباح قبل خصم الضريبة	**٦٠,٤٩٨,٠٢٢**	٥,٢٥٥,٧٤٣
ناقصاً: الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز الحد الموضوع	**٣٧٥,٠٠٠**	٣٧٥,٠٠٠
	٦٠,١٢٣,٠٢٢	٤,٨٨٠,٧٤٣
معدل ضريبة الدخل القانوني المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة بمعدل ٩٪	**٥,٤١١,٠٧٢**	٤٣٩,٢٦٧
الآثار الضريبية		
زائداً: مصرفات غير خاضعة لاستقطاع ضريبي		
المخصص المحمّل للسنة (اختياري مرتبط بالحصول على إعفاء ضريبي)	**-**	٢٢,٠٩٢
المصروفات المُتكبدة للحصول على دخل معفي من الضريبة	**٢٢٩,٠٥٥**	٢٧٢,٦٩٣
(خسائر)/ أرباح من بيع استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (عند البيع)	**(٤٤٣,٧٣٢)**	٤٠,٧٠٠
مصروفات ترفيه ٥٠٪	**٧٨٥**	-
غرامات وضريبة دخل قابلة للاسترداد	**٤,٢٠٢**	-
خسائر غير محققة من عقارات استثمارية بالقيمة العادلة	**٥٣١,١١٤**	-
ناقصاً: مصرفات خاضعة لاستقطاع ضريبي		
أرباح غير مُحققة من التغيُّر في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	**(٣,٧٧٥,١٤٦)**	-
خسائر غير محققة من التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	**-**	(٢٦٩,٠٤٠)
إيرادات توزيعات الأرباح من شركات داخل دولة الإمارات العربية المُتحدة	**(٧٥١,٨٦٢)**	(٥٨٤,٠٥٨)
مصروفات ضريبة الدخل	**١,٢٠٥,٤٨٨**	-

٢٥ الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

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

٢٦ مخاطر التأمين

تتمثل المخاطر بموجب أي عقد تأمين في احتمالية وقوع الحدث المؤمن ضده والشكوك حول مبلغ المطالبة الناتجة، وتبعاً لطبيعة عقد التأمين المذكور، يُعد هذا الخطر أمراً غير اعتيادي ومن ثمّ يتعذر التنبؤ به. تمارس الشركة أعمال التأمين العام والصحي وعقود التأمين على الحياة. تضم عقود التأمين العام لدى الشركة عقود التأمين على المسؤوليات والممتلكات والمركبات وضد الحرائق والبحري والهندسي. أما عقود التأمين الصحي فتشمل كل من عقود الصحي الفردي والجماعي. وتشمل عقود التأمين على الحياة التأمين على المجموعات والأفراد وعقود التأمين الائتماني على الحياة.

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ومدفوعات المزايا أو توقيتها عن التوقعات. يتأثر ذلك الأمر بمدى تكرار المطالبات وحجم المطالبات والمنافع الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. لذلك، فإن هدف الشركة هو التأكد من توفر احتياطيات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

يتحمل مجلس الإدارة كامل المسؤولية عن وضع إطار إدارة المخاطر لدى الشركة والإشراف عليه. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق والمخاطر، والتي تتولى مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر بالشركة. تقوم هذه اللجنة بتقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

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

تشرف لجنة التدقيق والمخاطر بالشركة على كيفية مراقبة الإدارة للامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر لدى الشركة، وكذلك مراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها الشركة. كما يساعد قسم التدقيق الداخلي والمخاطر اللجنة في دورها الرقابي.

إن أهم عاملان في إطار إدارة مخاطر التأمين لدى الشركة هما استراتيجية التأمين واستراتيجية إعادة التأمين الخاصة بالشركة، على النحو المبين أدناه.

استراتيجية الاكتتاب

تهدف استراتيجية التأمين إلى تكوين محافظ متوازنة مرتكزة على عدد كبير من المخاطر المماثلة، ويترتب على ذلك الحد من تقلبات نتائج هذه المحافظ.

تقوم الشركة بوضع استراتيجية تأمين تحدد فئات الأعمال التي يتم التأمين عليها والدول التي يتم فيها التأمين على الأعمال والقطاعات التي تكون فيها العمليات مستعدة لتقديم خدمات التأمين. يتم تعميم هذه الاستراتيجية على موظفي التأمين في وحدات الأعمال المختلفة من خلال هيئات التأمين التي تقوم بوضع الحدود التي تقوم بموجبها شركات التأمين بالاكتتاب وفقاً لحجم وفئة الأعمال والدولة التي تتم فيها الأعمال وقطاع الأعمال وذلك بهدف ضمان انتقاء المخاطر المناسبة ضمن المحفظة.

استراتيجية إعادة التأمين

تقوم الشركة بإعادة تأمين جزء من مخاطر عمليات التأمين لديها وذلك بهدف التحكم في تعرضها للخسائر وحماية الموارد الرأسمالية.

تتضمن إعادة التأمين المُسندة مخاطر الائتمان، كما هي مبينة في الإيضاح الخاص بإدارة المخاطر المالية. يوجد لدى الشركة قسماً لإعادة التأمين والذي يتولى بدوره مسؤولية وضع الحد الأدنى لمعايير الضمان المتعلقة بأعمال إعادة التأمين المقبولة بالإضافة إلى متابعة شراء عقود إعادة التأمين من قبل وحدات الأعمال مقابل تلك المعايير. كما يقوم هذا القسم بمتابعة تطور سير برنامج إعادة التأمين ومدى كفاءته بشكل مستمر.

تبرم الشركة مجموعة من عقود إعادة التأمين المتناسبة وغير المتناسبة للحد من صافي تعرضها للمخاطر. علاوة على ذلك، يجوز لشركات التأمين شراء عقود إعادة تأمين اختيارية في ظل بعض الظروف المحددة.

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات

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

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

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين الزيادة في الخسائر وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تكبد الشركة صافي خسائر تأمين الحد المقدر بمبلغ ١٨٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل سيارة/حادث بالنسبة لأي وثيقة من وثائق التأمين على المركبات (٢٠٢٤: ٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي للتأمين على المركبات). وبالمثل، يجب ألا يتجاوز صافي الخسائر المُحتجزة لقطاعات التأمين العام مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث (٢٠٢٤: ألا يتجاوز صافي الخسائر المُحتجزة لقطاعات الأعمال ما قيمته ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لكل حدث). علاوة على برنامج إعادة التأمين الشامل بالشركة، يجوز لوحدات الأعمال شراء حماية إضافية اختيارية لإعادة التأمين، حيثما يلزم.

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

مدى تكرار وكبر حجم المطالبات (تابع)

توضح الجداول التالية تركز التزامات التأمين حسب قطاع الأعمال، وتُعبر المبالغ المعروضة عن القيمة الدفترية لالتزامات التأمين (مجمل وصافي إعادة التأمين) الناتجة عن عقود التأمين:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	الإجمالي	**إعادة التأمين**	**الصافي**
	درهم إماراتي	**درهم إماراتي**	**درهم إماراتي**
الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به	**١٧,٤١٥,٣٧٢**	**(١٣,٩٢٩,١٦٣)**	**٣,٤٨٦,٢٠٩**
الشحن البحري	**٢٦٧,٥٧٧**	**(٢٢٨,٥٥٠)**	**٣٩,٠٢٧**
هياكل السفن	**٧٢٧,٣٨٩**	**(٦٨١,٧٥٧)**	**٤٥,٦٣٢**
التأمين الشامل للمركبات الشخصية	**٢١,٧٩٤,٨٢٩**	**١,٤٦١,٢٩٣**	**٢٣,٢٥٦,١٢٢**
التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية	**١,٨٢٦,٨٩٤**	**(٦٢٩,٤٦٣)**	**١,١٩٧,٤٣١**
الهندسة والإنشاءات	**٦,٧٥٢,٣٦٥**	**(٥,٠٤٩,٥٠٠)**	**١,٧٠٢,٨٦٥**
تأمينات متنوعة	**٢,٩٥٨,٤٨٤**	**(٢,٥٥٩,٨٢٥)**	**٣٩٨,٦٥٩**
	٥١,٧٤٢,٩١٠	**(٢١,٦١٦,٩٦٥)**	**٣٠,١٢٥,٩٤٥**

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
	الإجمالي	إعادة التأمين	الصافي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به	٤٢,٧٠٩,٦٧٥	(٣٧,٠٧٩,٨٨٤)	٥,٦٢٩,٧٩١
الشحن البحري	١٣٥,٩٨٦	(٦٤,٣٥١)	٧١,٦٣٥
هياكل السفن	٧٢٤,١٢٨	(٥٤٠,٨٠١)	١٨٣,٣٢٧
التأمين الشامل للمركبات الشخصية	٢٨,٤٦٨,٩٢٩	(١٣,٤٦٤,٢٥٢)	١٥,٠٠٤,٦٧٧
التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية	١,٦٢٣,٣٩١	(٤٥٢,٦٤٥)	١,١٧٠,٧٤٦
الهندسة والإنشاءات	١٠,٨١٠,٢٤٤	(٧,٦٥٧,٠١٢)	٣,١٥٣,٢٣٢
تأمينات متنوعة	٤,٢٠٨,٦٩٥	(٢,٩٤٦,٦٣٢)	١,٢٦٢,٠٦٣
	٨٨,٦٨١,٠٤٨	(٦٢,٢٠٥,٥٧٧)	٢٦,٤٧٥,٤٧١

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

يستحق دفع المطالبات المتعلقة بعقود التأمين على أساس حدوث المطالبات. تتحمل الشركة مسؤولية كافة الأحداث المؤمن ضدها التي وقعت خلال مدة العقد، حتى لو تم اكتشاف الخسارة بعد انتهاء مدة العقد. يخضع تقدير المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها بصورة عامة لدرجة عالية من عدم اليقين بخلاف تقدير تكاليف تسوية المطالبات التي تم بالفعل إخطار الشركة بها، حيث تتوفر المعلومات المتعلقة بحدث المطالبة. قد تكون المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها غير واضحة للمؤمن لعدة أشهر بعد الحدث المُسبب لوقوع المطالبة. بالنسبة لبعض عقود التأمين، تكون نسبة المطالبات المتكبدة ولكن غير مبلغ عنها من إجمالي الالتزام مرتفعة وسوف تُظهر عادةً اختلافات أكبر بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية بسبب درجة صعوبة تقدير هذه الالتزامات الكبيرة. عند تقدير الالتزام بتكلفة المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها بعد، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المتاحة من قِبل خبراء تقدير الأضرار والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات الخصائص المماثلة في السنوات السابقة. استعانت الشركة بخبير تقييم اكتواري خارجي مستقل حيثما لزم الأمر. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل، بهدف التحوط من تأثيرها السلبي المحتمل على باقي المحفظة.

تشتمل التكلفة المقدرة للمطالبات على المصروفات المباشرة التي يتم تكبدها أثناء تسوية المطالبات، وصافي قيمة الإحلال القانوني المتوقعة وغيرها من المبالغ المستردة. تأخذ الشركة كافة الإجراءات المعقولة لضمان استحواذها على المعلومات الكافية بشأن تعرضاتها للمطالبات. ومع ذلك، ونظراً لعدم اليقين بشأن رصد بعض مخصصات المطالبات، فمن المحتمل أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن الالتزام الأصلي المحدد.

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

مصادر عدم اليقين في تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية (تابع)

تتألف التزامات هذه العقود من مخصص المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها ومخصص المطالبات التي تم الإبلاغ عنها ولكن لم تتم تسويتها بعد في نهاية سنة التقرير.

تتسم قيمة مطالبات التأمين بالحساسية بصورة خاصة تجاه مستوى الأحكام القضائية وتطور السوابق القانونية في الأمور المتعلقة بالعقد والضرر.

عند احتساب التكلفة المقدرة للمطالبات غير المسددة (سواء المبلغ عنها أم لا)، فإن أساليب تقدير الشركة ترتكز على حسابات اكتوارية قد تكون مجرد تطورات سابقة لمطالبات أو معدلات الخسائر المتوقعة أو مزيجاً منهما. يرتكز أسلوب وترجيح التقييم على طبيعة قطاع الأعمال. يشكل تقدير معدل الخسائر المتوقعة افتراضات هامة لأسلوب التقدير ويستند إلى خبرة السنوات السابقة، مع تعديله في ضوء عوامل مثل التغيرات في معدل الأقساط، والتجارب السوقية المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية السابقة.

لم يكن من الممكن تقدير الحساسية تجاه متغيّر معين مثل التغييرات التشريعية أو عدم اليقين في عملية التقدير.

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	درهم إماراتي	درهم إماراتي
تأثير التغير في معدل الخسائر بنسبة +١٪		
الحريق التجاري والتأمينات المرتبطة به	(١٥٥)	١,٨٨١
الشحن البحري	(٣٨٤)	٨٢
هياكل السفن	(٢٣٩)	٧٠
التأمين الشامل للمركبات الشخصية	(١٢٣,٣٦٠)	٤٨,٨٥٥
التأمين ضد الغير للمركبات الشخصية	(٥,٣٥٩)	٢,٧١٩
الهندسة والإنشاءات	(٧٤١)	٣,٣٠٨
تأمينات متنوعة	(٢,٣٠٦)	٣,٢٩٢
الإجمالي	(١٣٢,٥٤٤)	٦٠,٢٠٧

العملية المتبَعة لتحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تعقد تحليل الحساسية الكمية. تستخدم الشركة افتراضات مُعتمِدة على مجموعة متنوعة من البيانات الداخلية وبيانات السوق لقياس التزاماتها المتعلقة بالمطالبات. إن البيانات الداخلية مستمدة في الأغلب من تقارير المطالبات الربع سنوية للشركة وفحص عقود التأمين الفعلية التي تم تنفيذها في نهاية سنة التقرير لاستخلاص البيانات للعقود المبرمة. قامت الشركة بمراجعة العقود الفردية وسنوات التعرض الفعلي للمطالبات. وتُستخدم هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بتأخر المطالبات التي يتم استخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

تستخدم الشركة عدة أساليب إحصائية للتوصل إلى مختلف الافتراضات المتعلقة بتقدير التكلفة النهائية للمطالبات. تتمثل الطريقتان الأكثر استخداماً في السلم المتسلسل وطريقة بورنهوتر-فيرغسون.

قد يتم تطبيق طرق السلم المتسلسل على الأقساط والمطالبات المدفوعة أو المطالبات المتكبدة (على سبيل المثال، المطالبات المدفوعة بالإضافة إلى تقديرات الحالة). ينطوي الأسلوب الأساسي على تحليل العوامل التاريخية لتطور المطالبات واختيار عوامل التطور المقدرة على أساس هذا النمط التاريخي، ثم يتم بعد ذلك تطبيق عوامل التطور المختارة على معطيات المطالبات المتراكمة لكل سنة من سنوات الحادث التي لم يكتمل تطورها بعد وذلك لتحديد التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات عن كل سنة من سنوات الحادث. إن أساليب السلم المتسلسل هي الأنسب لسنوات الحوادث وفئات العمل التي وصلت إلى نمط تطور مستقر نسبياً. وتعتبر أساليب السلم المتسلسل أقل ملاءمة في الحالات التي لا يكون لدى الشركة المؤمن فيها تاريخ مطالبات مطور لفئة معينة من الأعمال.

تستخدم طريقة بورنهوتر- فيرغسون مزيجاً من التقديرات المعتمدة على المعيار أو السوق والتقدير المستند إلى سابقة المطالبات. يستند الأول إلى قياس التعرض مثل الأقساط؛ ويستند هذا الأخير على المطالبات المدفوعة أو المتكبدة حتى تاريخه. يتم الجمع بين التقديرين باستخدام صيغة تعطي وزنا أكبر لتقديرات تستند إلى الخبرة مع مرور الوقت. وقد استخدم هذا الأسلوب في الحالات التي لم تكن فيها تجربة المطالبات المطورة متاحة للتوقعات (سنوات الحوادث الأخيرة أو فئات جديدة من الأعمال).

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

العملية المتبَعة لتحديد الافتراضات (تابع)

يعتمد اختيار النتائج الخاصة بكل سنة من سنوات الحوادث لكل فئة عمل على تقييم الأسلوب الأكثر ملائمة للتطورات التاريخية التي تمت ملاحظتها. وفي بعض الحالات، يشير ذلك إلى أنه قد تم اختيار متوسط مرجح للأساليب المختلفة لكل سنة من سنوات الحادث أو لمجموعة من سنوات الحادث في نفس فئة الأعمال. قام الخبير الاكتواري الداخلي للشركة بجانب عدد من الخبراء الاكتواريون المستقلون أيضاً بتقييم الاحتياطيات الفنية للشركة واستخدموا البيانات التاريخية على مدار التسع سنوات الماضية.

يوفر تحليل الحساسية حول السيناريوهات المختلفة مؤشراً على مدى كفاية عملية التقدير التي تقوم بها الشركة. ترى الشركة أن الالتزامات الخاصة بالمطالبات المسجلة في بيان المركز المالي كافية،

إلا أنها تعترف بأن عملية التقدير ترتكز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

تحليل الحساسية

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

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

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

٢٦ مخاطر التأمين (تابع)

عقود مقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

٢٠٢٥	التزام المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر	التأثير على التزام المطالبات المتكبدة	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على حقوق الملكية
صافي التزامات عقود التأمين	٤٤,٠١٣,٥٢٩			
صافي أصول عقود إعادة التأمين	٢٨,٧٤٣,٢٧١			
	١٥,٢٧٠,٢٥٨			
معدل الخصم +٠,٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٤٣,٧٣٩,٣٨٣	٢٧٤,١٤٦	٢٧٤,١٤٦
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٢٨,٥٣٩,٠٧٦	٢٠٤,١٩٥	٢٠٤,١٩٥
		١٥,٢٠٠,٣٠٧	٦٩,٩٥٢	٦٩,٩٥٢
معدل الخصم -٠,٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٤٤,٢٨٨,٦٧٥	(٢٧٥,١٤٦)	(٢٧٥,١٤٦)
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٢٨,٩٤٧,٤٦٦	(٢٠٤,١٩٥)	(٢٠٤,١٩٥)
		١٥,٣٤١,٢٠٩	(٧٠,٩٥٢)	(٧٠,٩٥٢)
معدل الخصم +٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٤٥,٨٣٩,٥٩٧	(١,٨٢٦,٠٦٨)	(١,٨٢٦,٠٦٨)
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٣٠,٢٠٦,٣٨٣	(١,٤٦٣,١١٢)	(١,٤٦٣,١١٢)
		١٥,٦٣٣,٢١٤	(٣٦٢,٩٥٦)	(٣٦٢,٩٥٦)
تعديل المخاطر -٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٤٢,٢٢٣,٩٨٣	١,٧٨٩,٥٤٦	١,٧٨٩,٥٤٦
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٢٧,٣٠٩,٤٢٢	١,٤٣٣,٨٤٩	١,٤٣٣,٨٤٩
		١٤,٩١٤,٥٦١	٣٥٥,٦٩٧	٣٥٥,٦٩٧

٢٠٢٤	التزام المطالبات المتكبدة كما في ٣١ ديسمبر	التأثير على التزام المطالبات المتكبدة	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على حقوق الملكية
صافي التزامات عقود التأمين	٨٢,١١٩,٧٣٤			
صافي أصول عقود إعادة التأمين	٦٩,٠٦٢,٦٤٤			
	١٣,٠٥٧,٠٩٠			
معدل الخصم +٠,٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٨٢,٠٩٠,١٣٦	٢٩,٥٩٨	٢٩,٥٩٨
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٦٩,٠٢٢,٤٥٩	٤٠,١٨٥	٤٠,١٨٥
		١٣,٠٦٧,٦٧٧	(١٠,٥٨٧)	(١٠,٥٨٧)
معدل الخصم -٠,٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٨٢,٠٠٠,٥٧٩	١١٩,١٥٥	١١٩,١٥٥
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٦٨,٩٤٢,٦٦٣	١١٩,٩٨١	١١٩,٩٨١
		١٣,٠٥٧,٩١٦	(٨٢٦)	(٨٢٦)
معدل الخصم +٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٨٥,٧٦٣,٥٤١	(٣,٦٤٣,٨٠٧)	(٣,٦٤٣,٨٠٧)
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٧٢,٣٥٥,٢٤٩	(٣,٢٩٢,٦٠٥)	(٣,٢٩٢,٦٠٥)
		١٣,٤٠٨,٢٩٢	(٣٥١,٢٠١)	(٣٥١,٢٠١)
تعديل المخاطر -٥٪				
صافي التزامات عقود التأمين		٧٨,٥٤٨,٨٠٤	٣,٥٧٠,٩٣٠	٣,٥٧٠,٩٣٠
صافي أصول عقود إعادة التأمين		٦٥,٨٣٥,٨٩١	٣,٢٢٦,٧٥٣	٣,٢٢٦,٧٥٣
		١٢,٧١٢,٩١٣	٣٤٤,١٧٧	٣٤٤,١٧٧

٢٧ إدارة مخاطر رأس المال

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

- الامتثال لمتطلبات رأس المال لشركات التأمين بمقتضى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن التعليمات المالية لشركات التأمين الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وتنظيم أعمالها؛
- حماية مصالح حاملي الوثائق؛
- الحفاظ على قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية حتى تتمكن من توفير عوائد للمساهمين والمنافع التي تعود على الأطراف المعنية الآخرين؛
- وتوفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

يحدد مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي الحد الأدنى لرأس المال ونوعه الذي يجب أن تحتفظ به الشركة، إضافة إلى التزاماته المتعلقة بالتأمين. كما يجب الاحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى المطلوب لرأس المال (كما هو موضح في الجدول أدناه).

يلخص الجدول أدناه مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

	٢٠٢٥ **درهم إماراتي**	٢٠٢٤ درهم إماراتي
إجمالي رأس المال المحتفظ به	**١٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

يلخص الجدول أدناه مُتطلبات الحد الأدنى لرأس المال الخاص بالشركة وإجمالي رأس المال المحتفظ به فعلياً.

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

أصدر سِجل شركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي القرار رقم (٤٢) لسنة ٢٠٠٩ محدداً فيه الحد الأدنى لرأس المال المكتتب أو المدفوع بمبلغ ١٠٠ مليون درهم إماراتي لتأسيس شركات التأمين و٢٥٠ مليون درهم إماراتي لشركات إعادة التأمين. يقتضي القرار أيضاً أن تعود ملكية نسبة ٧٥٪ على الأقل من رأس مال شركات التأمين التي تأسست داخل دولة الإمارات العربية المُتحدة إلى أشخاصٍ طبيعيين من مواطني دولة الإمارات العربية المُتحدة أو دول مجلس التعاون الخليجي أو جهاتٍ اعتبارية بها. وتُعد الشركة ملتزمة بهذه المتطلبات.

علاوة على ذلك ووفقاً للمادة (٨) من القسم (٢) من التعليمات المالية الصادرة لشركات التأمين في الإمارات العربية المتحدة، يجب على الشركة الامتثال في جميع الأوقات لمتطلبات هوامش الملاءة المالية. وقد امتثلت الشركة لمتطلبات هامش الملاءة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٨ قياس القيمة العادلة

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

إضافة إلى ذلك، ولأغراض إعداد التقارير المالية، تُصنَّف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ١ أو ٢ أو ٣ استناداً إلى أي درجة تكون فيها مُدخلات قياسات القيمة العادلة قابلة للملاحظة ومدى أهمية هذه المعطيات بالنسبة لقياس القيمة العادلة في مجملها، كما يلي:

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

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية باستخدام نفس أساليب التقييم والافتراضات المُستخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر

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

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

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

٢٨ قياس القيمة العادلة (تابع)

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
سندات مدرجة	٣٤,٩٥٦,١٢١	-	-	٣٤,٩٥٦,١٢١
سندات غير مدرجة	-	-	٤,٨٥٤,٢١٧	٤,٨٥٤,٢١٧
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
سندات مدرجة	١٤١,١٥٩,٠٣٤	-	-	١٤١,١٥٩,٠٣٤
سندات غير مدرجة	-	-	٤٨,١٠٥	٤٨,١٠٥
استثمارات عقارية	-	-	٥٧,٠٥٨,٠٠٠	٥٧,٠٥٨,٠٠٠
	١٧٦,١١٥,١٥٥	-	٦١,٩٦٠,٣٢٢	٢٣٨,٠٧٥,٤٧٧

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

أسلوب التقييم والمدخلات غير الملحوظة الهامة

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

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

٢٨ قياس القيمة العادلة (تابع)

القيمة العادلة للأصول المالية للشركة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري (تابع)

أسلوب التقييم والمدخلات الملحوظة الهامة

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

الحساسية

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

عملية التقييم

يُجري مُقيّم خارجي مستقل التقييمات باستخدام المنهجيات المذكورة أعلاه.

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

٢٩ المخاطر المالية

تتعرض الشركة لمخاطر مالية متنوعة من خلال أصولها والتزاماتها المالية وأصول إعادة التأمين والتزامات التأمين. وعلى وجه الخصوص، فإن المخاطر المالية الرئيسية تتمثل في أنه على المدى الطويل قد تكون العائدات على الاستثمار كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين. إن أكثر عناصر المخاطر المالية من حيث الأهمية هي مخاطر السوق (وتشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم والدين ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤدي إلى تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. قد تنشأ مخاطر السوق للشركة من مراكز الصفقات المفتوحة في (أ) العملات الأجنبية و(ب) الأصول والالتزامات المحملة بفائدة، إلى الحد الذي تتعرض فيه مراكز الصفقات المفتوحة لتحركات السوق العامة والخاصة. تضع الإدارة قيوداً للتعرض المقبول لمخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة والذي يخضع للمراقبة على أساس منتظم.

يتم قياس التعرض لمخاطر السوق باستخدام تحليل الحساسية. لم يطرأ أي تغيير على تعرض الشركة لمخاطر السوق أو الطريقة التي تدير بها المخاطر أو تقيسها.

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر صرف العملات الأجنبية

لا توجد أي مخاطر جوهرية تتعلق بأسعار صرف العملات الأجنبية، حيث إن جميع الأصول والالتزامات النقدية مُقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملات دول مجلس التعاون الخليجي أو بالدولار الأمريكي المربوط بالدرهم الإماراتي.

ترى الإدارة أن مخاطر تعرض الشركة لخسائر كبيرة بسبب التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر ضئيلاً، وبالتالي لا تتحوط الشركة ضد تعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

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

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

تحليل الحساسية

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار السوق في مخاطر تقلب قيمة أحد الأدوات المالية بسبب تغير أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأوراق مالية معينة أو مُصدرها أو عوامل أخرى تؤثر على جميع الأوراق المالية المتداولة في السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الأسهم المدرجة. تعمل الشركة على الحد من مخاطر أسعار الأسهم بتنويع محفظة الاستثمار والمتابعة المستمرة لتطورات السوق. وإضافة إلى ذلك، تراقب الإدارة بشكل فعال العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات الأسهم والسوق، ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للشركات المستثمر فيها.

استناداً إلى تغير محتمل بنسبة ±١٠٪ في أسعار السوق بتاريخ التقرير، مدفوعاً بشكل أساسي بتحركات بورصة الكويت وأسواق المال في الإمارات العربية المتحدة (سوق أبوظبي للأوراق المالية/ سوق دبي المالي)، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان من الممكن أن يرتفع أو ينخفض رأس المال بمبلغ ٢,٩٢٨,٠٠٠ درهم إماراتي تقريباً (٢٠٢٤: ٣,١٨١,٠٠٠ درهم إماراتي) فيما يتعلق باستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بينما كان من الممكن أن يرتفع أو ينخفض الربح أو الخسارة بمبلغ ١٩,١١٤,٠٠٠ درهم إماراتي تقريباً (٢٠٢٤: ١٢,٨٤٦,٠٠٠ درهم إماراتي) فيما يتعلق باستثمارات القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم عرض التأثير بعد خصم ضريبة الشركات المطبقة بنسبة ٩٪، وهو يعكس حساسية القيمة العادلة لمحفظة أسهم الشركة لتغيرات أسعار السوق.

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية من أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السوقية.

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

فيما يلي الأدوات ذات الحساسية لأسعار الفائدة الخاصة لدى الشركة:

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

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

مخاطر الائتمان

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

في سبيل الحد من مخاطر الخسائر المالية الناتجة عن التعثر في السداد، قامت الشركة بتطبيق سياسة يتم بموجبها التعامل مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية. تتم بصوة مستمرة مراقبة تعرض الشركة للمخاطر والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات على الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للطرف المقابل ويتم مراجعة هذه الحدود واعتمادها من قبل الإدارة بصورة سنوية.

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

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

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

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

تحدد الشركة خسائر الائتمان المتوقعة على هذه البنود باستخدام مصفوفة مخصصات، يتم تقديرها بناءً على تجربة الخسائر الائتمانية السابقة استناداً إلى الوضع السابق المستحق للمدينين، وتعديلها حسبما يكون مناسباً لتعكس الأوضاع الحالية والتقديرات المستقبلية للظروف الاقتصادية. وبالتالي، يتم عرض محفظة مخاطر الائتمان الخاصة بهذه الأصول بناءً على وضع تأخر سدادها حسب مصفوفة المخصصات.

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

إن القيمة الدفترية للأصول المالية المسجلة في البيانات المالية، صافية من خسائر انخفاض القيمة، تمثل الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان.

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

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

تم تصنيف أصول عقود إعادة التأمين من AA إلى B.

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

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

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

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

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

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

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

تصنيف مراحل الأرصدة المصرفية والودائع الثابتة

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

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

مخاطر السيولة

يقصد بمخاطر السيولة الصعوبات التي قد تواجه المنشأة في الوفاء بالتزاماتها المترتبة على التزاماتها المالية في تاريخ الاستحقاق. تضطلع الإدارة بالمسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قامت الإدارة بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة على المدى القصير والمتوسط والطويل.

تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة فترات استحقاق الأصول والالتزامات المالية لضمان توفر الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالالتزامات عند استحقاقها.

٢٩ المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

يلخص الجدول أدناه فترات استحقاق الأصول والالتزامات المالية للشركة والتزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تم عرض تحليل الاستحقاق على أساس التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة باستثناء التزامات عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تم عرضها على أساس التدفقات النقدية المتوقعة.

لقد تم تحديد فترات الاستحقاق التعاقدية للأدوات المالية على أساس السنة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تراقب الإدارة فترات الاستحقاق لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	من ٠ إلى شهرين درهم إماراتي	من ٣ إلى ١٢ شهراً درهم إماراتي	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات درهم إماراتي	بدون فترة استحقاق محددة أو عند الطلب درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية					
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧	٢١٠,٠٣٩,٥٥٧
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	٣٧,١٢٣,٥٣١	٣٧,١٢٣,٥٣١
وديعة قانونية إلزامية	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
أصول عقود إعادة التأمين*	-	٢٥,٤١٠,٨٠٤	-	-	٢٥,٤١٠,٨٠٤
ذمم مدينة أخرى	٥٥٥,٢٥٠	٥,٧٤٣,٤٥٠	-	-	٦,٢٩٨,٧٠٠
النقد وما يعادله	-	-	-	٤١,٧٦٣,٩٢٥	٤١,٧٦٣,٩٢٥
	٥٥٥,٢٥٠	٤١,١٥٤,٢٥٤	-	٢٨٨,٩٢٧,٠١٣	٣٣٠,٢٨٩,٣٩٥
الالتزامات المالية					
التزامات عقود التأمين*	-	٤٤,٠١٣,٥٢٨	-	-	٤٤,٠١٣,٥٢٨
التزامات عقود إعادة التأمين*	-	(٣,٣٣٢,٤٦٦)	-	-	(٣,٣٣٢,٤٦٦)
ذمم دائنة أخرى	١,٣٩٨,٠٢٥	٩٨٠,٦٩١	-	٢,٥٢٩,٤٨٧	٤,٩٠٨,٢٠٣
التزامات الإيجار	-	٧٤٢,٤٩٩	-	-	٧٤٢,٤٩٩
	١,٣٩٨,٠٢٥	٤٢,٤٠٤,٢٥٢	-	٢,٥٢٩,٤٨٧	٤٦,٣٣١,٧٦٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	من ٠ إلى شهرين درهم إماراتي	من ٣ إلى ١٢ شهراً درهم إماراتي	من سنة واحدة إلى ٥ سنوات درهم إماراتي	بدون فترة استحقاق محددة أو عند الطلب درهم إماراتي	الإجمالي درهم إماراتي
الأصول المالية					
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	١٤١,٢٠٧,١٣٩	١٤١,٢٠٧,١٣٩
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	٣٩,٨١٠,٣٣٨	٣٩,٨١٠,٣٣٨
وديعة قانونية إلزامية	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
أصول عقود إعادة التأمين*	-	٦٩,٠٦٢,٦٤٤	-	-	٦٩,٠٦٢,٦٤٤
ذمم مدينة أخرى	-	٣,٦٠٨,٣٤٤	-	-	٣,٦٠٨,٣٤٤
النقد وما يعادله	-	-	-	٣٥,٥٨٩,٣٦١	٣٥,٥٨٩,٣٦١
	-	٨٢,٦٧٠,٩٨٨	-	٢١٦,٦٠٦,٨٣٨	٢٩٩,٢٧٧,٨٢٦
الالتزامات المالية					
التزامات عقود التأمين*	-	٨٢,١١٩,٧٣٤	-	-	٨٢,١١٩,٧٣٤
ذمم دائنة أخرى	٤,٠٦٣,٣٩٢	٩٤٣,٢٤٨	-	٢,٠٥٤,٧٨٩	٧,٠٦١,٤٢٩
التزامات الإيجار	١٢,٤١٣	٣٨٨,٩٢٩	١,٠٩٦,٠٧٠	-	١,٤٩٧,٤١٢
	٤,٠٧٥,٨٠٥	٨٣,٤٥١,٩١١	١,٠٩٦,٠٧٠	٢,٠٥٤,٧٨٩	٩٠,٦٧٨,٥٧٥

٣٠ المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة المترتبة على تعطل الأنظمة أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حالة إخفاق الضوابط الرقابية في أداء وظيفتها، فربما تتسبب المخاطر التشغيلية في الإضرار بسمعة المجموعة، أو قد يكون لها تبعات قانونية أو تنظيمية أو قد تؤدي إلى تكبد خسائر مالية.

لا يمكن أن تتوقع الشركة القضاء على جميع المخاطر التشغيلية، لكن من خلال تطبيق نظام رقابي مُحكم ومن خلال متابعة ومواجهة المخاطر المحتملة، تتمكن الشركة من إدارة هذه المخاطر.

يوجد لدى الشركة دليل تفصيلي للنظم والإجراءات يتضمن كيفية الفصل الفعال بين المهام ورقابة الدخول على الأنظمة وتحديد الصلاحيات وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين وإجراءات التقييم وغيرها مع التركيز على وضع إطار لمراقبة الالتزام وإجراء التدقيق الداخلي. تتم مراقبة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في بيئة الأعمال والتغيرات التكنولوجية والتغيرات في مجال الأعمال من خلال التخطيط الاستراتيجي وإعداد الموازنة التقديرية للشركة.

٣١ معلومات عن القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم الشركة في قطاعين وهما: الاكتتاب والاستثمار. يتكون قطاع الاكتتاب من التأمين الهندسي والتأمين على المركبات والتأمين البحري والتأمين ضد الحريق وأنواع التأمين الأخرى. بينما يتألف قطاع الاستثمار من استثمارات داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وسندات ملكية متداولة في السوق وودائع لأجل لدى البنوك والاستثمارات العقارية. يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالقطاعات أدناه. تشكل هذه القطاعات الأساس الذي تقوم عليه الشركة بإعداد تقارير عن المعلومات القطاعية الأساسية ورفعها إلى المدير التنفيذي.

٣١ معلومات عن القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣٢ معلومات عن القطاعات (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	الاكتتاب (بالدرهم الإماراتي)							الاستثمارات	الإجمالي
	تأمين السيارات الشامل	تأمين السيارات ضد الغير	التأمين الهندسي	ضد الحرائق	الشحن البحري	تأمين هيكل السفن	أخرى	الإجمالي		
	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي	درهم إماراتي
إيرادات خدمة التأمين	١٧,٥٧٩,٥٧٨	٩٨١,٣٣٧	٣,٦٥٨,٣٧١	٧,٣٦١,٣٧٦	٣٩٦,٢٧٠	٣١٧,٣١٦	١,٧٧٥,٧٥٤	٣٢,٠٧٠,٠٠٢	-	٣٢,٠٧٠,٠٠٢
مصروفات خدمة التأمين	(٤٠,٨٣٠,٤٨٩)	(١,٠٦٤,٨٤٠) (	(٤,٥٩٧,٦٨٤)	(٣٩,٦٤٨,٣٦٢)	(٣١٥,٧٥٩)	(٣٧٧,٩٦٥)	(١,١٧١,٩٧٥)	(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)	-	(٨٨,٠٠٧,٠٧٤)
تخصيص أقساط إعادة التأمين	(١٢,٦٨٠,٤٢٣)	(٦١١,٤٦٨)	(٢,١٨١,٤٦١)	(٤,٣٧٧,٠٥٨)	(٢٨٣,٢٨٢)	(٢٦٨,٠٥٣)	(١,٢١٦,٢٧٣)	(٢١,٦١٨,٠١٨)	-	(٢١,٦١٨,٠١٨)
المبالغ المستردة من شركات إعادة التأمين مقابل المطالبات المتكبدة	٣٠,١٥٦,٣٣٢	٤٧٨,٢٥٣	٣,٠٨٨,٣٨١	٣٤,٨٣٧,٥٤٤	١٢٧,٠٢٠	١٧٧,٢٦٨	٤٦٥,٥٤٠	٦٩,٣٣٠,٣٣٨	-	٦٩,٣٣٠,٣٣٨
إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة	(١٨٦,٩٨١)	(٥٨,٦٠٤)	(٤٩٩,٧٠٩)	(٧٢٤,٣١١)	(١٣,٠٦٢)	(٣٢,٧٥٠)	(٢٣١,٢٣٠)	(١,٧٤٦,٦٤٧)	-	(١,٧٤٦,٦٤٧)
مصروفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها	٨٩,٩٧٥	٤٦,٢٧٠	٤٣٢,٥٦١	٦٤٦,٢٩٠	١١,٠٢٧	٢٧,٣٣٥	١٥٧,٦٦٣	١,٤١١,١٢١	-	١,٤١١,١٢١
إيرادات الاستثمار	-	-	-	-	-	-	-	-	١٩,٠١٧,٠٥٤	١٩,٠١٧,٠٥٤
نتائج القطاع	(٥,٨٧٢,٠٠٨)	(٢٢٩,٠٥٢)	(٩٩,٥٤١)	(١,٩٠٤,٥٢١)	(٧٧,٧٨٦)	(١٥٦,٨٤٩)	(٢٢٠,٥٢١)	(٨,٥٦٠,٢٧٨)	١٩,٠١٧,٠٥٤	١٠,٤٥٦,٧٧٦
تكاليف غير موزعة										(٥,٢٠١,٠٣٣)
أرباح الفترة قبل خصم الضريبة										٥,٢٥٥,٧٤٣
مصروفات ضريبة الدخل										(٢٤٦,٩٤٨)
أرباح الفترة بعد خصم الضريبة										٥,٠٠٨,٧٩٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤										
أصول القطاع	١٣,٤٦٤,٢٥٢	٤٥٢,٦٤٥	٧,٦٥٧,٠١٢	٣٧,٠٧٩,٨٨٤	٦٤,٣٥١	٥٤٠,٨٠١	٢,٩٤٦,٦٣٢	٦٢,٢٠٥,٥٧٧	٢٥٨,٠٧٥,٤٧٧	٣٢٠,٢٨١,٠٥٤
أصول غير موزعة										٣١,٨١٨,٥٧٦
إجمالي الأصول										٣٥٢,٠٩٩,٦٣٠
التزامات القطاع	٢٨,٤٦٨,٩٢٩	١,٦٢٣,٣٩١	١٠,٨١٠,٢٤٤	٤٢,٧٠٩,٦٧٥	١٣٥,٩٨٦	٧٢٤,١٢٨	٤,٢٠٨,٦٩٥	٨٨,٦٨١,٠٤٨		٨٨,٦٨١,٠٤٨
التزامات غير موزعة										١١,٨٣٠,٦٤٩
إجمالي الالتزامات										١٠٠,٥١١,٦٩٧

٣٢ إجمالي الأقساط المكتتبة

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

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

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

٣٣ توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

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

٣٤ أحداث لاحقة

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

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

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

٣٥ إعادة بيان الأرقام المقارنة

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

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

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

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

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

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

بيان المركز المالي

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

٣٥ إعادة بيان الأرقام المقارنة (تابع)

بيان الأرباح أو الخسائر

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

بيان التدفقات النقدية

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

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

٣٦ اعتماد البيانات المالية

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

تقرير مجلس الإدارة

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

أولاً: أنشطة التأمين:

في ظل توجيهات مجلس إدارة الشركة للحفاظ على الأرباح التي حققتها الشركة خلال العامين الماضيين، واصلت الشركة سياسة الاكتتاب الرشيدة لاختيار الأعمال وفقا للنتائج الفنية التي تم التوصل إليها على النحو التالي:

النتائج التشغيلية:

بلغ إجمالي إيرادات خدمة التأمين ما قيمته ٣٩,٦ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بإيرادات خدمة التأمين البالغ قيمتها ٣٢,١ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤. بينما بلغت مصروفات خدمة التأمين ما قيمته ١,٢ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٥ مقارنة بمصروفات خدمة التأمين البالغ قيمتها (٨٨) مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤ ، و يعود انخفاض مصروفات خدمات التأمين في عام ٢٠٢٥ بشكل أساسي إلى عدم تسجيل مطالبات كبيرة متعلقة بالفيضانات التي حصلت في عام ٢٠٢٤، والتي كانت قد أدت إلى زيادة ملحوظة في مصروفات خدمات التأمين.

وخلال عام ٢٠٢٥، تمت تسوية معظم هذه المطالبات، ولم تحدث أي كوارث مماثلة في العام الحالي.

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

ثانياً: الأنشطة الاستثمارية:

- بلغت أرباح الاستثمارات لسنة ٢٠٢٥ ما قيمته ٦٥ مليون درهم إماراتي مقارنة بأرباح قدرها ١٩ مليون درهم إماراتي لسنة ٢٠٢٤.
- كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية، استحوذت الشركة على أصول مالية من خلال الأرباح أو الخسائر بلغت ٣١,٧ مليون درهم إماراتي والأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر و بلغت قيمته ٠,٧ مليون درهم إماراتي خلال السنة مقارنة بما قيمته ١٨,١ مليون درهم إماراتي و

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704
المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)
sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

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

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

يتمثل الهدف الرئيسي لمجلس إدارة الشركة وإدارتها التنفيذية في الحفاظ على الكيان الاقتصادي وتطويره بما يعود بالنفع على الوطن والمواطنين والمستثمرين. ولذلك فإننا ملتزمون بأن نكون في مصاف الشركات التنافسية المهنية وملتزمون بتطبيق أعلى معايير الجودة والحوكمة الإدارية للوفاء بمتطلبات الشفافية والإفصاح.

- جددت الشركة اتفاقيات إعادة التأمين لعام٢٠٢٦ على أساس فني لضمان استمرارية أداء الاكتتاب والتوسع في العمليات.

وختامًا، نود أن نتوجه بالشكر لأعضاء مجلس الإدارة وجميع الموظفين على جهودهم المضنية ونتطلع إلى مزيد من العمل لمواصلة نجاح مسيرتنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

أحمد محمد حمد المدفع
رئيس مجلس الإدارة

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع. المكتب الرئيسي Head Office Sharjah Insurance Co. P.S.C.

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704
المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)
sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

Board of Directors' Report

The Board of Directors of Sharjah Insurance Company P.S.C. has the honor to disclose the audited financial statements for the year ended 31 December 2025. The following is a summary of the results of the Company's operations for the year ended 31 December 2025:

First: Insurance activity:

Under the guidance of the Board of Directors of the Company to maintain profits achieved in the past couple of years, the Company has continued a conservative underwriting policy to select the business according to the technical results reached as follows:

Operational results:

- Total insurance service revenue for 2025 amounted to AED 39.6 million compared to insurance service revenue of AED 32.1 million for 2024. The insurance service expenses for 2025 amounted to AED 1.2 million compared to insurance service expenses AED (88) million in 2024. The decrease in insurance service expenses in 2025 is primarily attributable to the absence of significant flood-related claims recognized in 2024, which had resulted in a material increase in insurance service expenses. During 2025, these claims were largely settled, with no comparable catastrophic events occurring in the current year.
- A net insurance service result of AED (1.4) million for the year ended 31 December 2025 as compared to net insurance service result of AED (8.2) million for the year ended 31 December 2024 (the "Previous Year").

Second: Investment Activity:

- Investment profits for the year 2025 amounted to AED 65 million compared to AED 19 million in 2024.
- As per the statement of cashflows, The Company acquired financial assets through profit or loss and financial assets through other comprehensive income amounting to AED 31.7 million and AED 0.7 million during the year, respectively, as compared to AED 18.1 million and AED nil in 2024, respectively. The Company sold financial assets through profit and loss and financial assets through other comprehensive income which amounted to AED 18.4 million and AED 15.4 million, respectively, as compared to AED 19.7 million and AED 1.1 million in 2024, respectively.

The Company's net profit after tax for the year 2025 amounted to AED 59.8 million compared to AED 5.0 million for the year 2024.

The main objective of the Company's Board of Directors and its executive management is to maintain and develop the economic entity to the benefit of the country, the citizens, and the investors. Therefore, we are committed to be in the ranks of the competitive company's professionality and committed to apply the highest standards of quality and management governance to meet the requirements of transparency and disclosure.

- The Company renewed the Reinsurance agreements for 2026 on technical basis to ensure the continuation of the underwriting performance and expansion of its operations.

Finally, I would like to thank the Board of Directors and employees for their efforts and hope greater efforts to be done to continue the successful journey.

Yours faithfully,

Ahmed Mohamed Hamad Al Midfa
Chairman

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع
المكتب الرئيسي
Head Office
Sharjah Insurance Co. P.S.C.

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704

المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)

sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

Sharjah Insurance Company P.S.C.

Independent Auditors' Report and Financial Statements
For the year ended 31 December 2025

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Independent Auditor's Report and Financial Statements

Table of contents

	Page(s)
Board of Directors' Report	1-2
Independent Auditors' Report	3-7
Statement of financial position	8
Statement of profit or loss	9
Statement of other comprehensive income	10
Statement of changes in shareholders' equity	11
Statement of cash flows	12
Notes to the financial statements	13-73

Board of Directors' Report

The Board of Directors of Sharjah Insurance Company P.S.C. has the honor to disclose the audited financial statements for the year ended 31 December 2025. The following is a summary of the results of the Company's operations for the year ended 31 December 2025:

First: Insurance activity:

Under the guidance of the Board of Directors of the Company to maintain profits achieved in the past couple of years, the Company has continued a conservative underwriting policy to select the business according to the technical results reached as follows:

Operational results:

- Total insurance service revenue for 2025 amounted to AED 39.6 million compared to insurance service revenue of AED 32.1 million for 2024. The insurance service expenses for 2025 amounted to AED 1.2 million compared to insurance service expenses AED (88) million in 2024. The decrease in insurance service expenses in 2025 is primarily attributable to the absence of significant flood-related claims recognized in 2024, which had resulted in a material increase in insurance service expenses. During 2025, these claims were largely settled, with no comparable catastrophic events occurring in the current year.
- A net insurance service result of AED (1.4) million for the year ended 31 December 2025 as compared to net insurance service result of AED (8.2) million for the year ended 31 December 2024 (the "Previous Year").

Second: Investment Activity:

- Investment profits for the year 2025 amounted to AED 65 million compared to AED 19 million in 2024.
- As per the statement of cashflows, The Company acquired financial assets through profit or loss and financial assets through other comprehensive income amounting to AED 31.7 million and AED 0.7 million during the year, respectively, as compared to AED 18.1 million and AED nil in 2024, respectively. The Company sold financial assets through profit and loss and financial assets through other comprehensive income which amounted to AED 18.4 million and AED 15.4 million, respectively, as compared to AED 19.7 million and AED 1.1 million in 2024, respectively.

The Company's net profit after tax for the year 2025 amounted to AED 59.8 million compared to AED 5.0 million for the year 2024.

The main objective of the Company's Board of Directors and its executive management is to maintain and develop the economic entity to the benefit of the country, the citizens, and the investors. Therefore, we are committed to be in the ranks of the competitive company's professionality and committed to apply the highest standards of quality and management governance to meet the requirements of transparency and disclosure.

- The Company renewed the Reinsurance agreements for 2026 on technical basis to ensure the continuation of the underwriting performance and expansion of its operations.

Finally, I would like to thank the Board of Directors and employees for their efforts and hope greater efforts to be done to continue the successful journey.

Yours faithfully,

Ahmed Mohamed Hamad Al Midfa
Chairman

شركة الشارقة للتأمين ش.م.ع.
المكتب الرئيسي
Head Office
Sharjah Insurance Co. P.S.C.

Head Office : P.O. Box 792, Sharjah, UAE Tel.: (06) 5195666 Fax: (06) 5195667
Dubai Branch : P.O. Box 7258, Dubai, UAE Tel.: (04) 3979796 Fax: (04) 3979704

المركز الرئيسي : ص.ب : ٧٩٢، الشارقة، إ.ع.م. هاتف : ٥١٩٥٦٦٦ (٠٦) فاكس : ٥١٩٥٦٦٧ (٠٦)
فرع دبي : ص.ب : ٧٢٥٨، دبي، إ.ع.م. هاتف : ٣٩٧٩٧٩٦ (٠٤) فاكس : ٣٩٧٩٧٠٤ (٠٤)

sico@emirates.net.ae www.shjins.com @sharjahins Sharjahinsurancecompany Sharjah Insurance Company

KPMG Lower Gulf Limited
2004, Al Batha Tower
P.O.Box 28653, Buhaira Corniche
Sharjah, United Arab Emirates
Tel. +971 (6) 517 0700, www.kpmg.com/ae

Independent auditors' report

To the Shareholders of Sharjah Insurance Company PSC

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Sharjah Insurance Company PSC ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2025, the statements of profit or loss, other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2025, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IFRS Accounting Standards).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), as applicable to audits of the financial statements of public interest entities, together with the ethical requirements that are relevant to audits of the financial statements of public interest entities in the United Arab Emirates. We have also fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

©2026 KPMG Lower Gulf Limited, licensed in the United Arab Emirates and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. KPMG Lower Gulf Limited – Br. Shj is registered and licensed under the laws of the United Arab Emirates.

Key Audit Matters (continued)

Measurement of Insurance contract Liabilities

See Note 10 to the financial statements.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
The measurement of gross insurance contract liabilities is a key audit matter due to their materiality to the financial statements, and the significant judgements and estimation uncertainty involved. The Company has applied the Premium Allocation Approach ("PAA") for all groups of insurance contracts. The measurement process involves a number of actuarial estimation techniques. These techniques are reliant on underlying data and a number of assumptions which are subjective in nature. Further, significant judgement is required in determining the appropriate measurement approach for group of contracts. Changes to estimation techniques and assumptions can lead to a material impact on the measurement of insurance contract liabilities and a corresponding effect on the statement of profit or loss. Insurance contract liabilities measured using the PAA remain susceptible to a risk that an inappropriate amount of LIC is estimated due to the following elements: • Methods to determine ultimate expected claims are inappropriately determined. • Assumptions used in estimating ultimate expected claims are inappropriately developed. • The methods, assumptions and data are inappropriately applied. The measurement of these liabilities depends on completeness, accuracy and relevant of data used in actuarial models. If the data used in calculating the above insurance contract liabilities is not complete and accurate, then material impacts on financial statements may arise. Specific audit and actuarial expertise is required to evaluate the complex actuarial methodologies and assumptions.	Our audit procedures, supported by our actuarial specialists, included: • Evaluating the design and implementation of key controls over the underwriting and premiums, claims handling and actuarial reserving process for estimation of LIC. • With the support of our actuarial specialists, holding discussions with finance and actuarial staff and Company's actuarial specialists to obtain an understanding of the following: - LIC estimation methodology; and - Key assumptions used and changes thereof. • Assessing the appropriateness of Company's determination of insurance contracts groups and the application of the relevant measurement approaches. • With the support of our actuarial specialists, evaluating methods and assumptions to determine the appropriateness of ultimate expected claims. This included evaluating management's methodology against market practice. • With the support of our actuarial specialists, performing an independent calculation of LIC for a sample of insurance contract groups to challenge management's assumptions used within the LIC calculation. • With the support of our actuarial specialists, checking the mathematical accuracy of the calculations used in measuring the insurance contract liabilities, including the underlying methodologies, assumptions and data applied in the actuarial models. • With the support of our actuarial specialists, evaluating management's method for determining expected premium receipts, including the methodology for allocation of expected premium receipts to coverage periods. • Evaluating the competence, capabilities and objectivity of the Company's external actuarial experts.

©2026 KPMG Lower Gulf Limited, licensed in the United Arab Emirates and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. KPMG Lower Gulf Limited – Br. Shj is registered and licensed under the laws of the United Arab Emirates.

Key Audit Matters (continued)

Measurement of Insurance contract Liabilities (continued)

See Note 10 to the financial statements.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
	• Testing on a sample basis, the completeness, accuracy and relevance of data used in actuarial models by reconciling to underlying accounting records. • With the support of our actuarial specialists, assessing the adequacy of the disclosures relating to insurance contract liabilities made in the Company's financial statements against the requirements of relevant accounting standards.

Other Matter – Relating to Comparative Information

The financial statements of the Company as at and for the year ended 31 December 2024, excluding the adjustments described in note 35 to the financial statements, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 24 March 2025.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Integrated Report, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. We obtained the Board of Directors' Report prior to the date of this auditors' report, and we expect to obtain the remaining sections of the Integrated Report after that date.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we have obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards, and their preparation in compliance with the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021, as amended, the UAE Federal Decree-Law No. (6) of 2025, and the related Financial Regulations for Insurance Companies, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with Governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

©2026 KPMG Lower Gulf Limited, licensed in the United Arab Emirates and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. KPMG Lower Gulf Limited – Br. Shj is registered and licensed under the laws of the United Arab Emirates.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

©2026 KPMG Lower Gulf Limited, licensed in the United Arab Emirates and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. KPMG Lower Gulf Limited – Br. Shj is registered and licensed under the laws of the United Arab Emirates.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Further, as required by the UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021, as amended, we report that for the year ended 31 December 2025:

i) we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit;

ii) the financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021, as amended;

iii) the Company has maintained proper books of account;

iv) the financial information included in the Board of Directors' report is consistent with the books of account of the Company;

v) as disclosed in note 8 to the financial statements, the Company has purchased shares during the year ended 31 December 2025;

vi) note 22 to the financial statements discloses material related party transactions and the terms under which they were conducted; and

vii) based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2025 any of the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. 32 of 2021, as amended, or its Articles of Association, which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2025.

Further, as required by Article (140) of the UAE Federal Decree-Law No. (6) of 2025, and the related Financial Regulations for Insurance Companies, we report that we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit.

KPMG Lower Gulf Limited – SHJ BR

Adil Abid
Registration No.: 5541
Sharjah, United Arab Emirates
Date: 31 MAR 2026

©2026 KPMG Lower Gulf Limited, licensed in the United Arab Emirates and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. KPMG Lower Gulf Limited – Br. Shj is registered and licensed under the laws of the United Arab Emirates.

Statement of financial position
As at 31 December 2025

	Notes	2025 AED	Restated 2024 AED
Assets			
Property and equipment	5	**1,378,838**	1,986,479
Intangible assets	6	**233,391**	82,248
Investments properties	7	**48,245,000**	57,058,000
Investments at fair value through other comprehensive income (FVOCI)	8.1	**37,123,531**	39,810,338
Statutory deposits	9	**10,000,000**	10,000,000
Reinsurance contract assets	10	**23,078,258**	62,205,577
Prepayments and other receivables	11	**7,088,502**	4,160,488
Investments at fair value through profit or loss (FVTPL)	8.2	**210,039,557**	141,207,139
Cash and cash equivalents	12	**41,763,925**	35,589,361
Total assets		**378,951,002**	**352,099,630**
Equity and liabilities			
Capital and reserves			
Share capital	13	**150,000,000**	150,000,000
Statutory reserve	14.1	**62,912,859**	56,932,703
Voluntary reserve	14.2	**30,000,000**	30,000,000
Reinsurance reserve	14.3	**662,046**	525,687
Cumulative changes in fair value of FVOCI investments		**(93,702,258)**	(110,339,069)
Retained earnings		**164,433,563**	124,468,612
Total equity		**314,306,210**	251,587,933
Liabilities			
Provision for employees' end of service indemnity	15	**1,197,284**	1,159,310
Deferred tax liabilities	24	**1,725,626**	589,249
Lease liabilities	17	**707,368**	1,382,076
Insurance contract liabilities	10	**51,742,910**	88,681,048
Reinsurance contract liabilities	10	**1,461,293**	-
Income tax payable	24	**1,205,488**	-
Other payables	16	**6,604,823**	8,700,014
Total liabilities		**64,644,792**	100,511,697
Total equity and liabilities		**378,951,002**	352,099,630

Ahmed Mohamed Hamad Almidfa
Chairman

Comparative figures in the statement of financial position have been restated to conform to the current year presentation, refer to Note 35 for further details.

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Sharjah Insurance Company P.S.C.
Financial statement

Statement of profit or loss
For the year ended 31 December 2025

	Notes	**2025** **AED**	Restated 2024 AED
Insurance revenue	19	**39,560,565**	32,070,002
Insurance service income /(expenses)	20	**1,191,323**	(88,007,074)
Insurance service result before reinsurance contracts held		**40,751,888**	(55,937,072)
Allocation of reinsurance premiums		**(19,435,388)**	(21,618,018)
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims		**(22,722,900)**	69,330,338
Net (expense)/income from reinsurance contracts held		**(42,158,288)**	47,712,320
Insurance service result		**(1,406,400)**	(8,224,752)
Interest revenue calculated using the effective interest method	21	**413,318**	494,640
Income from investments at fair value	21	**66,810,382**	12,467,685
Income from investment in properties	21	**(2,068,288)**	6,054,729
Net investment income		**65,155,412**	19,017,054
Finance expense from insurance contracts issued	21	**(3,572,594)**	(1,746,647)
Finance income from reinsurance contracts held	21	**3,215,921**	1,411,121
Net insurance finance expense		**(356,673)**	(335,526)
Net insurance and investment results		**63,392,339**	10,456,776
General and administrative expenses	23	**(2,814,112)**	(5,092,286)
Finance cost		**(80,205)**	(108,747)
Profit for the year before tax		**60,498,022**	5,255,743
Taxation	24	**(696,466)**	(246,948)
Profit for the year after tax		**59,801,556**	5,008,795
Basic and diluted earnings per share (in Fils)	18	**39.87**	3.34

Comparative figures in the statement of profit or loss have been restated to conform to the current year presentation, refer to Note 35 for further details.

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Statement of other comprehensive income
For the year ended 31 December 2025

	2025	2024
	AED	AED
Profit for the year after tax	**59,801,556**	5,008,795
Other comprehensive income before tax:		
Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss:		
Net change in fair value of equity instruments designated at FVOCI	**12,062,120**	4,255,575
Deferred tax relating to change in fair value	**(1,645,399)**	(342,304)
Other comprehensive income for the year after tax	**10,416,721**	3,913,271
Total Comprehensive Income For the Year after taxation	**70,218,277**	8,922,066

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Statement of changes in shareholders' equity
For the year ended 31 December 2025

	Share capital AED	Statutory reserve AED	Voluntary reserve AED	Reinsurance reserve AED	Cumulative changes in fair value of FVOCI investments AED	Retained earnings AED	Total equity AED
Balance at 1 January 2024	150,000,000	56,431,823	30,000,000	393,969	(113,800,113)	130,140,188	253,165,867
Profit for the year after tax	-	-	-	-	-	5,008,795	5,008,795
Other comprehensive income for the year after tax	-	-	-	-	3,913,271	-	3,913,271
Transfer to retained earnings on disposal of investments designated at FVOCI	-	-	-	-	(452,227)	452,227	-
Total comprehensive income for the year after tax	-	-	-	-	3,461,044	5,461,022	8,922,066
Transfer to statutory reserves	-	500,880	-	-	-	(500,880)	-
Transfer to reinsurance reserve	-	-	-	131,718	-	(131,718)	-
Dividend (Note 33)	-	-	-	-	-	(10,500,000)	(10,500,000)
Balance at 1 January 2025	**150,000,000**	**56,932,703**	**30,000,000**	**525,687**	**(110,339,069)**	**124,468,612**	**251,587,933**
Profit for the year after tax	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**59,801,556**	**59,801,556**
Other comprehensive income for the year after tax	**-**	**-**	**-**	**-**	**10,416,721**	**-**	**10,416,721**
Transfer to retained earnings on disposal of investments designated at FVOCI	**-**	**-**	**-**	**-**	**6,220,090**	**(6,220,090)**	**-**
Total comprehensive income for the year after tax	**-**	**-**	**-**	**-**	**16,636,811**	**53,581,466**	**70,218,277**
Transfer to statutory reserves	**-**	**5,980,156**	**-**	**-**	**-**	**(5,980,156)**	**-**
Transfer to reinsurance reserve	**-**	**-**	**-**	**136,359**	**-**	**(136,359)**	**-**
Dividend (Note 33)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(7,500,000)**	**(7,500,000)**
Balance at 31 December 2025	**150,000,000**	**62,912,859**	**30,000,000**	**662,046**	**(93,702,258)**	**164,433,563**	**314,306,210**

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

Statement of cash flows
For the year ended 31 December 2025

	Notes	2025 AED	Restated 2024 AED
Operating activities			
Profit for the year before tax		**60,498,022**	5,255,743
Adjustments:			
Depreciation of property and equipment	5	**820,475**	784,093
Amortization of intangible assets	6	**54,422**	42,242
Provision for employee's end of service benefit	15	**148,211**	245,470
Provision for directors' remuneration	23	**750,000**	1,500,000
Fair value change on investment properties	7	**5,901,267**	(2,989,334)
Investment and other income, net		**(67,701,967)**	(12,964,221)
Gain on sale of property and equipment		**(3,422)**	(1,896)
Finance costs		**80,205**	108,747
Operating cash flow before change in working capital		**547,213**	(8,019,156)
Change in working capital:			
Net reinsurance contract assets		**39,127,319**	(41,775,875)
Net reinsurance contract liabilities		**1,461,293**	-
Net insurance contract liabilities		**(36,938,138)**	52,359,491
Prepayments and other receivables		**(2,928,014)**	1,099,329
Other payables		**(2,095,191)**	5,525,491
Cash generated from operations		**(825,518)**	9,189,280
Employees' end of service benefit paid	15	**(110,237)**	(55,490)
Directors' remuneration paid		**(750,000)**	(750,000)
Net cash (used in)/generated from operating activities		**(1,685,755)**	8,383,790
Investing activities			
Purchase of property and equipment	5	**(212,840)**	(120,496)
Purchase of intangible assets	6	**(205,566)**	(35,200)
Proceeds from disposal of assets		**3,428**	1,905
Purchase of investments designated at FVOCI	8.3	**(656,896)**	-
Purchase of investments designated at FVTPL	8.3	**(31,723,174)**	(18,130,288)
Proceeds from sale of investments designated at FVOCI		**15,405,823**	1,107,876
Proceeds from sales of investments designated at FVTPL		**18,424,659**	19,708,968
Proceeds from disposal of investment properties		**3,390,000**	-
Maturity in fixed deposit with bank	35	**-**	15,000,000
Dividend income received	21	**11,426,672**	9,303,799
Interest income received	21	**413,318**	494,640
Other investment expense, net		**(150,193)**	(85,212)
Net cash generated from investing activities		**16,115,231**	27,245,992
Financing activities			
Finance costs paid		**-**	(61,929)
Lease liabilities paid		**(754,912)**	(790,533)
Dividend paid		**(7,500,000)**	(10,500,000)
Net cash used in financing activities		**(8,254,912)**	(11,352,462)
Net increase in cash and cash equivalents during the year		**6,174,564**	24,277,320
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**35,589,361**	11,312,041
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	**41,763,925**	35,589,361
Non-cash transactions, net			
Dividend in kind	21	**654,360**	1,896,000
Addition - right-of-use assets	5	-	2,073,924
Addition - Lease liabilities		-	2,073,924

Comparative figures in the statement of cash flows have been reclassified to conform to the current year presentation, refer to Note 35 for further details.

The accompanying notes from 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

1. Legal status and activities

Sharjah Insurance Company P.S.C. - Sharjah (the "Company") is incorporated as a public shareholding company by an Amiri Decree issued by His Highness, The Ruler of Sharjah on 8 March 1970. The Company is subject to the regulations of U.A.E. UAE Federal Decree-Law No. 32 of 2021 as amended and Federal Decree-Law No. (6) of 2025 Regarding the Central Bank, Regulation of Financial Institutions and Activities, and Insurance Business, and the related Financial Regulations for Insurance Companies, and is registered in the Insurance Companies register of the Central Bank of the U.A.E. ("CBUAE") (formerly Insurance Authority of U.A.E.) under registration No.12. The Company operates through its head office in Sharjah and has a branch in Dubai. The address of the Company's registered office is P.O. Box 792, Sharjah, United Arab Emirates. The ultimate controlling party of the Company is Mr. Salem Abdullah Salem Al Hosani.

The principal activity of the Company is dealing in general insurance, property, non-property insurance, and life insurance.

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards ("IFRS") Accounting Standards as issued by IASB

New standards, interpretations, and amendments applied on the financial statements.

The following relevant standards, interpretations and amendments to existing standards were issued by the IASB:

Title	Effective date
Amendment to IAS 21 – The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates relating to Lack of Exchangeability	1 January 2025

These standards have been adopted by the Company and did not have a material impact on these financial statements.

Standards issued but not yet effective

The following are new and revised IFRS Accounting standards that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards:

Title	Effective date
Amendment to IFRS 9 and 7 – Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments	1 January 2026
IFRS 18 'Presentation and Disclosures in Financial Statements'	1 January 2027
Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 1- and IAS 28)	Available for optional adoption / effective date deferred indefinitely

3. Statement of compliance with IFRS

This financial statement is for the year ended 31 December 2025 and is presented in Arab Emirate Dirham (AED), which is also the functional currency of the Company. The financial statements have been prepared in accordance with IFRS Accounting Standards promulgated by International Accounting Standard Board (IASB) and interpretations thereof issued by the IFRS Interpretations Committee ("IFRS IC"). The financial statements also comply with the applicable requirements of UAE Federal Decree-Law No. 32 of 2021, as amended, and UAE Federal Decree-Law No. 6 of 2025, together with the related Financial Regulations for Insurance Companies and other regulations issued by the Central Bank of the UAE.

3. Statement of compliance with IFRS (continued)

Basis of preparation

These financial statements have been prepared on the historical cost basis, except for financial assets at FVOCI, investment properties, and financial assets at FVTPL which are carried at fair value and the provision for employees' end of service indemnity which is calculated in line with UAE labour laws. Insurance and reinsurance contract liabilities are measured using the Premium Allocation Approach (PAA) under IFRS 17. When contracts are onerous, a loss component is added to reflect the difference between the PAA liability and the fulfilment cash flows. The liability for incurred claims is measured using estimated fulfilment cash flows.

The Company's statement of financial position is not presented using a current / non-current classification. However, the following balances would generally be classified as current: Cash and cash equivalents, prepayments and other receivables, financial assets at FVTPL, income tax payable and other payables. The following balances would generally be classified as non-current: property and equipment, intangible assets, investment properties and statutory deposit. The following balances are of mixed nature (including both current and non-current portions): financial assets at FVOCI, reinsurance contract assets, insurance contract assets, insurance contract liabilities, reinsurance contract liabilities, lease liabilities, deferred tax liabilities and provision for employees' end of service indemnity.

4. Material accounting policies

The accounting policies, critical accounting judgments and key source of estimation used in the preparation of these financial statements are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended 31 December 2024, except for application of new standards effective as of 1 January 2025 and several amendments and interpretations apply for the first time in 2025.

IFRS 17 Insurance Contracts

Insurance and reinsurance contracts classification

The Company issues insurance contracts in the normal course of business, under which it accepts significant insurance risk from its policyholders. Insurance contracts can also transfer financial risk.

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment

Level of aggregation

IFRS 17 requires a Company to determine the level of aggregation for applying its requirements. The Company previously applied aggregation levels under IFRS 4, which were significantly higher than the level of aggregation required by IFRS 17. The level of aggregation for the Company is determined firstly by dividing the business written into portfolios. Portfolios comprise groups of contracts with similar risks which are managed together. Portfolios are further divided based on expected profitability at inception into three categories: onerous contracts, contracts with no significant risk of becoming onerous, and the remainder. This means that, for determining the level of aggregation, the Company identifies a contract as the smallest 'unit', i.e., the lowest common denominator. However, the Company makes an evaluation of whether a series of contracts need to be treated together as one unit based on reasonable and supportable information, or whether a single contract contains components that need to be separated and treated as if they were stand-alone contracts. As such, what is treated as a contract for accounting purposes may differ from what is considered as a contract for other purposes (i.e., legal or management). IFRS 17 also notes that no group for level of aggregation purposes may contain contracts issued more than one year apart.

The Company has elected to group together those contracts that would fall into different groups only because law or regulation specifically constrains its practical ability to set a different price or level of benefits for policyholders with different characteristics. The Company applied a full retrospective approach for transition to IFRS 17. The portfolios are further divided into groups of contracts by quarter of issue and profitability for recognition and measurement purposes.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Level of aggregation (continued)

Hence, within each quarter of issue, portfolios of contracts are divided into three groups, as follows:

- A group of contracts that are onerous at initial recognition (if any)
- A group of contracts that, at initial recognition, have no significant possibility of becoming onerous subsequently (if any)
- A group of the remaining contracts in the portfolio (if any)

The profitability of groups of contracts is assessed by the Company who take into consideration existing and new business. The Company assumes that no contracts in the portfolio are onerous at initial recognition unless facts and circumstances indicate otherwise. For contracts that are not onerous, the Company assesses, at initial recognition, that there is no significant possibility of becoming onerous subsequently by assessing the likelihood of changes in applicable facts and circumstances.

The Company, at regular intervals, determines the profitability groupings of each portfolio of contracts by collecting inputs from the pricing and underwriting functions and assess the relevant facts and circumstances which indicate that groups of contracts are onerous at initial recognition.

Below are some of the relevant facts and circumstances that the Company considers:

- Evaluation of expected combines ratios;
- Pricing information;
- Results of similar contracts it has recognized; and
- Environment factors, e.g., a change in market experience or regulations.

The Company divides portfolios of reinsurance contracts held applying the same principles set out above, except that the references to onerous contracts refer to contracts on which there is a net gain on initial recognition. For some groups of reinsurance contracts held, a group can comprise a single contract.

Recognition

The Company recognizes groups of insurance contracts it issues from the earliest of the following:

- The beginning of the coverage period of the group of contracts;
- The date when the first payment from a policyholder in the group is due or when the first payment is received if there is no due date;
- For a group of onerous contracts, if facts and circumstances indicate that the group is onerous.

The Company recognizes a group of reinsurance contracts held:

- If the reinsurance contracts provide proportionate coverage at the later of the beginning of the coverage period of the group, or the initial recognition of any underlying contract; and
- In all other cases, from the beginning of the coverage period of the group. The Company adds new contracts to the group when they are issued or initiated.

Contract boundary

The Company includes in the measurement of a group of insurance contracts all the future cash flows within the boundary of each contract in the group. Cash flows are within the boundary of an insurance contract if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting year in which the Company can compel the policyholder to pay the premiums, or in which the Company has a substantive obligation to provide the policyholder with service.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Contract boundary (continued)

A substantive obligation to provide services ends when:

- The Company has the practical ability to reassess the risks of the particular policyholder and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects those risks; or

Both of the following criteria are satisfied:

- The Company has the practical ability to reassess the risks of the portfolio of insurance contracts that contain the contract and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects the risk of that portfolio; and
- The pricing of the premiums for coverage up to the date when the risks are reassessed does not take into account the risks that relate to periods after the reassessment date.

A liability or asset relating to expected premiums or claims outside the boundary of the insurance contract is not recognised. Such amounts relate to future insurance contracts.

Measurement - Premium Allocation Approach

Insurance contracts – initial measurement

The Company applies the premium allocation approach (PAA) to all the insurance contracts that it issues and reinsurance contracts that it holds, as:

- The coverage period of each contract in the group is one year or less, including coverage arising from all premiums within the contract boundary; or
- For contracts longer than one year, the Company has modelled possible future scenarios and reasonably expects that the measurement of the liability for remaining coverage for the group containing those contracts under the PAA does not differ materially from the measurement that would be produced applying the general model. In assessing materiality, the Company has also considered qualitative factors such as the nature of the risk and types of its lines of business.

The Company does not apply the PAA if, at the inception of the group of contracts, it expects significant variability in the fulfilment cash flows that would affect the measurement of the liability for the remaining coverage during the period before a claim is incurred. Variability in the fulfilment cash flows increases with:

- The extent of future cash flows related to any derivatives embedded in the contracts; and/or
- The length of the coverage period of the group of contracts.

For a group of contracts that is not onerous at initial recognition, the Company measures the liability for remaining coverage as the premiums, if any, received at initial recognition, minus any insurance acquisition cash flows at that date, with the exception of contracts which are one year or less where this is expensed, plus or minus any amount arising from the derecognition at that date of the asset or liability recognised for insurance acquisition cash flows that the Company pays or receives before the group of insurance contracts is recognised. There is no allowance for time value of money as the premiums are mostly received within one year of the coverage period.

The Company measures its reinsurance assets for a group of reinsurance contracts that it holds on to the same basis as insurance contracts that it issues, however, adapted to reflect the features of reinsurance contracts held that differ from insurance contracts issued, for example the generation of expenses or reduction in expenses rather than revenue.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - Premium Allocation Approach (continued)

Insurance contracts – subsequent measurement

The Company measures the carrying amount of the liability for remaining coverage at the end of each reporting year as the liability for remaining coverage at the beginning of the year:

- Plus, premiums received in the year;
- Minus capitalized insurance acquisition cash flows;
- Plus, any amounts relating to the amortization of the acquisition cash flows recognized as an expense in the reporting year for the group;
- Plus, any adjustment to the financing component, where applicable;
- Minus the amount recognized as insurance revenue for the coverage period; and
- Minus any investment component paid or transferred to the liability for incurred claims.

The Company estimates the liability for incurred claims as the fulfilment cash flows related to incurred claims. The fulfilment cash flows incorporate, in an unbiased way, all reasonable and supportable information available without undue cost or effort about the amount, timing and uncertainty of those future cash flows, they reflect current estimates from the perspective of the entity and include an explicit adjustment for non-financial risk (the risk adjustment). The Company does not adjust the future cash flows for the time value of money and the effect of financial risk for the measurement of liability for incurred claims that are expected to be paid within one year of being incurred.
Insurance acquisition cash flows are allocated on a straight-line basis as a portion of premium to profit or loss (through insurance service expenses).

Reinsurance contracts

The subsequent measurement of reinsurance contracts held follows the same principles as those for insurance contracts issued and has been adapted to reflect the specific features of reinsurance held.

Insurance contracts – modification and derecognition

The Company derecognizes insurance contracts when:

- The rights and obligations relating to the contract are extinguished (i.e., discharged, cancelled, or expired); or
- The contract is modified such that the modification results in a change in the measurement model or the applicable standard for measuring a component of the contract, substantially changes the contract boundary, or requires the modified contract to be included in a different group. In such cases, the Company derecognizes the initial contract and recognizes the modified contract as a new contract.

When a modification is not treated as a derecognition, the Company recognizes amounts paid or received for the modification with the contract as an adjustment to the relevant liability for remaining coverage.

Presentation

The Company has presented separately, in the statement of financial position, the carrying amount of insurance contracts issued and reinsurance contracts held on a portfolio basis. Accordingly, portfolios of insurance contracts issued that are in a net asset position and those in a net liability position are presented separately. Similarly, portfolios of reinsurance contracts held that are in a net asset position and those in a net liability position are presented separately.

Any assets or liabilities for insurance acquisition cash flows recognized before the corresponding insurance contracts are included in the carrying amount of the related groups of insurance contracts issued.

The Company disaggregates the total amount recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income into an insurance service result, comprising insurance revenue and insurance service expense, and insurance finance income or expenses.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Measurement - Premium Allocation Approach (continued)

Presentation (continued)

The Company disaggregates the change in risk adjustment for non-financial risk between a financial and non-financial portion which will be presented in insurance finance income or expenses and in insurance service result respectively. The Company separately presents income or expenses from reinsurance contracts held from the expenses or income from insurance contracts issued.

Insurance revenue

The insurance revenue for the year is the amount of expected premium receipts (excluding any investment component) allocated to the year. The Company allocates the expected premium receipts to each period of coverage on the basis of the passage of time; but if the expected pattern of release of risk during the coverage period differs significantly from the passage of time, then on the basis of the expected timing of incurred insurance service expenses.

The Company changes the basis of allocation between the two methods above as necessary, if facts and circumstances change. The change is accounted for prospectively as a change in accounting estimate.

For the years presented, all revenue has been recognised on the basis of the passage of time.

Loss components

The Company assumes that no contracts are onerous at initial recognition unless facts and circumstances indicate otherwise. If at any time during the coverage period, the facts and circumstances indicate that a group of insurance contracts is onerous, the Company establishes a loss component as the excess of the fulfilment cash flows that relate to the remaining coverage of the group over the carrying amount of the liability for remaining coverage of the group. Accordingly, by the end of the coverage period of the group of contracts the loss component will be zero.

Insurance finance income and expense

Insurance finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the group of insurance contracts arising from:

- The effect of the time value of money and changes in the time value of money; and
- The effect of financial risk and changes in financial risk.

The Company recognises insurance finance income or expenses arising from insurance contracts directly in profit or loss. Insurance finance income or expenses comprise the effect of the time value of money and changes in the time value of money, as well as the effect of financial risk and changes in financial risk relating to insurance contracts. The Company does not disaggregate insurance finance income or expenses between profit or loss and other comprehensive income.

Net income or expense from reinsurance contracts held

The Company presents separately on the face of the statement of profit or loss the net income or expense from reinsurance contracts held. This includes the amounts expected to be recovered from reinsurers in respect of incurred claims and an allocation of the reinsurance premiums paid.

Reinsurance cash flows that are contingent on claims on the underlying insurance contracts are treated as part of the claims expected to be reimbursed under the reinsurance contracts held. Amounts relating to investment components and commissions are excluded from the allocation of reinsurance premiums presented in profit or loss.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Insurance contracts

Definition, recognition and measurement

The Company issues contracts that transfer insurance risk. Insurance contracts are those contracts that transfer significant insurance risk.

Insurance contracts are classified into two main categories, depending on the duration of risk and whether or not the terms and conditions are fixed

Short-term insurance contracts

These contracts are medical, motor, property, engineering, and short-duration life insurance contracts.

Medical insurance contracts protect the Company's customers against the risk of incurring medical expenses. Medical selection is part of the Company's underwriting procedures, whereby contributions are charged to reflect the health condition and family medical history of the applicants. Pricing is based on assumptions, such as persistency, which consider past experience and current trends. Contracts including specific risks and guarantees are tested for profitability according to predefined procedures before approval.

Engineering Insurance is an insurance policy that covers a wide range of engineering related risks. It is a comprehensive insurance that provides complete protection against risks associated with erection, testing, and working of any machinery, plant or equipment.

Motor insurance comprises Comprehensive Insurance and Third-Party Insurance. Comprehensive Insurance covers the policy holder for any loss or damage to the policy holder's vehicle caused either by themselves or a third party. It also covers any third party for loss or damage caused by the policy holder. Third Party Insurance, on the other hand only covers the third party for any loss of damage caused by the policy holder.

Short-term insurance contracts (continued)

Property insurance contracts mainly compensate the Company's customers for damage suffered to their properties or for the value of property lost. Customers who undertake commercial activities on their premises could also receive compensation for the loss of earnings caused by the inability to use the insured properties in their business activities (business interruption cover).

Short-duration life insurance contracts (credit life) protect the Company's customers from the consequences of events that would affect the ability of the customer or customer's dependents to maintain their current level of income. Guaranteed benefits paid on occurrence of the specified insurance event are either fixed or linked to the extent of the economic loss suffered by the policyholder. There is no maturity or surrender benefits.

Products are reviewed by the business units on an annual basis to confirm, or otherwise, that pricing assumptions remain appropriate. Analysis is performed on earnings and liability movements to understand the source of any material variation in actual results from what was expected. This confirms the appropriateness of assumptions used in underwriting and pricing.

Unallocated loss adjustment expense reserves correspond to the provision representing future claim expenses and related handling costs that are not case specific. It represents all other expenses and costs that are related to the adjudication of claims but cannot be assigned to a specific claim and is calculated based on recommendation of Company's external actuarial valuation report.

4. Material accounting policies (continued)

IFRS 17 Insurance Contracts (continued)

Insurance and reinsurance contracts accounting treatment (continued)

Insurance contracts (continued)

Reinsurance contracts

Contracts entered into by the Company with reinsurers under which the Company is compensated for losses on one or more contracts issued by the Company and that meet the classification requirements for insurance contracts are classified as reinsurance contracts. Insurance contracts entered into by the Company under which the contract holder is another insurer are included with insurance contracts. The benefits to which the Company is entitled under its reinsurance contracts held are recognised as reinsurance contract assets. These assets consist of short-term balances due from reinsurers, as well as longer term receivables that are dependent on the expected claims and benefits arising under the related reinsured insurance contracts. Amounts recoverable from or due to reinsurers are measured consistently with the amounts associated with the reinsured insurance contracts and in accordance with the terms of each reinsurance contract. Reinsurance liabilities are primarily premiums payable for reinsurance contracts and are recognised as an expense when due.

Insurance contract liabilities

Insurance contract liabilities towards outstanding claims are made for all claims intimated to the Company and still unpaid at the end of the reporting year, in addition for claims incurred but not reported.

The reinsurers' portion of the above outstanding claims and unearned premium is classified as reinsurance contract assets in the financial statements.

Salvage and subrogation reimbursements

Estimates of salvage and subrogation reimbursements are considered as an allowance in the measurement of the insurance liability for claims.

Revenue recognition

Insurance contract income

Revenue from insurance contracts is measured under revenue recognition criteria stated under insurance contracts in these financial statements (Note 4 under insurance contracts).

Interest income

Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to the asset's net carrying amount.

Dividend income

Dividend income from investments is recognised when the Company's rights to receive payment have been established.

Rental income

Rental income from investment property which are leased under operating leases are recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

4. Material accounting policies (continued)

Foreign currencies

The financial statements of the Company are presented in the currency of the primary economic environment in which the Company operates (its functional currency). For the purpose of the financial statements, the results and financial position of the Company are expressed in Arab Emirates Dirhams ("AED"), which is the functional currency of the Company and the presentation currency for the financial statements.

In preparing the financial statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting year, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Employee benefits

Defined benefit plan

The Company provides end of service benefits to its expatriate employees. The entitlement to these benefits is based upon the employees' final basic salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

Defined contribution plan

The Company pays its obligations for UAE citizens into a Social Security and UAE Pension Fund in accordance with the Federal Law No. (57) of 2023 for Pension and Social Security.

Property and equipment

Property and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and any identified impairment losses. Depreciation is charged so as to write off the cost of assets over their estimated useful lives, using the straight-line method proportionately. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at each year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in Statement of profit or loss.

The useful lives considered in the calculation of depreciation for all the assets are 4 - 5 years. Right-of-use assets are depreciated over the lease term of 5 years.

4. Material accounting policies (continued)

Intangible assets

Intangible assets are reported at cost less accumulated amortisation and identified impairment losses, if any. Amortisation is charged on a straight-line basis over their estimated useful lives. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each annual reporting year, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. The useful lives considered in the calculation of amortisation is 4 years.

Investment properties

Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation including properties under construction for such purposes. Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the statement of income in the year in which they arise. Fair value is determined by an external independent valuator.

Investment properties are derecognised when either they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the statement of income/loss in the year of retirement or disposal.

Cash and cash equivalents

For the purpose of presentation in the statement of cash flows, cash and cash equivalents includes cash in hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash, and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents are within the scope of IFRS 9 expected credit loss calculations for the assessment of impairment.

Fixed deposits

Fixed deposits are deposits held with banks with original maturities of more than three months, which are initially measured at fair value and subsequently measured at amortised cost. Fixed deposits are within the scope of IFRS 9 expected credit loss calculation for the assessment of impairment.

Impairment of non-financial assets

At the end of each reporting year, the Company reviews the carrying amounts of their tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Company estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs.

Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified. Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in the Statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

4. Material accounting policies (continued)

Impairment of non-financial assets (continued)

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in the Statement of profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. Provisions are not recognised for future operating losses.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting Year, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows. When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received, and the amount of the receivable can be measured reliably.

Equity

Share capital represents the nominal value of shares that have been issued.

Statutory reserve is required to be created by UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021 as described in Note 14.1.

As per Articles of Association, voluntary reserve can be created upon a recommendation of the Board of Directors Note 14.2.

Reinsurance reserve is required to be created in accordance with Insurance Authority's Board of Directors' Decision No. 23 Article 34 of 2019 as described in Note 14.3.

Retained earnings include current year profit and all prior years retained profits.

Leases

Company as lessee

At lease commencement date, the Company recognises a right of use asset and a lease liability on the statement of financial position. The right of use asset is measured at cost, which is made up of the initial measurement of the lease liability, any direct costs incurred by the Company, an estimate of any costs to dismantle and remove the asset at the end of the lease, and any lease payments made in advance of the lease commencement date (net of any incentives received).

The Company depreciates the right of use assets on a straight-line basis from the lease commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right of use asset or the end of the lease term. The Company also assesses the right of use asset for impairment when such indicators exist. At the commencement date, the Company measures the lease liability at the present value of the lease payments unpaid at that date, discounted using the interest rate implicit in the lease if that rate is readily available or the Company's incremental borrowing rate.

4. Material accounting policies (continued)

Leases (continued)

Company as lessee (continued)

Subsequent to initial measurement, the liability will be reduced for payments made and increased for interest. It is remeasured to reflect any reassessment or modification, or if there are changes in in-substance fixed payments.

When the lease liability is remeasured, the corresponding adjustment is reflected in the right of-use asset, or profit and loss if the right of use asset is already reduced to zero.

The Company has elected to account for short-term leases and leases of low-value assets using the practical expedients. Instead of recognizing a right-of-use asset and lease liability, the payments in relation to these are recognised as an expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

On the statement of financial position, right-of-use assets have been included in property and equipment and lease liabilities have been included in as a separate line item as lease liabilities.

Company as lessor

As a lessor the Company classifies its leases as either operating or finance leases. A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset and classified as an operating lease if it does not.

Financial Instruments

All financial assets are recognised and derecognised on a trade date where the purchase or sale of a financial asset is under a contract whose terms require delivery of the financial asset within the timeframe established by the market concerned, and are initially measured at fair value, plus transaction costs, except for those financial assets classified as at fair value through profit or loss (FVTPL). Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets classified as at FVTPL are recognised immediately in Statement of profit or loss.

All recognised financial assets that are within the scope of IFRS 9 are required to be subsequently measured at amortised cost or fair value on the basis of the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial assets. Specifically:

(i) debt instruments that are held within a business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (SPPI), are subsequently measured at amortised cost;

(ii) debt instruments that are held within a business model whose objective is both to collect the contractual cash flows and to sell the debt instruments, and that have contractual cash flows that are SPPI, are subsequently measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI);

(iii) all other debt instruments (e.g. debt instruments managed on a fair value basis or held for sale) and equity investments are subsequently measured at FVTPL. However, the Company may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset on an asset-by-asset basis:

a. the Company may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment that is neither held for trading nor contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination to which IFRS 3 applies, in other comprehensive income (OCI); and

b. the Company may irrevocably designate a debt instrument that meets the amortised cost or FVOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch (referred to as the fair value option).

4. Material accounting policies (continued)

Cash and bank and other receivables

Cash and bank, and other receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the recognition of interest would be immaterial.

The effective interest rate (EIR) is the rate that exactly discounts estimated future cash flows of the financial instrument through the expected life of the financial instrument or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The future cash flows are estimated taking into account all the contractual terms of the instrument.

The calculation of the EIR includes all fees and points paid or received between parties to the contract that are incremental and directly attributable to the specific lending arrangement, transaction costs, and all other premiums or discounts. For financial assets at FVTPL transaction costs are recognised in profit or loss at initial recognition.

Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)

Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Company designates an investment that is not held for trading as at fair value through other comprehensive income (FVOCI) on initial recognition.

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting year, with any gains or losses arising on remeasurement recognised in statement of income. Fair value is determined in the manner described in note 28.

A financial asset is held-for-trading if:
- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument or a financial guarantee.

Dividend income on investments in equity instruments at FVTPL is recognised in profit or loss when the Company's right to receive the dividends is established in accordance with IFRS 15 Revenue, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

Financial assets designated at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

At initial recognition, the Company can make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at fair value through other comprehensive income. Designation at fair value through other comprehensive income is not permitted if the equity investment is held for trading.

Investments in equity instruments at fair value through other comprehensive income are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value in equity. When the FVOCI-equity instruments are disposed of, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value in equity is not reclassified to profit or loss but is reclassified to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in profit or loss when the Company's right to receive the dividends is established in accordance with IFRS 15 Revenue.

4. Material accounting policies (continued)

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes, the financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting year following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting year, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made.

Impairment

The Company recognises loss allowances for expected credit losses (ECL) on bank balances including statutory and fixed deposits and other receivables that are not measured at FVTPL.

No impairment loss is recognised on equity investments.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date, (referred to as Stage 1); or
- full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company recognises loss allowances for bank balances, including statutory and fixed deposits, and other financial receivables based on an expected credit loss approach.

For bank balances and deposits, loss allowances are measured based on expected credit losses that reflect the credit risk of the counterparty, taking into account the nature of the exposure and its short-term maturity.

Loss allowance for financial investments measured at amortised costs are deducted from gross carrying amount of assets.

In measuring expected credit losses, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes quantitative and qualitative information, based on historical experience, current conditions and forward-looking information.

Loss allowances related to bank balances and other financial receivables are recognised in profit or loss.

4. Material accounting policies (continued)

Measurement of ECL

The Company assesses credit risk and measures expected credit losses using a forward-looking approach that incorporates reasonable and supportable information available without undue cost or effort. This assessment considers historical experience, current conditions and forward-looking information that may affect the expected collectability of future cash flows.

For financial assets subject to expected credit loss assessment, a distinction is made between exposures for which credit risk has not increased significantly since initial recognition and exposures for which credit risk has increased significantly since initial recognition.

For exposures where credit risk has not increased significantly since initial recognition, expected credit losses are measured based on losses that result from default events that are possible within the next twelve months. For exposures where credit risk has increased significantly since initial recognition, expected credit losses are measured over the expected life of the financial asset.

Expected credit losses represent a probability-weighted estimate of credit losses and reflect the present value of expected shortfalls in contractual cash flows.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized costs are credit impaired.

Derecognition of financial assets

The Company derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received, and receivable is recognised in Statement of profit or loss.

On derecognition of a financial asset that is classified as FVOCI equity investment, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to Statement of profit or loss but is reclassified to retained earnings.

4. Material accounting policies (continued)

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Company are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognises financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire.

Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Company's financial statements in the year in which the dividend is approved by the Company's shareholders.

Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such basis.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the se of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized with in fair value hierarchy, based on the lowest level of input that is significant to the fair value measurement as a whole.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorized into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurements in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the assets or liability.

4. Material accounting policies (continued)

Taxation

Income tax comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the profit and loss account except to the extent that relates to items recognised directly in equity or other comprehensive income, in which case it is recognised directly in equity or other comprehensive income.

Current tax

Provision for current taxation is based on taxable income for the year determined in accordance with the prevailing law for taxation of income. The charge for current tax is calculated using prevailing tax rates or tax rates expected to apply to the profit for the year, if enacted. The charge for current tax also includes adjustments, where considered necessary, to provision for tax made in previous years arising from assessments finalised during the current year for such years.

Deferred tax

Deferred taxation is accounted for using the statement of financial position liability method in respect of all temporary differences arising from differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of the taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences and deferred tax assets to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which the deductible temporary differences, unused tax losses and tax credits can be utilised.

Deferred tax is calculated at the rates that are expected to apply to the period when the differences reverse based on tax rates that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. Deferred tax is charged or credited in the profit and loss account, except in the case of items credited or charged to statement of profit or loss and other comprehensive income in which case it is included in statement of profit or loss and other comprehensive income.

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 4 to these financial statements, management is required to make judgments, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimate is revised if the revision affects only that year or in the year of the revision and future years if the revision affects both current and future years.

Critical accounting judgements

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations, that management has made in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Classification of investments

Management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as FVTPL or FVOCI. The Company classifies investments at FVTPL if they are acquired primarily for the purpose of making a short-term profit by the dealers.

Equity instruments are classified as financial assets measured at FVOCI when they are considered by management to be strategic equity investments that are not held to benefit from changes in their fair value and are not held for trading.

Management is satisfied that the Company's investments in securities are appropriately classified.

Business model assessment

The classification and measurement of financial assets are determined based on the Company's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of those assets.

The Company determines the business model at a level that reflects how groups of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment involves the exercise of judgement and considers all relevant and objective evidence, including how the performance of financial assets is evaluated and reported to key management personnel, how risks affecting performance are identified and managed, and how managers responsible for managing the financial assets are compensated.

As part of this assessment, the Company monitors financial assets that are derecognised prior to contractual maturity in order to understand the reasons for their disposal and to assess whether such disposals are consistent with the business objectives for which the assets are held. This monitoring forms part of the Company's ongoing assessment of whether the business model applied to the remaining financial assets continues to be appropriate.

Where the business model is no longer appropriate, a change in business model is identified and the classification of the affected financial assets is revised prospectively. No changes in business model were identified during the years presented.

Classification of properties

In the process of classifying properties, management has made various judgments. Judgments are needed to determine whether a property qualifies as an investment property, property and equipment, property under development and/or property held for sale. Management develops criteria so that it can exercise that judgment consistently in accordance with the definitions of investment property, property and equipment, property under development and property held for sale. In making its judgment, management has considered the detailed criteria and related guidance set out in IAS 2 – Inventories, IAS 16 – Property, Plant and Equipment, and IAS 40 – Investment Property, with regards to the intended use of the property.

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty

The following are the key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting year, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

The ultimate liability arising from claims made under insurance contracts

The estimation of ultimate liability arising from the claims made under insurance contracts is the Company's most critical accounting estimate. There are sources of uncertainty that need to be considered in the estimate of the liability that the Company will eventually pay for such claims. Estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported and for the expected ultimate cost of claims incurred but not reported ("IBNR") at the end of each reporting year. Liabilities for unpaid reported claims are estimated using the input of assessments for individual cases reported to the Company and management estimates based on external actuarial assessment, taking into account the historical data of the claims reported and settlement pattern. Such method takes into account the best estimates of the future contractual cash flows estimated based on the historical data. At the end of each reporting year, prior year claims estimates are reassessed for adequacy and changes are made to the provision.

Insurance and reinsurance contracts

The Company applies the PAA to simplify the measurement of insurance contracts. When measuring liabilities for remaining coverage, the PAA is broadly similar to the Company' previous accounting treatment under IFRS 4. However, when measuring liabilities for incurred claims, the Company now discounts cash flows that are expected to occur more than one year after the date on which the claims are incurred and includes an explicit risk adjustment for non-financial risk.

Liability for remaining coverage

For insurance acquisition cash flows, the Company is eligible and chooses to capitalize all acquisition cashflows including for commission expense.

Liability for incurred claims

Other key circumstances affecting the reliability of assumptions include variation in interest rates, delays in settlement and changes in foreign currency exchange rates.

The ultimate cost of outstanding claims is estimated by using a range of standard actuarial claims projection techniques, such as Chain Ladder and Bornheutter-Ferguson methods.

The main assumption underlying these techniques is that a Company's past claims development experience can be used to project future claims development and hence ultimate claims costs. These methods extrapolate the development of paid and incurred losses, average costs per claim (including claims handling costs), and claim numbers based on the observed development of earlier years and expected loss ratios. Historical claims development is mainly analysed by accident years, but can also be further analysed by geographical area, as well as by significant business lines and claim types. Large claims are usually separately addressed, either by being reserved at the face value of loss adjuster estimates or separately projected in order to reflect their future development. In most cases, no explicit assumptions are made regarding future rates of claims inflation or loss ratios. Instead, the assumptions used are those implicit in the historical claims development data on which the projections are based.

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Liability for incurred claims (continued)

Additional qualitative judgement is used to assess the extent to which past trends may not apply in future, (e.g., to reflect one-off occurrences, changes in external or market factors such as public attitudes to claiming, economic conditions, levels of claims inflation, judicial decisions and legislation, as well as internal factors such as portfolio mix, policy features and claims handling procedures) in order to arrive at the estimated ultimate cost of claims that present the probability weighted expected value outcome from the range of possible outcomes, taking account of all the uncertainties involved.

Other key circumstances affecting the reliability of assumptions include variation in interest rates, delays in settlement and changes in foreign currency exchange rates.

Discount rates

The Company uses bottom-up approach to derive the discount rate. Under this approach, the discount rate is determined as the risk-free yield, adjusted for differences in liquidity characteristics between the financial assets used to derive the risk-free yield and the relevant liability cash flows (known as an 'illiquidity premium'). The risk-free rate was derived using swap rates available in the market denominated in the same currency as the product being measured. When swap rates are not available, highly liquid sovereign bonds with a AAA credit rating were used. Management uses judgment to assess liquidity characteristics of the liability cash flows.

Discount rates applied for discounting of future cash flows are listed below:

Financial year	1 year	5 years	10 years	20 years	30 years
31 December 2025	5%	5%	5%	5%	5%
31 December 2024	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%	6.25%
31 December 2023	5%	5%	5%	5%	5%
31 December 2022	5%	5%	5%	5%	5%

Risk adjustment for non-financial risk

The Company use Mack method or bootstrapping to determine its risk adjustment for non-financial risk. The bootstrap effectively allows the Company to measure the uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arise from non-financial risk since bootstrapping the triangles aims to illustrate the variability of the paid claims.

The risk adjustment for non-financial risk is the compensation that the Company requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows of groups of insurance contracts. The risk adjustment reflects an amount that an insurer would rationally pay to remove the uncertainty that future cash flows will exceed the expected value amount.

The Company has estimated the risk adjustment using a confidence level (probability of sufficiency) approach at the 65th percentile. That is, the Company has assessed its indifference to uncertainty for all product lines (as an indication of the compensation that it requires for bearing non-financial risk) as being equivalent to the 65th percentile confidence level less the mean of an estimated probability distribution of the future cash flows. The Company has estimated the probability distribution of the future cash flows, and the additional amount above the expected present value of future cash flows required to meet the target percentile

4. Material accounting policies (continued)

Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty (continued)

Key sources of estimation uncertainty (continued)

Revaluation of investment properties

Investment properties are measured at fair value, with changes in fair value recognised in profit or loss. Fair value is determined annually by independent external valuation specialists engaged by the Company.

The fair value of plots of land is determined using market-based valuation techniques, which reflect recent transaction prices for similar properties, adjusted for location, size and other relevant characteristics. The fair value of buildings is determined using income-based valuation techniques, which involve estimating future cash flows and applying appropriate capitalisation or discount rates.

In estimating the fair value of investment properties, management applies judgement in assessing the appropriateness of the valuation methodologies and the key assumptions used. These assumptions include, among others, market rental rates, occupancy levels, operating costs, capitalisation rates and discount rates. The highest and best use of the investment properties is considered to be their current use.

Changes in the key assumptions could result in a material change in the fair value of investment properties in future periods.

Measurement of the expected credit loss ("ECL") allowance

The measurement of expected credit losses involves significant judgement and estimation uncertainty, including the selection of methodologies, models and data inputs used to estimate credit losses.

In measuring expected credit losses, the Company considers reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort, including historical credit loss experience, current conditions and forward-looking information. Key inputs used in the estimation process may include assumptions relating to the likelihood of default, the timing of default events, the exposure at the time of default and the extent of losses expected to be incurred if default occurs.

The Company regularly reviews and validates the models and assumptions used in measuring expected credit losses to ensure that they remain appropriate and that differences between estimated credit losses and actual outcomes are minimised.

Changes in assumptions or estimation techniques could result in a material adjustment to the expected credit loss allowance in future periods.

5 Property and equipment

	Decoration and office improvements AED	Furniture, office equipment and motor vehicles AED	Right of use assets - building AED	Total AED
Cost				
At 1 January 2024	1,720,475	4,207,634	3,511,825	9,439,934
Additions during the year	18,000	102,496	2,073,924	2,194,420
Disposals during the year	-	(34,383)	(3,392,355)	(3,426,738)
At 31 December 2024	1,738,475	4,275,747	2,193,394	8,207,616
Additions during the year	**998**	**211,842**	**-**	**212,840**
Disposals during the year	**-**	**(10,915)**	**(125,787)**	**(136,702)**
At 31 December 2025	**1,739,473**	**4,476,674**	**2,067,607**	**8,283,754**
Accumulated depreciation				
At 1 January 2024	1,720,475	4,052,680	3,090,619	8,863,774
Charge for the year	217	86,756	697,120	784,093
Disposals during the year	-	(34,375)	(3,392,355)	(3,426,730)
At 31 December 2024	1,720,692	4,105,061	395,384	6,221,137
Charge for the year	**4,794**	**108,906**	**706,775**	**820,475**
Disposals during the year	**-**	**(10,909)**	**(125,787)**	**(136,696)**
At 31 December 2025	**1,725,486**	**4,203,058**	**976,372**	**6,904,916**
Net book value				
At 31 December 2025	**13,987**	**273,616**	**1,091,235**	**1,378,838**
At 31 December 2024	17,783	170,686	1,798,010	1,986,479

6 Intangible assets

	Computer software AED
Cost	
At 31 December 2023	949,537
Additions during the year	35,200
At 31 December 2024	984,737
Additions during the year	**205,566**
At 31 December 2025	**1,190,303**
Accumulated amortization	
At 31 December 2023	860,247
Charge for the year	42,243
At 31 December 2024	902,490
Charge for the year	**54,422**
At 31 December 2025	**956,912**
Carrying amount	
At 31 December 2025	**233,391**
At 31 December 2024	82,248

7 Investments properties

	2025 AED	2024 AED
Fair value at the beginning of the year	**57,058,000**	54,068,666
Disposal	**(2,911,733)**	-
Change in fair value during the year	**(5,901,267)**	2,989,334
	48,245,000	57,058,000

i. During the year, the Company received official letter from the Department of Town Planning and Survey, Government of Sharjah, that the land area of its plot No. 807 located in Al Khan has been revised. The actual area has decreased to 1,021.5 square meters (10,995 sq. ft.) 1,169.7 square meters (12,059 sq. ft.), resulting in a reduction of 148.2 square meters. The title deed is yet to be updated to reflect the revised land area as of the reporting date. The Company has an overdraft facility amounting to AED 5,000,000, for which this property has been pledged as security through a mortgage.

ii. During the year, the Company sold three (3) souq shops No. 20 & 21 in block 2, & Shop No. 16 in block 7, located in Sharjah, UAE with the realized gain of AED 1,260,000 (31 December 2024: Nil).

Details of the Company's investment properties and their fair values are as follows:

	2025 AED	2024 AED
Shops located in Sharjah, U.A.E	**37,585,000**	44,975,000
Plots of land located in Sharjah, U.A.E	**4,618,000**	6,170,000
Villas located in Sharjah, U.A.E	**2,992,000**	2,963,000
Building located in Sharjah, U.A.E.	**3,050,000**	2,950,000
	48,245,000	57,058,000

7 Investments properties (continued)

Measurement of fair value

i. Fair value hierarchy

The fair value of the Company's investment properties has been arrived at on the basis of valuations carried by independent external valuers who have appropriate market experience in the valuation of properties in the United Arab Emirates.

The fair value was determined based on the acceptable approach that reflects recent transactions prices for similar properties, and income approach for other properties. In estimating the fair value of the properties, the highest and best use of the properties is their current use.

Investment properties are classified as Level 3 in the fair value hierarchy as at 31 December 2025 (31 December 2024: Level 3) and are located in U.A.E.

ii. Valuation technique and significant unobservable inputs

The following table shows the valuation technique used in measuring the fair value of investment property and significant unobservable inputs used.

Valuation Technique	Significant unobservable input	Fair value measurement sensitivity to unobservable inputs
Market Approach (Sales Comparison Method)	Observable: Comparable sales prices from active markets, market trends. Unobservable: Adjustments for location, property condition, plot size, and market demand, and market rent adapted range. 2025: AED 420 per sq. ft. on the plot area for land (2024: AED 490 per sq. ft. on the plot area for land)	An increase in comparable price per sq. ft. or more favorable market trends would increase the fair value, and vice versa
Income Approach (Income Capitalisation / Rental Method)	Observable: Market rental rates, capitalization rates (yield), Unobservable: Expected future occupancy, operating expenses, tenant-specific adjustments, and market-driven capitalization rate for shops and building of 8.5% and 8% in 2025, respectively (2024: 6.75% and 7.5%, respectively).	Higher rental income or lower capitalization rate would increase the fair value.
Cost Approach (Depreciated Replacement Cost)	Observable: Replacement cost estimates from market construction data, land values. Unobservable: Depreciation factors, building condition adjustments	Higher replacement cost or lower depreciation would increase the fair value.

7 Investments properties (continued)

Rental income and maturity of lease payments

The property rental income earned by the Company from its investment properties and the direct operating expenses related to the investment properties are as follows:

	2025	2024
	AED	AED
Rental income	**3,609,935**	3,264,500
Direct operating expenses	**(258,645)**	(201,001)
Net income from investment properties (Note 21)	**3,351,290**	3,063,499

The following table sets out a maturity analysis of lease payments, showing undiscounted lease payments to be received after the reporting date.:

	2025	2024
	AED	AED
Less than one year	**1,516,618**	1,466,586
One to two years	**-**	-
Total	**1,516,618**	1,466,586

All existing lease agreements are short-term in nature and are expected to mature within one year from the reporting date. Accordingly, no lease payments are receivable beyond one year.

8 Investment in securities

8.1 Investment carried at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

	2025	2024
	AED	AED
Quoted securities	**32,176,890**	34,956,121
Unquoted securities	**4,946,641**	4,854,217
	37,123,531	39,810,338
Within U.A.E	**6,336,398**	12,791,830
In other GCC countries	**30,787,133**	27,018,508
	37,123,531	39,810,338

8.2 Investment carried at fair value through profit or loss (FVTPL)

	2025	2024
	AED	AED
Quoted securities	**210,039,557**	141,159,034
Unquoted securities	**-**	48,105
	210,039,557	141,207,139
Within U.A.E	**154,364,156**	93,395,237
In other GCC countries	**55,675,401**	47,811,902
	210,039,557	141,207,139

The electronic custody of investments designated at FVTPL with fair value of AED 68.02 million (31 December 2024: 41.04 million) are transferred to the bank's appointed broker as security against credit facility granted to the Company (Note 12).

8 Investment in securities (continued)

8.3 Movement in the financial investments

	FVTPL	FVOCI	Total
	AED	AED	AED
At 1 January 2024	139,534,825	36,662,639	176,197,464
Additions	18,130,288	-	18,130,288
Dividend in kind – Shares	1,896,000	-	1,896,000
Disposals	(17,278,617)	(655,646)	(17,934,263)
Changes in fair value	(1,075,357)	3,803,345	2,727,988
As at 31 December 2024	141,207,139	39,810,338	181,017,477
Additions	**31,723,174**	**656,896**	**32,380,070**
Dividend in kind – Shares*	**654,360**	**-**	**654,360**
Disposals	**(15,420,075)**	**(15,405,823)**	**(30,825,898)**
Changes in fair value	**51,874,959**	**12,062,120**	**63,937,079**
As at 31 December 2025	**210,039,557**	**37,123,531**	**247,163,088**

*The Company has received dividend in-kind from Agility Public Warehousing ("Investee"), the share of its wholly owned subsidiary namely Agility Global PLC. As per the authorization given by the Investees ordinary general meeting held on 22 May 2025, every shareholder registered in the Investee's records at the end of the reporting date will receive 82 shares of Agility Global PLC for every 100 shares held in the Investee.

9 Statutory deposits

In accordance with the Federal Decree Law No. (6) of 2025 concerning the Central Bank, Regulation of Financial Institutions and Activities, and Insurance Business, the Company maintains a bank deposit of AED 10 million (2024: AED 10 million) as a statutory deposit. This deposit cannot be withdrawn without prior approval of the CBUAE and yields an interest rate per annum ranging from 3.2% to 4.1% (2024: ranging from 3.3% to 5.0%).

10 Insurance and reinsurance contracts

The breakdown of the portfolio of insurance and reinsurance contracts issued and reinsurance contracts held are shown at a group of contracts level as shown in the table below:

	31 December 2025			31 December 2024		
	Assets	**Liabilities**	**Net**	Assets	Liabilities	Net
	AED	**AED**	**AED**	AED	AED	AED
Insurance contracts issued						
Commercial Fire & Allied Lines	**(916,862)**	**18,332,234**	**17,415,372**	(1,595,664)	44,305,339	42,709,675
Marine Cargo	**-**	**267,577**	**267,577**	(147,171)	283,157	135,986
Marine Hull	**(75,324)**	**802,713**	**727,389**	(71,894)	796,022	724,128
Personal Motor Comprehensive	**(345,933)**	**22,140,762**	**21,794,829**	(862)	28,469,791	28,468,929
Personal Motor Third Party	**(44,119)**	**1,871,013**	**1,826,894**	(2,028)	1,625,419	1,623,391
Engineering & Construction	**(277,050)**	**7,029,415**	**6,752,365**	(137,230)	10,947,474	10,810,244
Others	**(230,366)**	**3,188,850**	**2,958,484**	(280,936)	4,489,631	4,208,695
Total insurance contracts issued	**(1,889,654)**	**53,632,564**	**51,742,910**	(2,235,785)	90,916,833	88,681,048

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

	31 December 2025			31 December 2024		
	Assets	**Liabilities**	**Net**	Assets	Liabilities	Net
	AED	**AED**	**AED**	AED	AED	AED
Reinsurance contracts held						
Commercial Fire & Allied Lines	**(16,190,448)**	**2,261,285**	**(13,929,163)**	(40,580,767)	3,500,883	(37,079,884)
Marine Cargo	**(229,837)**	**1,287**	**(228,550)**	(234,342)	169,991	(64,351)
Marine Hull	**(693,106)**	**11,349**	**(681,757)**	(647,980)	107,179	(540,801)
Personal Motor Comprehensive	**(4,374,231)**	**5,835,524**	**1,461,293**	(15,725,129)	2,260,877	(13,464,252)
Personal Motor Third Party	**(862,536)**	**233,073**	**(629,463)**	(599,044)	146,399	(452,645)
Engineering & Construction	**(5,978,790)**	**929,290**	**(5,049,500)**	(8,892,855)	1,235,843	(7,657,012)
Others	**(2,651,197)**	**91,372**	**(2,559,825)**	(3,160,786)	214,154	(2,946,632)
Total reinsurance contracts held	**(30,980,145)**	**9,363,180**	**(21,616,965)**	(69,840,903)	7,635,326	(62,205,577)

The roll-forward of the net asset or liability for insurance contracts issued, showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims, is disclosed in the table on the next pages.

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

Roll-forward of net asset or liability for insurance contracts issued showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims.

31 December 2025 (Audited)	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component AED	Loss component – onerous contracts AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	Total AED
Insurance contract liabilities as at 1 January	**6,742,574**	**1,651,101**	**76,920,726**	**5,602,432**	**90,916,833**
Insurance contract assets as at 1 January	**(1,842,608)**	**10,247**	**(369,414)**	**(34,010)**	**(2,235,785)**
Net insurance contract liabilities as at 1 January	**4,899,966**	**1,661,348**	**76,551,312**	**5,568,422**	**88,681,048**
Insurance revenue	**(39,560,565)**	**-**	**-**	**-**	**(39,560,565)**
Insurance service expenses:					
Incurred claims and other expenses	**-**	**-**	**38,191,277**	**-**	**38,191,277**
Changes to liabilities for incurred claims*	**-**	**-**	**(35,280,004)**	**(4,051,594)**	**(39,331,598)**
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	**-**	**(1,183,486)**	**-**	**-**	**(1,183,486)**
Amortisation of insurance acquisition cash flows	**1,132,484**	**-**	**-**	**-**	**1,132,484**
Insurance service result	**(38,428,081)**	**(1,183,486)**	**2,911,273**	**(4,051,594)**	**(40,751,888)**
Finance expense from insurance contracts issued	**-**	**-**	**3,294,173**	**278,421**	**3,572,594**
Total changes in the statement of comprehensive income	**(38,428,081)**	**(1,183,486)**	**6,205,446**	**(3,773,173)**	**(37,179,294)**
Cash flows					
Premiums received	**43,717,916**	**-**	**-**	**-**	**43,717,916**
Claims and other directly attributable expenses paid	**-**	**-**	**(40,538,478)**	**-**	**(40,538,478)**
Insurance acquisition cash flows paid	**(2,938,280)**	**-**	**-**	**-**	**(2,938,280)**
Total cash flows	**40,779,636**	**-**	**(40,538,478)**	**-**	**241,158**
Insurance contract liabilities as at 31 December	**8,585,085**	**472,103**	**42,753,657**	**1,821,719**	**53,632,564**
Insurance contract assets as at 31 December	**(1,333,565)**	**5,759**	**(535,379)**	**(26,469)**	**(1,889,654)**
Net insurance contract liabilities as at 31 December	**7,251,520**	**477,862**	**42,218,278**	**1,795,250**	**51,742,910**

* Changes to liabilities for incurred claims includes changes to liabilities of past and current service

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

Roll-forward of net asset or liability for insurance contracts issued showing the liability for remaining coverage and the liability for incurred claims (continued)

31 December 2024 (Audited)	Liabilities for remaining coverage (LRC)		Liabilities for incurred claims (LIC)		
	Excluding loss component AED	Loss component – onerous contracts AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	Total AED
Insurance contract liabilities as at 1 January	5,955,633	987,179	29,759,152	2,325,349	39,027,313
Insurance contract assets as at 1 January	(2,535,198)	50,489	(206,476)	(14,573)	(2,705,758)
Net insurance contract liabilities as at 1 January	3,420,435	1,037,668	29,552,676	2,310,776	36,321,555
Insurance revenue	(32,070,002)	-	-	-	(32,070,002)
Insurance service expenses:					
Incurred claims and other expenses	-	-	44,409,380	-	44,409,380
Changes to liabilities for incurred claims*	-	-	38,645,642	3,113,223	41,758,865
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	-	623,679	-	-	623,679
Amortisation of insurance acquisition cash flows	1,215,150	-	-	-	1,215,150
Insurance service result	(30,854,852)	623,679	83,055,022	3,113,223	55,937,072
Finance expense from insurance contracts issued	-	-	1,602,223	144,424	1,746,647
Total changes in the statement of comprehensive income	(30,854,852)	623,679	84,657,245	3,257,647	57,683,719
Cash flows					
Premiums received	33,174,357	-	-	-	33,174,357
Claims and other directly attributable expenses paid	-	-	(37,658,610)	-	(37,658,610)
Insurance acquisition cash flows paid	(839,973)	-	-	-	(839,973)
Total cash flows	32,334,384	-	(37,658,610)	-	(5,324,226)
Insurance contract liabilities as at 31 December	6,742,574	1,651,101	76,920,726	5,602,432	90,916,833
Insurance contract assets as at 31 December	(1,842,608)	10,247	(369,414)	(34,010)	(2,235,785)
Net insurance contract liabilities as at 31 December	4,899,966	1,661,348	76,551,312	5,568,422	88,681,048

* Changes to liabilities for incurred claims includes changes to liabilities of past and current service

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

Roll-forward of net asset or liability for reinsurance contracts held showing the assets for remaining coverage and the amounts recoverable on incurred claims:

31 December 2025 (Audited)	Assets for remaining coverage (ARC)		Amounts recoverable on incurred claims (AIC)		
	Excluding loss component AED	Loss component – onerous contracts AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	Total AED
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	**8,595,689**	**(1,244,119)**	**258,092**	**25,664**	**7,635,326**
Reinsurance contract assets as at 1 January	**(365,205)**	**(129,298)**	**(64,290,824)**	**(5,055,576)**	**(69,840,903)**
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 1 January	**8,230,484**	**(1,373,417)**	**(64,032,732)**	**(5,029,912)**	**(62,205,577)**
An allocation of reinsurance premiums	**19,435,388**	**-**	**-**	**-**	**19,435,388**
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims:					
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	**-**	**-**	**(17,293,858)**	**-**	**(17,293,858)**
Changes to amounts recoverable for incurred claims*	**-**	**-**	**34,935,095**	**3,873,496**	**38,808,591**
Loss recovery on onerous underlying contracts & adjustment	**-**	**1,181,594**	**-**	**-**	**1,181,594**
Changes in non-performance risk of reinsurer	**26,573**	**-**	**-**	**-**	**26,573**
Net expense from reinsurance contracts	**19,461,961**	**1,181,594**	**17,641,237**	**3,873,496**	**42,158,288**
Finance income from reinsurance contracts held	**-**	**-**	**(2,964,425)**	**(251,496)**	**(3,215,921)**
Total changes in the condensed statement of comprehensive income	**19,461,961**	**1,181,594**	**14,676,812**	**3,622,000**	**38,942,367**
Cash flows					
Premiums paid	**(23,067,757)**	**-**	**-**	**-**	**(23,067,757)**
Claims and other directly attributable expenses received	**-**	**-**	**22,020,561**	**-**	**22,020,561**
Reinsurance ceding commission cash flows	**2,693,441**	**-**	**-**	**-**	**2,693,441**
Total cash flows	**(20,374,316)**	**-**	**22,020,561**	**-**	**1,646,245**
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	**9,110,679**	**(166,558)**	**399,063**	**19,996**	**9,363,180**
Reinsurance contract assets as at 31 December	**(1,792,550)**	**(25,265)**	**(27,734,422)**	**(1,427,908)**	**(30,980,145)**
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 31 December	**7,318,129**	**(191,823)**	**(27,335,359)**	**(1,407,912)**	**(21,616,965)**

* Changes to liabilities for incurred claims includes changes to liabilities of past and current service

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

Roll-forward of net asset or liability for reinsurance contracts held showing the assets for remaining coverage and the amounts recoverable on incurred claims (continued):

31 December 2024 (Audited)	Assets for remaining coverage (ARC)		Amounts recoverable on incurred claims (AIC)		
	Excluding loss component AED	Loss component – onerous contracts AED	Estimates of the present value of future cash flows AED	Risk adjustment AED	Total AED
Reinsurance contract liabilities as at 1 January	3,001,987	(30,031)	685,496	9,666	3,667,118
Reinsurance contract assets as at 1 January	(3,647,781)	(404,609)	(18,077,176)	(1,967,254)	(24,096,820)
Net reinsurance contract assets as at 1 January	(645,794)	(434,640)	(17,391,680)	(1,957,588)	(20,429,702)
An allocation of reinsurance premiums (Restated)	21,618,018	-	-	-	21,618,018
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims: (Restated)					
Amounts recoverable for incurred claims and other expenses	-	-	(28,079,036)	-	(28,079,036)
Changes to amounts recoverable for incurred claims*	-	-	(37,379,392)	(2,949,975)	(40,329,367)
Loss recovery on onerous underlying contracts & adjustment	-	(938,779)	-	-	(938,779)
Changes in non-performance risk of reinsurer	16,844	-	-	-	16,844
Net (revenue)/expense from reinsurance contracts	21,634,862	(938,779)	(65,458,428)	(2,949,975)	(47,712,320)
Finance income from reinsurance contracts held	-	-	(1,288,772)	(122,349)	(1,411,121)
Total changes in the condensed statement of comprehensive income	21,634,862	(938,779)	(66,747,200)	(3,072,324)	(49,123,441)
Cash flows					
Premiums paid	(19,768,864)	-	-	-	(19,768,864)
Claims and other directly attributable expenses received	-	-	20,106,148	-	20,106,148
Reinsurance ceding commission cash flows	7,010,282	-	-	-	7,010,282
Total cash flows	(12,758,582)	-	20,106,148	-	7,347,566
Reinsurance contract liabilities as at 31 December	8,595,691	(1,244,121)	258,092	25,664	7,635,326
Reinsurance contract assets as at 31 December	(365,205)	(129,298)	(64,290,824)	(5,055,576)	(69,840,903)
Net reinsurance contract liabilities/(assets) as at 31 December	8,230,486	(1,373,419)	(64,032,732)	(5,029,912)	(62,205,577)

* Changes to liabilities for incurred claims includes changes to liabilities of past and current service

Comparative figures in the statement of financial position have been restated to conform to the current year presentation, refer to Note 35 for further details.

10 Insurance and reinsurance contracts (continued)

In addition to scenario testing, the development of insurance liabilities provides a measure of the Company's ability to estimate the ultimate value of claims. The top half of each table illustrates how the Company's estimate of liability for incurred claims for each accident year has changed at successive year-ends. The bottom half of the table reconciles the cumulative claims to the amount appearing in the statement of financial position. The following tables illustrate the Company's estimate of total liability for incurred claims for the years up to 2025.

Gross insurance contract liabilities at 31 December 2025

	2023 & prior AED	2024 AED	**2025 AED**	**Total AED**
At the end of each reporting year	117,401,699	80,708,535	**23,300,023**	**221,410,257**
One year later	115,604,517	57,031,702	**-**	**172,636,219**
Two years later	107,343,855	-		**107,343,855**
Estimate of cumulative claims	107,343,855	57,031,702	**23,300,023**	**187,675,580**
Cumulative payments to date	95,598,249	42,261,814	**14,452,628**	**152,312,691**
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims	11,745,606	14,769,888	**8,847,395**	**35,362,889**
Unallocated loss adjustment expense reserve				**706,139**
Events not in data				**452,322**
Claims payable				**8,320,661**
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims				**44,842,012**
Effect of discounting				**(2,623,733)**
Total discounted gross reserves included in the statement of financial position				**42,218,279**
Risk Adjustments				**1,795,250**
Total liability for incurred claims				**44,013,529**

Net insurance contract liabilities at 31 December 2025

	2023 and prior AED	2024 AED	**2025 AED**	**Total AED**
At the end of each reporting year	44,550,678	8,774,772	**12,537,387**	**65,862,837**
One year later	43,482,300	8,599,324	**-**	**52,081,624**
Two years later	41,735,701	-	**-**	**41,735,701**
Estimate of cumulative claims	41,735,701	8,599,324	**12,537,387**	**62,872,412**
Cumulative payments to date	40,500,884	7,776,504	**8,042,044**	**56,319,432**
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims	1,234,817	822,820	**4,495,343**	**6,552,980**
Unallocated loss adjustment expense reserve				**706,139**
Claims payable				**8,303,137**
Total gross undiscounted liabilities for incurred claims				**15,562,257**
Effect of discounting				(679,336)
Total discounted gross reserves included in the statement of financial position				**14,882,920**
Risk Adjustments				**595,237**
Total liability for incurred claims				**15,270,259**

11 Prepayments and other receivables

	2025	2024
	AED	AED
Investment custodian receivable	**3,145,049**	601
Bank guarantee	**1,449,195**	1,201,986
Rental receivables, net of expected credit losses*	**831,998**	1,356,362
Prepayments	**789,802**	552,148
Accrued interest	**245,727**	231,072
Other receivables	**626,731**	818,323
	7,088,502	4,160,492

The rental receivables are stated net of expected credit losses amounting to AED 336,122 (31 December 2024: AED Nil).

12 Cash and cash equivalents

	2025	2024
	AED	AED
Cash on hand	**62,087**	1,681
Portfolio accounts	**-**	612,357
Short-term deposit with bank	**-**	10,000,000
Current and call accounts	**41,701,838**	24,975,323
Cash and cash equivalents	**41,763,925**	35,589,361
Banks in UAE	**34,214,830**	31,949,599
Banks in other G.C.C countries	**7,549,095**	3,639,762
Bank balances and cash	**41,763,925**	35,589,361

The interest rate on fixed deposits with banks is ranging from 3.2% to 4.1% (2024: ranging from 3.30 % to 4.35%) per annum. All fixed deposits are held in local banks in the United Arab Emirates.

Bank overdrafts facility
The Company has an active bank overdraft facility which was not utilized during the year ended 31 December 2025 or as at 31 December 2024. This facility provides additional short-term liquidity if required.

The Company availed bank overdrafts facility which is secured by electronic custody of investments designated at FVTPL having fair value of AED 68.02 million (31 December 2024: AED 41.04 million), by the bank's appointed broker. Interest is payable at 1-month EIBOR plus 1.5% per annum.

The Company has an overdraft facility amounting to AED 5,000,000. This facility is collateralized by a mortgage on the property. The property, identified as Plot No-807 located at Al Khan, Sharjah, UAE., is a regular rectangular-shaped plot with an area of 1,021.5 square meters (10,995 sq. ft.) classified under investment property. Interest is payable at 1-month EIBOR plus 2% per annum.

13 Share capital

	2025 AED	2024 AED
Issued, subscribed and fully paid-up 150 million ordinary shares of AED 1 each	**150,000,000**	150,000,000

14 Reserves

14.1 Statutory reserve

In accordance with the UAE Federal Law No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies and the Company's Articles of Association, 10% of profit is to be transferred to non-distributable legal reserve. The general assembly may suspend such transfer whenever the balance of the legal reserve equals 50% of the Company's paid up share capital. This reserve is not available for distribution except as stipulated by the Law.

14.2 Voluntary reserve

As per Articles of Association, voluntary reserve can be created upon a recommendation of the Board of Directors and this reserve cannot be utilized for any other purpose unless approved by the Ordinarily General meeting. No transfer to voluntary reserve is made during 2024 and 2025.

14.3 Reinsurance reserve

In accordance with Insurance Authority's Board of Directors' Decision No. 23 Article 34 of 2019, an amount of AED 136,359 (2024 AED 131,718) was transferred from retained earnings to reinsurance reserve. The reserve is not available for distribution and will not be disposed of without prior written approval of Assistant Governor - Insurance Supervision Sector of the Central Bank of the United Arab Emirates (CBUAE).

15 Provision for employees' end of service indemnity

Movements in the net liability were as follows:

	2025 AED	2024 AED
Balance at 1 January	**1,159,310**	969,330
Charge for the year	**148,211**	245,470
Amounts paid during the year	**(110,237)**	(55,490)
Balance at 31 December	**1,197,284**	1,159,310

16 Other payables

	2025 AED	2024 AED
Security deposits	**2,285,327**	1,837,381
Rent received in advance	**1,696,620**	1,638,585
Accrued operating expenses	**1,398,025**	4,063,392
Directors' remuneration payable	**750,000**	750,000
Employee related accruals	**244,160**	217,408
Others	**230,691**	193,248
	6,604,823	8,700,014

17 Lease liabilities

Lease liabilities are included in the statement of financial position as follows:

	2025	2024
	AED	AED
Current	**707,368**	321,138
Non-current	**-**	1,060,938
Total lease liabilities	**707,368**	1,382,076

The Company has leased a building which is recognised as right-of use assets with lease term of 3 years.

The Company's future minimum operating lease payments are as follows

	Within 1 year	**1-3 years**	**Total**
December 31, 2025	**AED**	**AED**	**AED**
Lease payments	**742,499**	**-**	**742,499**
Finance charges	**(35,131)**	**-**	**(35,131)**
Net present value	**707,368**	**-**	**707,368**
December 31, 2024			
Lease payments	401,342	1,096,070	1,497,412
Finance charges	(80,204)	(35,132)	(115,336)
Net present value	321,138	1,060,938	1,382,076

18 Basic and diluted earnings per share

	2025	2024
	AED	AED
Profit for the year after tax (in AED)	**59,801,556**	5,008,795
Number of shares	**150,000,000**	150,000,000
Basic and diluted earnings per share (in Fils)	**39.87**	3.34

Basic and diluted earnings per share have been calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of shares outstanding at the end of the reporting year. Diluted earnings per share as of 31 December 2025 and 31 December 2024 are equivalent to basic earnings per share as the Company did not issue any new instrument that would impact earnings per share when executed.

19 Insurance revenue

	2025	2024
	AED	AED
Amortization of insurance acquisition	**1,132,484**	1,215,150
Amortization of liability for remaining coverage	**38,428,081**	30,854,852
	39,560,565	32,070,002

20 Insurance service expense

	2025 AED	2024 AED
Incurred claims and other expenses	**(38,191,277)**	(44,409,380)
Amortization of insurance acquisition	**(1,132,484)**	(1,215,150)
Changes to liabilities for incurred claims	**39,331,598**	(41,758,865)
Losses on onerous contracts and reversals of those losses	**1,183,486**	(623,679)
	1,191,323	(88,007,074)

21 Investment and other income and net insurance finance income

The table below presents an analysis of total investment income and insurance finance result recognised in statement of profit or loss and OCI for the year:

	2025 AED	2024 AED
Investment and other income		
Amounts recognised in the profit or loss		
Interest income calculated under the effective interest method	**413,318**	494,640
Income from investments at fair value, net		
Gain on disposal of financial investments at FVTPL	**3,004,584**	2,430,351
Unrealised income/(loss) on financial investments at FVTPL	**51,874,959**	(1,075,357)
Dividend income from financial investments	**11,426,672**	9,303,799
Dividend income from financial investments in kind – shares	**654,360**	1,896,000
Other investment expense	**(150,193)**	(87,108)
	66,810,382	12,467,685
Income from investments in properties, net		
Unrealized (loss)/gain in investments in properties	**(5,901,267)**	2,989,334
Rental income from investments in properties, net	**3,351,290**	3,063,499
Gain on sale of investment properties	**478,267**	-
Other investment income	**3,422**	1,896
	(2,068,288)	6,054,729
Total investment income	**65,155,412**	19,017,054
Insurance finance expense from insurance contracts issued		
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	**(3,572,594)**	(1,746,647)
Total insurance finance expense from insurance contracts issued	**(3,572,594)**	(1,746,647)
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	**(3,572,594)**	(1,746,647)
Reinsurance finance income from reinsurance contracts held		
Due to changes in interest rates and other financial assumptions	**3,215,921**	1,411,121
Total reinsurance finance income from reinsurance contracts held	**3,215,921**	1,411,121
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	**3,215,921**	1,411,121
Total investment income, insurance finance income, and reinsurance finance expense	**64,798,739**	18,681,528
Represented by: Amounts recognised in profit or loss	**64,798,739**	18,681,528

22 Related party balances and transactions

Related parties include the Directors of the Company and those entities in which they have the ability to control.

Directors are expected to avoid any action, position, or interest that conflict with an interest of the Company. Details of all transactions in which a director and/or related parties might have actual or potential conflicts are provided to the Board of Directors for their review and approval. When a potential conflict of interest arises, the directors concerned neither participate in the discussions nor exercise any influence over other members of the Board. If a major shareholder or a Director has any conflict of interests with any matter to be considered by the Board of Directors and the Board of Directors determines that such a matter is significant, the decision thereon by the Board of Directors shall be made in the presence of all directors and in the absence of the interested director's vote.

Key management personnel are defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing, and controlling the activities of the Company, being the directors, chief executive office, and his direct reports.

No related party transactions were identified which met the criteria as per the local regulations and the transactions reported below are assessed related party transactions following the requirements of IAS 24.

The Company maintains significant balances with these related parties which arise from commercial transactions in the ordinary course of business.

Related Parties as per requirement of IAS 24:

Balance with related parties:

	31 December 2025	31 December 2024
	AED	AED
Directors' affiliates		
Due from policy holders - net	**4,220,319**	1,789,854
(Included in insurance contract liabilities as part of presentation requirement of IFRS 17)		
Due to policy holders	**(113,716)**	(25,296)
(Included in insurance contract liabilities as part of presentation requirement of IFRS 17)		
Outstanding claims payable	**(5,319,783)**	(7,298,431)
Right-of-use asset	**1,091,238**	1,780,441
Lease liability	**(707,367)**	(1,369,908)

22 Related party balances and transactions (continued)

Related party transactions

During the year, the Company entered into the following transactions with related parties:

	2025 AED	2024 AED
Directors' affiliates		
Insurance revenue	**4,204,416**	3,687,892
Insurance service expense	**323,053**	4,486,312
Rent paid	**(779,625)**	(779,625)

The remuneration of the Board of Directors is subject to the approval by the shareholders and as per limits set by the UAE Federal Law No. (32) of 2021 concerning Commercial Companies.

Remuneration of key management personnel:

	2025 AED	2024 AED
Directors' remuneration paid	**750,000**	750,000
Salaries and short-term benefits	**720,000**	640,000
End of service benefits	**159,534**	134,877

23 General and administrative expenses

	2025 AED	2024 AED
Staff cost	**7,175,434**	6,701,243
Legal and professional fee	**1,432,439**	1,578,149
Board of director's remuneration (Note 22)	**750,000**	1,500,000
Auditor's remuneration	**721,350**	345,000
Committee sitting remuneration	**165,000**	220,000
Depreciation (Note 5)	**820,475**	784,093
Government and regulatory fees	**391,484**	411,192
Office expenses	**137,266**	90,913
Bank charges	**127,935**	95,659
Amortization (Note 6)	**54,422**	42,242
Miscellaneous	**1,767,591**	3,242,819
	13,543,396	15,011,310
General and administrative expenses relating to underwriting activities	**10,729,284**	9,919,024
Unallocated general and administrative expense	**1,899,112**	3,372,286
Board of director's remuneration (Note 22)	**750,000**	1,500,000
Committee sitting remuneration	**165,000**	220,000
Total Unallocated General and administrative expense	**2,814,112**	5,092,286

General and administrative expenses amounting to AED 10,729,284 (2024: AED 9,919,024) is allocated to the underwriting activities, excluding the director's remuneration and management expenses, which is fully unallocated. Unallocated portion is amounting to AED 2,814,112 (2024: AED 5,092,286).

24 Taxation

On 9 December 2022, the UAE Ministry of Finance released Federal Decree-Law No. 47 of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses (UAE CT Law) to enact a Federal corporate tax regime in the UAE. The Corporate Tax regime is effective for the accounting periods beginning on or after 1 June 2023. For the Company, current taxes shall be accounted for as appropriate in the financial statements for the period beginning 1 January 2024. The UAE CT Law applies to the standalone results of the Company's entities.

The Cabinet of Ministers Decision No. 116/2022 effective from 2023, specifies the threshold of income over which the 9% tax rate would apply and accordingly, the Law is now considered to be substantively enacted. A rate of 9% will apply to taxable income exceeding AED 375,000, a rate of 0% will apply to taxable income not exceeding AED 375,000. The income tax expense is recognised at an amount determined by multiplying the profit before tax for the reporting period ended 31 December 2025 by management's best estimate of the weighted-average annual income tax rate expected for the full financial year, adjusted for the tax effect of certain items recognised in full in the period.

(i) The income tax expense recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income comprises the following:

	2025	2024
	AED	AED
Income statement of profit and loss		
Current income tax expense	**1,205,488**	-
Deferred tax (income) / expense	**(509,022)**	246,948
Total income tax expense	**696,466**	246,948
Statement of Comprehensive income		
Deferred tax expense	**1,645,399**	342,301

Deferred taxes arising from temporary differences and unused tax losses are summarized as follows:

	Net balance as at 01 January AED	**Recognised in profit and loss AED**	**Recognised in other comprehen sive income AED**	**Net balance at 31 December 2025 AED**	**Deferred tax asset AED**	**Deferred tax liabilities AED**
Investment properties	**(269,040)**	**531,114**	-	**262,074**	**262,074**	-
Investments at FVOCI	**(342,301)**	-	**(1,645,399)**	**(1,987,700)**	-	**(1,987,700)**
Provision for indemnity	**22,092**	**(22,092)**	-	-	-	-
Deferred tax (liabilities) / assets	**(589,249)**	**509,022**	**(1,645,399)**	**(1,725,626)**	**262,074**	**(1,987,700)**

31 December 2024 (Audited)	Net balance as at 01 January AED	Recognised in profit and loss AED	Recognised in other comprehensi ve income AED	Net balance at 31 December AED	Deferred tax asset AED	Deferred tax liabilities AED
Investment properties	-	(269,040)	-	(269,040)	-	(269,040)
Investments at FVTOCI	-	-	(342,301)	(342,301)	-	(342,301)
Provision for indemnity	-	22,092	-	22,092	22,092	-
Deferred tax (liabilities) / assets	-	(246,948)	(342,301)	(589,249)	22,092	(611,341)

24 Taxation (continued)

(ii) Reconciliation of income tax expense:

	2025	2024
	AED	AED
Profit before tax	**60,498,022**	5,255,743
Less: Taxable income not exceeding threshold	**375,000**	375,000
	60,123,022	4,880,743
At United Arab Emirates' statutory income tax rate at 9%	**5,411,072**	439,267
Tax effect of:		
Add: Non-deductible expenses		
Provisions charges for the year (election of realization relief)	-	22,092
Expenditure incurred in deriving exempt income	**229,055**	272,693
(Loss) / Gain on sale of investments designated at FVOCI (upon realization)	**(443,732)**	40,700
50% entertainment expenses	**785**	-
Fines, penalties and recoverable input tax	**4,202**	-
Unrealized loss on change of fair value of Investment properties	**531,114**	-
Less: deductible expenses		
Unrealized gains on investments at FVPL from UAE Companies	**(3,775,146)**	-
Unrealized gains of change in FV of investments properties	-	(269,040)
Dividend Income from UAE Companies	**(751,862)**	(584,058)
Income tax expense	**1,205,488**	-

25 Contingent liabilities and capital commitments

The Company, in common with the significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Company, based on independent legal advice, does not expect that the outcome of these court cases will have a material impact on the Company's financial performance or financial position.

26 Insurance risk

The risk under any one insurance contract is the possibility that the insured event occurs and the uncertainty of the amount of the resulting claim. By the very nature of an insurance contract, this risk is random and therefore unpredictable. The Company writes the general, medical and life insurance contracts. General insurance contracts of the Company include Liability, Property, Motor, Fire, Marine and Engineering insurance contracts. Medical insurance contracts include both individual and group medical insurance contracts. Life insurance contracts include group, retail and credit life insurance contracts.

The principal risk the Company faces under insurance contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long-term claims. Therefore, the objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

26 Insurance risk (continued)

Risk management framework

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework. The Board has established the Audit and Risk Committee, which is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies. The Committee reports regularly to the Board of Directors on its activities.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities.

The Company's Audit and Risk Committee oversee how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company. The Company's Audit and Risk Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit and Risk functions.

Two key elements of the Company's insurance risk management framework are its underwriting strategy and reinsurance strategy, as discussed below.

Underwriting strategy

The Company's underwriting strategy is to build balanced portfolios based on a large number of similar risks. This reduces the variability of the portfolio's outcome.

The underwriting strategy is set out by the Company that establishes the classes of business to be written, the territories in which business is to be written and the industry sectors in which the Company is prepared to underwrite. This strategy is cascaded by the business units to individual underwriters through detailed underwriting authorities that set out the limits that any one underwriter can write by line size, class of business, territory, and industry in order to ensure appropriate risk selection within the portfolio.

Reinsurance strategy

The Company reinsures a portion of the insurance risks it underwrites in order to control its exposure to losses and protect capital resources.

Ceded reinsurance contains credit risk, as discussed in the financial risk management note. The Company has a Reinsurance department that is responsible for setting the minimum-security criteria for acceptable reinsurance and monitoring the purchase of reinsurance by the business units against those criteria. The department monitors developments in the reinsurance programme and its ongoing adequacy.

The Company enters into a combination of proportionate and non-proportionate reinsurance treaties to reduce the net exposure to the Company. In addition, underwriters are allowed to buy facultative reinsurance in certain specified circumstances.

Frequency and severity of claims

The Company manages insurance risks through its underwriting strategy, adequate reinsurance arrangements and proactive claims handling. The underwriting strategy attempts to ensure that the underwritten risks are well diversified in terms of type and amount of risk, industry, and geography. Underwriting limits are in place to enforce appropriate risk selection criteria, as well as the use of reinsurance arrangements.

The Company has the right not to renew individual policies, re-price the risk, impose deductibles and reject the payment of a fraudulent claim for both short and long-term insurance contracts. Insurance contracts also entitle the Company to pursue third parties for payment of some or all costs (for example, subrogation).

26 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Frequency and severity of claims (continued)

The reinsurance arrangements include excess of loss and catastrophe coverage. The effect of such reinsurance arrangements is that the Company should not suffer net insurance losses of a set limit of AED 180,000 per vehicle/Event for motor insurance in any policy (2024: AED 60,000 for motor insurance). Similarly, net loss retained for general lines of business will not exceed AED 1,000,000 per event (2024: net loss retained for general lines of business will not exceed 1,000,000 per event). In addition to the overall Company reinsurance program, business units are permitted to purchase additional facultative reinsurance protection, if needed.

The following tables disclose the concentration of insurance liabilities by line of business. The amounts are the carrying amount of the insurance liabilities (gross and net of reinsurance) arising from the insurance contracts:

	As at 31 December 2025		
	Gross	**Reinsurance**	**Net**
	AED	**AED**	**AED**
Commercial Fire & Allied Lines	**17,415,372**	**(13,929,163)**	**3,486,209**
Marine Cargo	**267,577**	**(228,550)**	**39,027**
Marine Hull	**727,389**	**(681,757)**	**45,632**
Personal Motor Comprehensive	**21,794,829**	**1,461,293**	**23,256,122**
Personal Motor Third Party	**1,826,894**	**(629,463)**	**1,197,431**
Engineering & Construction	**6,752,365**	**(5,049,500)**	**1,702,865**
Miscellaneous	**2,958,484**	**(2,559,825)**	**398,659**
	51,742,910	**(21,616,965)**	**30,125,945**

	As at 31 December 2024		
	Gross	Reinsurance	Net
	AED	AED	AED
Commercial Fire & Allied Lines	42,709,675	(37,079,884)	5,629,791
Marine Cargo	135,986	(64,351)	71,635
Marine Hull	724,128	(540,801)	183,327
Personal Motor Comprehensive	28,468,929	(13,464,252)	15,004,677
Personal Motor Third Party	1,623,391	(452,645)	1,170,746
Engineering & Construction	10,810,244	(7,657,012)	3,153,232
Miscellaneous	4,208,695	(2,946,632)	1,262,063
	88,681,048	(62,205,577)	26,475,471

Sources of uncertainty in the estimation of future claim payments

Claims on insurance contracts are payable on a claims-occurrence basis. The Company is liable for all insured events that occurred during the term of the contract, even if the loss is discovered after the end of the contract term. The estimation of incurred but not reported (IBNR) is generally subject to a greater degree of uncertainty than the estimation of the cost of settling claims already notified to the Company, where information about the claim event is available. IBNR claims may not be apparent to the insured until several months, quarters & sometimes years after the event that gave rise to the claims. For some insurance contracts, the IBNR proportion of the total liability is high and will typically display greater variations between initial estimates and final outcomes because of the greater degree of difficulty of estimating these liabilities. In estimating the liability for the cost of reported claims not yet paid, the Company considers information available from loss adjusters and information on the cost of settling claims with similar characteristics in previous years. The Company involved an independent external actuary as well if deemed necessary. Large claims are assessed on a case-by-case basis or projected separately in order to allow for the possible distortive effect of their development and incidence on the rest of the portfolio.

26 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Sources of uncertainty in the estimation of future claim payments (continued)

The estimated cost of claims includes direct expenses to be incurred in settling claims, net of the expected subrogation value and other recoveries. The Company takes all reasonable steps to ensure that it has appropriate information regarding its claims exposures. However, given the uncertainty in establishing some claims provisions, it is possible that the final outcome will prove to be different from the original liability established.

The liability for these contracts comprises a provision for IBNR and a provision for reported claims not yet paid at the end of the reporting year.

The amount of insurance claims is in some cases sensitive to the level of court awards and to the development of legal precedent on matters of contract and tort.

In calculating the estimated cost of unpaid claims (both reported and not), the Company's estimation techniques are based on Actuarial calculation which can be based purely on historical development of claims or Expected Loss Ratios or a combination of both. The method and weightage are based on the merit of the line of business. The Expected Loss-Ratio estimate is an important assumption in the estimation technique and is based on previous years' experience, adjusted for factors such as premium rate changes, anticipated market experience, and historical claims inflation.

It has not been possible to quantify the sensitivity of specific variable such as legislative changes or uncertainty in the estimation process.

A hypothetical 1% change in the loss ratio, net of reinsurance, would impact net underwriting income/(loss) as follows:

	For the year ended 31 December	
	2025	2024
	AED	AED
Impact of change in loss ratio by + 1%		
Commercial Fire & Allied Lines	**(155)**	1,881
Marine Cargo	**(384)**	82
Marine Hull	**(239)**	70
Personal Motor Comprehensive	**(123,360)**	48,855
Personal Motor Third Party	**(5,359)**	2,719
Engineering & Construction	**(741)**	3,308
Miscellaneous	**(2,306)**	3,292
Total	**(132,544)**	60,207

26 Insurance risk (continued)

Risk management framework (continued)

Process used to decide on assumptions

The risks associated with insurance contracts are complex and subject to a number of variables that complicate quantitative sensitivity analysis. The Company uses assumptions based on a mixture of internal and market data to measure its claims liabilities. Internal data is derived mostly from the Company's quarterly claims reports and screening of the actual insurance contracts carried out at the end of the reporting year to derive data for the contracts held. The Company has reviewed the individual contracts and the actual exposure years of claims. This information is used to develop scenarios related to the latency of claims that are used for the projections of the ultimate number of claims.

The Company uses several statistical methods to incorporate the various assumptions made in order to estimate the ultimate cost of claims. The two methods more commonly used are the chain-ladder and the Bornhuetter-Ferguson methods.

Chain-ladder methods may be applied to premiums, paid claims or incurred claims (for example, paid claims plus case estimates). The basic technique involves the analysis of historical claims development factors, and the selection of estimated development factors based on this historical pattern. The selected development factors are then applied to cumulative claims data for each accident year that is not yet fully developed to produce an estimated ultimate claims cost for each accident year. Chain-ladder techniques are most appropriate for those accident years and classes of business that have reached a relatively stable development pattern. Chain-ladder techniques are less suitable in cases in which the insurer does not have a developed claims history for a particular class of business.

The Bornhuetter-Ferguson method uses a combination of a benchmark or market- based estimate and an estimate based on claims experience. The former is based on a measure of exposure such as premiums; the latter is based on the paid or incurred claims to date. The two estimates are combined using a formula that gives more weight to the experience-based estimate as time passes. This technique has been used in situations in which developed claims experience was not available for the projection (recent accident years or new classes of business).

The choice of selected results for each accident year of each class of business depends on an assessment of the technique that has been most appropriate to observed historical developments. In certain instances, this has meant that a weighted average of different techniques has been selected for individual accident years or groups of accident years within the same class of business. The Company has independent external actuaries are also involved in the valuation of technical reserves of the Company and have used historical data for the past 9 years.

An analysis of sensitivity around various scenarios provides an indication of the adequacy of the Company's estimation process. The Company believes that the liability for claims reported in the statement of financial position is adequate.

However, it recognizes that the process of estimation is based upon certain variables and assumptions which could differ when claims are finally settled.

26 Insurance risk (continued)

Sensitivity analysis

Measured under PAA

2025	Change in assumptions	Impact on net profit gross of reinsurance AED	Impact on net profit net of reinsurance AED	Impact on equity gross of reinsurance AED	Impact on equity net of reinsurance AED
Expected loss	**+5%**	**(399,008)**	**(242,297)**	**(399,008)**	**(242,297)**
Discount rate	**+1%**	**548,293**	**139,904**	**548,293**	**139,904**
Expected loss	**-5%**	**330,307**	**200,227**	**330,307**	**200,227**
Discount rate	**-1%**	**(558,371)**	**(149,929)**	**(558,371)**	**(149,929)**

2024	Change in assumptions	Impact on net profit gross of reinsurance AED	Impact on net profit net of reinsurance AED	Impact on equity gross of reinsurance AED	Impact on equity net of reinsurance AED
Expected loss	+5%	(541,624)	35,809	(541,624)	35,809
Discount rate	+1%	103,975	(16,293)	103,975	(16,293)
Expected loss	-5%	372,801	(29,784)	372,801	(29,784)
Discount rate	-1%	(193,532)	6,532	(193,532)	6,532

26 Insurance risk (continued)

Sensitivity for contracts measured under PAA

2025	LIC as at 31 December	Impact on LIC	Impact on profit before income tax	Impact on Equity
Net insurance contract liabilities	**44,013,529**			
Net reinsurance contract assets	**28,743,271**			
	15,270,258			
Discount Rate +0.5%				
Net insurance contract liabilities		**43,739,383**	**274,146**	**274,146**
Net reinsurance contract assets		**28,539,076**	**204,195**	**204,195**
		15,200,307	**69,952**	**69,952**
Discount Rate -0.5%				
Net insurance contract liabilities		**44,288,675**	**(275,146)**	**(275,146)**
Net reinsurance contract assets		**28,947,466**	**(204,195)**	**(204,195)**
		15,341,209	**(70,952)**	**(70,952)**
Risk adjustment +5%				
Net insurance contract liabilities		**45,839,597**	**(1,826,068)**	**(1,826,068)**
Net reinsurance contract assets		**30,206,383**	**(1,463,112)**	**(1,463,112)**
		15,633,214	**(362,956)**	**(362,956)**
Risk adjustment -5%				
Net insurance contract liabilities		**42,223,983**	**1,789,546**	**1,789,546**
Net reinsurance contract assets		**27,309,422**	**1,433,849**	**1,433,849**
		14,914,561	**355,697**	**355,697**

2024	LIC as at 31 December	Impact on LIC	Impact on profit before income tax	Impact on Equity
Net insurance contract liabilities	82,119,734			
Net reinsurance contract assets	69,062,644			
	13,057,090			
Discount Rate +0.5%				
Net insurance contract liabilities		82,090,136	29,598	29,598
Net reinsurance contract assets		69,022,459	40,185	40,185
		13,067,677	(10,587)	(10,587)
Discount Rate -0.5%				
Net insurance contract liabilities		82,000,579	119,155	119,155
Net reinsurance contract assets		68,942,663	119,981	119,981
		13,057,916	(826)	(826)
Risk adjustment +5%				
Net insurance contract liabilities		85,763,541	(3,643,807)	(3,643,807)
Net reinsurance contract assets		72,355,249	(3,292,605)	(3,292,605)
		13,408,292	(351,201)	(351,201)
Risk adjustment -5%				
Net insurance contract liabilities		78,548,804	3,570,930	3,570,930
Net reinsurance contract assets		65,835,891	3,226,753	3,226,753
		12,712,913	344,177	344,177

27 Capital risk management

The Company's objectives when managing capital, which the Company considers to be the equity as shown in the statement of financial position, are:

- to comply with the insurance capital requirements required by UAE Decree-Law No. (6) of 2025, concerning Financial Regulations of Insurance Companies issued by the CBUAE and regulation of its operations;
- to protect its policyholders' interests;
- to safeguard the Company's ability to continue as a going concern so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders; and
- to provide an adequate return to shareholders by pricing insurance contracts commensurately with the level of risk.

In the UAE, the CBUAE specifies the minimum amount and type of capital that must be held by the Company in addition to its insurance liabilities. The minimum required capital (presented in the table below) must be maintained at all times throughout the year.

The table below summarises the minimum required capital of the Company and the total capital held.

	2025	2024
	AED	AED
Total capital held	**150,000,000**	150,000,000
Minimum regulatory capital	**100,000,000**	100,000,000

The table below summarises the minimum required capital of the Company and the total capital held.

	For the year ended 31 December	
	2025	2024
	AED	AED
Total Capital held	**150,000,000**	150,000,000
Minimum Capital Requirement (MCR)	**100,000,000**	100,000,000
Solvency Capital Requirement (SCR)	**80,084,106**	80,344,350
Minimum Guarantee Fund (MGF)	**26,694,702**	26,781,450
Basic Own Funds	**221,525,464**	187,677,641
MCR solvency margin - (surplus)	**121,525,464**	87,677,641
SCR solvency margin - (surplus)	**141,441,358**	107,333,106
MGF Solvency Margin - (surplus)	**194,830,762**	160,896,129

The UAE Insurance Companies register of the CBUAE has issued resolution no. 42 for 2009 setting the minimum subscribed or paid-up capital of AED 100 million for establishing insurance companies and AED 250 million for reinsurance companies. The resolution also stipulates that at least 75 percent of the capital of the insurance companies established in the UAE should be owned by UAE or GCC national individuals or corporate bodies. The Company is in compliance with these rules.

Further, as per Article (8) of section (2) of financial regulations issued for insurance companies in U.A.E., the Company shall at all times comply with the requirements of solvency margin. As of 31 December 2025, the Company has complied with the requirements of solvency margin.

28 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 the fair value of financial instruments traded in an active market is based on quoted market prices at the end of the reporting year. The quoted market price used for financial assets held by the company is the current bid price. These instruments are included in Level 1.
- Level 2 the fair value of financial instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximise the use of observable market data and rely as little as possible on entity specific estimates. If all significant inputs required to fair value an instrument are unobservable, the instrument is included in Level 2.
- Level 3 if one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of financial assets and financial liabilities are determined using the same valuation techniques and assumptions as those used for the year ended 31 December 2024.

Fair value of the Company's financial assets that are measured at fair value on recurring basis

Some of the Company's financial assets are measured at fair value at the end of the reporting year. The following table gives information about how the fair values of these financial assets are determined:

Financial assets	**Fair value as at 31 December 2025 AED**	31 December 2024 AED	**Fair value hierarchy**	**Valuation techniques and key inputs**	**Significant unobservable input**	**Relationship of unobservable inputs to fair value**
Investment designated at FVOCI						
Quoted equity securities	**32,176,890**	34,956,121	Level 1	Quoted bid prices in an active market	None.	NA
Unquoted equity securities	**4,946,641**	4,854,217	Level 3	Multiple based and OTC based market valuation methods	average 0.7x–1.1x	Higher the net assets value of the investees, higher the fair value
Investment designated at FVTPL						
Quoted equity securities	**210,039,557**	141,159,034	Level 1	Quoted bid prices in an active market	None.	NA.
Unquoted equity securities	-	48,105	Level 3	Multiple based and OTC based market valuation methods	average 0.7x-1.4x	Higher the net assets value of the investees, higher the fair value
	247,163,088	181,017,477				

28 Fair value measurement (continued)

Fair value of the Company's financial assets that are measured at fair value on recurring basis (continued)

There was no transfer between the levels during the year. There are no financial liabilities which should be measured at fair value and accordingly no disclosure is made in the above table.

The following table provides an analysis of financial assets and non-financial assets that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable:

31 December 2025

	Level 1	**Level 2**	**Level 3**	**Total**
	AED	**AED**	**AED**	**AED**
Financial assets at FVOCI				
Quoted equities	**32,176,890**	**-**	**-**	**32,176,890**
Unquoted equities	**-**	**-**	**4,946,641**	**4,946,641**
Financial assets at FVTPL				
Quoted equities	**210,039,557**	**-**	**-**	**210,039,557**
Unquoted equities	**-**	**-**	**-**	**-**
Investment properties	**-**	**-**	**48,245,000**	**48,245,000**
	242,216,447	**-**	**53,191,641**	**295,408,088**

31 December 2024

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	AED	AED	AED	AED
Financial assets at FVOCI				
Quoted equities	34,956,121	-	-	34,956,121
Unquoted equities	-	-	4,854,217	4,854,217
Financial assets at FVOCI				
Quoted equities	141,159,034	-	-	141,159,034
Unquoted equities	-	-	48,105	48,105
Investment properties	-	-	57,058,000	57,058,000
	176,115,155	-	61,960,322	238,075,477

There was no transfer between the levels during the period. There are no financial liabilities which should be measured at fair value and accordingly no disclosure is made in the above table.

Valuation Technique and significant unobservable inputs
Unquoted equity investments are classified as Level 3 under the fair value hierarchy in accordance with IFRS 13 – Fair Value Measurement, as their valuation involves significant unobservable inputs.

As at 31 December 2025, the aggregate fair value of Level 3 investments amounted to AED 4.95 million (2024: AED 4.90 million). Changes in fair value of AED 0.05 million (2024: AED 0.65 million) were recognized in OCI under investments in FVOCI during the period.

28 Fair value measurement (continued)

Fair value of the Company's financial assets that are measured at fair value on recurring basis (continued)

Valuation Technique and significant observable inputs

Valuation Technique	Description / Key Unobservable Inputs
Price-to-Book Multiples (P/B multiples)	Applied for financial and holding companies based on peer comparable in the MENA region. Key unobservable input: selected P/B multiple (average 0.7x–1.1x).
Net Asset Value (NAV)	Used for real estate and investment entities where asset-based values are more reliable. Key unobservable input: adjusted net asset value.
OTC Market Pricing	Based on latest available over-the-counter market prices from Boursa Kuwait, adjusted for thin trading.

Sensitivity
A 10% change in key valuation inputs (e.g. P/B multiples or NAV) would result in an approximate 10% change in the fair value of the affected investments (±AED 0.7 million).

Valuation Process
Valuations are performed by an independent external valuer using the above methodologies.
Note: The above inputs have been applied to the companies for which data was available and considered. For companies with insufficient or unavailable data, these inputs have not been applied.

29 Financial risks

The Company is exposed to a range of financial risks through its financial assets, financial liabilities, reinsurance assets, and insurance liabilities. In particular, the key financial risk is that in the long-term its investment proceeds are not sufficient to fund the obligations arising from its insurance contracts. The most important components of this financial risk are market risk (which includes foreign currency risk, equity and debt price risk and interest rate risk), credit risk, liquidity risk, and operational risk.

Market risk

Market risk is the risk the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. The Company's market risks may arise from open positions in (a) foreign currencies and (b) interest bearing assets and liabilities, to the extent they are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the exposure to currency and interest rate risk that may be acceptable, which are monitored on a regular basis.

Market risk exposures are measured using sensitivity analysis. There has been no change to the Company's exposure to market risks or the manner in which it manages and measures the risk.

Foreign currency risk

There are no significant exchange rate risks as all monetary assets and monetary liabilities are denominated in Arab Emirates Dirhams, other G.C.C. currencies or US Dollars to which the Dirham is fixed.

Management believes that there is a minimal risk of significant losses due to exchange rate fluctuations and consequently the Company has not hedged its foreign currency exposure.

29 Financial risks (continued)

Foreign currency risk (continued)

The carrying amounts of the Company's foreign currency denominated monetary assets relating to Cash and Cash Equivalents, FVPTL and FVOCI and monetary liabilities at the end of the reporting period are as follows:

	Assets		Liabilities	
	2025	2024	**2025**	2024
	AED	AED	**AED**	AED
Kuwaiti Dinar	**94,458,434**	78,470,172	**-**	-
US Dollars	**516,495**	516,495	**-**	-
Saudi Riyals	**95,777**	95,777	**-**	-
Total	**95,070,706**	79,082,444	**-**	-

Sensitivity Analysis

The Company is exposed to foreign currency risk arising from monetary assets denominated in Kuwaiti Dinar. A reasonably possible change in exchange rates against the UAE Dirham at the reporting date would have affected profit or loss and equity as presented below. The impact on equity reflects the effect on profit or loss after applying a corporate tax rate of 9%. As there is no significant foreign currency denominated monetary liabilities, the sensitivity arises primarily from monetary assets.

	Profit or loss		Equity, net of tax	
Effects in AED	**Strengthening**	**Weakening**	**Strengthening**	**Weakening**
31-Dec-25				
Kuwaiti Dinar (5% movement)	**4,722,922**	**(4,722,922)**	**4,297,859**	**(4,297,859)**
31-Dec-24				
Kuwaiti Dinar (5% movement)	3,923,509	(3,923,509)	3,570,393	(3,570,393)

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether those changes are caused by factors specific to the individual security, or its issuer, or factors affecting all securities traded in the market. The Company is exposed to equity price risk with respect to its quoted equity investments. The Company limits equity price risk by maintaining a diversified portfolio and by continuous monitoring of developments in the market. In addition, the Company actively monitors the key factors that affect stock and market movements, including analysis of the operational and financial performance of investees.

Based on a reasonably possible change of ±10% in market prices at the reporting date, primarily driven by movements in Boursa Kuwait and UAE financial markets (ADX/DFM), and with all other variables held constant, equity would have increased or decreased by approximately AED 2,928,000 (2024: AED 3,181,000) in respect of FVOCI investments, while profit or loss would have increased or decreased by approximately AED 19,114,000 (2024: AED 12,846,000) in respect of FVTPL investments. The impact is presented net of applicable corporate tax at a rate of 9% and reflects the sensitivity of the fair value of the Company's equity portfolio to changes in market prices.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Company's exposure to interest rate risk relates to its bank deposits. At 31 December 2025, bank deposits carry a fixed interest rate ranging from 3.2% to 4.1% per annum (31 December 2024: 3.3% to 4.4% per annum) and therefore not exposed to cashflow interest rate risk.

29 Financial risks (continued)

Interest rate risk (continued)

The Company's interest sensitive instruments are as follows:

	31-Dec-25			31-Dec-24		
	Fixed-rate	**Variable-rate**	**Total**	Fixed-rate	Variable-rate	Total
Financial instruments						
Assets	**10,000,000**	**-**	**10,000,000**	20,000,000	-	20,000,000
Liabilities	**-**	**-**	**-**	-	-	-
	10,000,000	**-**	**10,000,000**	20,000,000	-	20,000,000
Insurance and reinsurance contracts						
Assets		**23,078,258**	**23,078,258**		62,205,577	62,205,577
Liabilities		**(53,204,203)**	**(53,204,203)**		(88,681,048)	(88,681,048)
		(30,125,945)	**(30,125,945)**		(26,475,471)	(26,475,471)

At the end of the reporting year, if interest rates had been 100 basis points higher or lower, with all other variables held constant, profit or loss would have decreased or increased by approximately AED 301,000 (year ended 31 December 2024: AED 265,000), mainly due to the impact of changes in discount rates on the measurement of insurance and reinsurance contract liabilities.

Credit risk

Credit risk refers to the risk that a counter party will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company.

The Company has adopted a policy of dealing with creditworthy counterparties as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The Company's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties. Credit exposure is controlled by counterparty limits that are reviewed and approved by Management annually.

Reinsurance is used to manage insurance risk. This does not, however, discharge the Company's liability as primary insurer. If a reinsurer fails to pay a claim for any reason, the Company remains liable for the payment to the policyholder. The creditworthiness of reinsurers is considered on an annual basis by reviewing their financial strength prior to finalisation of any contract.

The Company maintains records of the payment history for significant contract holders with whom it conducts regular business. The exposure to individual counterparties is also managed by other mechanisms, such as the right of offset where counterparties are both debtors and creditors of the Company. Management information reported to the Company includes details of provisions for impairment on insurance receivables and subsequent write-offs. Exposures to individual policyholders and groups of policyholders are collected within the ongoing monitoring of the controls. Where there exists significant exposure to individual policyholders, or homogenous groups of policyholders, a financial analysis equivalent to that conducted for reinsurers is carried out by the Company.

Insurance receivables consist of a large number of customers, spread across diverse industries and geographical areas. Ongoing credit evaluation is performed on the financial condition of insurance receivable.

The Company determines the expected credit losses on these items by using a provision matrix, estimated based on historical credit loss experience based on the past due status of the debtors, adjusted as appropriate to reflect current conditions and estimates of future economic conditions. Accordingly, the credit risk profile of these assets is presented based on their past due status in terms of the provision matrix.

29 Financial risks (continued)

Credit risk (continued)

The Company has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers. The Company defines counterparties as having similar characteristics if they are related entities. The credit risk on liquid funds is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

The carrying amount of financial assets recorded in the financial statements, which is net of impairment losses, represents the Company's maximum exposure to credit risk.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of statement of financial position:

	2025	2024
	AED	AED
Statutory deposit	**10,000,000**	10,000,000
Reinsurance contract assets	**23,078,258**	62,205,577
Other receivables	**6,298,700**	3,608,340
Cash and cash equivalents (excluding cash on hand)	**43,226,953**	35,587,680
Total credit risk exposure	**82,603,911**	111,401,597

The reinsurance contract assets are rated from AA to B.

The Company has no significant concentration of credit risk, with exposure spread over a large number of counterparties and customers. The Company defines counterparties as having similar characteristics if they are related entities. The credit risk on liquid funds is limited because the counterparties are banks with high credit-ratings assigned by international credit-rating agencies.

An indicative mapping of how the Company's internal risk grades relate to Moody's ratings is as follows:

Category	Grading	External rating
Low risk	Grade 1	AAA
	Grade 2	AA- to AA+
	Grade 3	A- to A+
	Grade 4	BBB- to BBB+
Fair risk	Grade 5	BB- to BB+
Substandard	Grade 6	CCC- to B+
Doubtful	Grade 7	C to CC
Loss	Grade 8	D

29 Financial risks (continued)

Credit risk (continued)

The table below presents an analysis of bank balances and fixed deposits by external credit rating at the end of the reporting year. Credit ratings are based on Moody's ratings or their equivalent for the Company's main banking relationships.

Bank balances and fixed deposits are subject to credit risk management and monitoring processes, including ongoing assessment of counterparty credit quality using external ratings and internal evaluations, where applicable.

	2025	2024
	AED	AED
A	**1,532,286**	19,990,003
AA	**38,599**	-
BBB	**33,544,193**	11,393,853
BB	**1,000**	3,584,931
B	**7,494,263**	-
Unrated	**678,699**	620,574
	43,289,040	35,589,361

Staging of bank balances and fixed deposits

The table below shows the gross carrying amount and related expected credit loss allowance for bank balances and fixed deposits by stage as at the end of the reporting year:

Stage	**Description**	**Gross carrying amount (AED)**	**Expected credit loss allowance (AED)**
Stage 1	Assets for which credit risk has not increased significantly since initial recognition	**42,204,189**	**440,264**
Stage 2	Assets for which credit risk has increased significantly since initial recognition	**612, 357**	**612,357**
Stage 3	Credit-impaired assets	**472,494**	**472,494**
Total		**43,289,040**	**1,525,115**

Liquidity risk

Liquidity risk refers to the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with its financial liabilities at maturity date. Ultimate responsibility for liquidity risk management rests with the management, which has built an appropriate liquidity risk management framework for the management of the Company's short, medium and long-term funding and liquidity management requirements.

The Company manages liquidity risk by maintaining adequate reserves by continuously monitoring forecast and actual cash flows and matching the maturity profiles of financial assets and liabilities to ensure that funds are available to meet its commitments for liabilities as they fall due.

29 Financial risks (continued)

Liquidity risk (continued)

The table below summarizes the maturity profile of the Company's financial assets, financial liabilities, insurance contract liabilities, and reinsurance contracts assets held. The maturity analysis has been presented on a contractual undiscounted cash flow basis except for insurance contract liabilities and reinsurance contract assets held which have been presented on their expected cash flows.

The contractual maturities of the financial instruments have been determined on the basis of the remaining year at the reporting date to the contractual maturity date. The maturity profile is monitored by management to ensure adequate liquidity is maintained.

	0 – 2 months AED	**3 to 12 months AED**	**1-5 years AED**	**No maturity or on demand AED**	**Total AED**
31 December 2025					
Financial assets					
FVTPL investments – equity	**-**	**-**	**-**	**210,039,557**	**210,039,557**
FVOCI investments – equity	**-**	**-**	**-**	**37,123,531**	**37,123,531**
Statutory deposit	**-**	**10,000,000**	**-**	**-**	**10,000,000**
Reinsurance contract assets	**-**	**25,410,804**	**-**	**-**	**25,410,804**
Other receivables	**555,250**	**5,743,450**	**-**	**-**	**6,298,700**
Cash and cash equivalents	**-**	**-**	**-**	**41,763,925**	**41,763,925**
	555,250	**41,154,254**	**-**	**288,927,013**	**330,289,395**
Financial liabilities					
Insurance contract liabilities	**-**	**44,013,528**	**-**	**-**	**44,013,528**
Reinsurance contract liabilities	**-**	**(3,332,466)**	**-**	**-**	**(3,332,466)**
Other payables	**1,398,025**	**980,691**	**-**	**2,529,487**	**4,908,203**
Lease liability	**-**	**742,499**	**-**	**-**	**742,499**
	1,398,025	**42,404,252**	**-**	**2,529,487**	**46,331,764**

	0 – 2 months AED	3 to 12 months AED	1-5 years AED	No maturity or on demand AED	Total AED
31 December 2024					
Financial assets					
FVTPL investments – equity	-	-	-	141,207,139	141,207,139
FVOCI investments – equity	-	-	-	39,810,338	39,810,338
Statutory deposit	-	10,000,000	-	-	10,000,000
Reinsurance contract assets	-	69,062,644	-	-	69,062,644
Other receivables	-	3,608,344	-	-	3,608,344
Cash and cash equivalents	-	-	-	35,589,361	35,589,361
	-	82,670,988	-	216,606,838	299,277,826
Financial liabilities					
Insurance contract liabilities	-	82,119,734	-	-	82,119,734
Other payables	4,063,392	943,248	-	2,054,789	7,061,429
Lease liability	12,413	388,929	1,096,070	-	1,497,412
	4,075,805	83,451,911	1,096,070	2,054,789	90,678,575

30 Operational risks

Operational risk is the risk of loss arising from system failure, human error, fraud or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss.

The Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks.

The Company has detailed systems and procedures manuals with effective segregation of duties, access controls, authorization and reconciliation procedures, staff training, and assessment processes etc. with a focus on compliance and internal audit framework. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

31 Segment information

For management purposes, the Company is organized into two segments: underwriting and investment. Underwriting segment comprises engineering and motor insurance, marine insurance, fire insurance, and other insurances. Investment segment includes investments inside and outside UAE, marketable equity securities, term deposit with banks and investment properties. Segment-wise information is disclosed below. These segments are the basis on which the Company reports its primary segment information to the Managing Director.

31 Segment information

For the year ended 31 December 2025

	Underwriting (AED)								Investments	Total
	Motor Comprehensive	Motor Third Party	Engineering	Fire	Marine Cargo	Marine Hull	Others	Total		
Insurance service revenue	**25,984,838**	**1,179,378**	**2,777,291**	**7,283,266**	**132,319**	**592,854**	**1,610,619**	**39,560,565**	**-**	**39,560,565**
Insurance service expenses	**(20,296,457)**	**(230,652)**	**2,489,611**	**18,209,855**	**(75,372)**	**(102,116)**	**1,196,454**	**1,191,323**	**-**	**1,191,323**
Allocation of reinsurance premiums	**(10,154,172)**	**(512,974)**	**(1,847,283)**	**(5,193,469)**	**(147,240)**	**(456,230)**	**(1,124,020)**	**(19,435,388)**	**-**	**(19,435,388)**
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims	**26,325**	**233,644**	**(2,579,467)**	**(19,869,627)**	**33,327**	**(48,360)**	**(518,742)**	**(22,722,900)**	**-**	**(22,722,900)**
Finance income from insurance contracts issued	**(644,544)**	**(25,726)**	**(506,935)**	**(2,139,825)**	**(11,749)**	**(38,330)**	**(205,485)**	**(3,572,594)**	**-**	**(3,572,594)**
Finance expense from reinsurance contracts held	**571,922**	**11,635**	**436,213**	**2,017,444**	**9,586**	**31,436**	**137,685**	**3,215,921**	**-**	**3,215,921**
Investment Income	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**65,155,412**	**65,155,412**
Segment result	**(4,512,087)**	**655,305**	**769,430**	**307,644**	**(59,129)**	**(20,746)**	**1,096,510**	**(1,763,073)**	**65,155,412**	**63,392,339**
Unallocated costs										**(2,894,317)**
Profit for the period before tax										**60,498,022**
Income tax expense										**(696,466)**
Profit for the period after tax										**59,801,556**
As at 31 Dec 2025										
Segment assets	**-**	**629,463**	**5,049,500**	**13,929,163**	**228,550**	**681,757**	**2,559,825**	**23,078,258**	**305,408,088**	**328,486,346**
Unallocated assets										**50,464,656**
Total assets										**378,951,002**
Segment liabilities	**23,256,122**	**1,826,894**	**6,752,365**	**17,415,372**	**267,577**	**727,389**	**2,958,484**	**53,204,203**	**-**	**53,204,203**
Unallocated liabilities										**11,101,078**
Total liabilities										**64,644,792**

31 Segment information (continued)

For the year ended 31 December 2024

	Underwriting (AED)								Investments	Total
	Motor Comprehensive	Motor Third Party	Engineering	Fire	Marine Cargo	Marine Hull	Others	Total		
Insurance service revenue	17,579,578	981,337	3,658,371	7,361,376	396,270	317,316	1,775,754	32,070,002	-	32,070,002
Insurance service expenses	(40,830,489)	(1,064,840)	(4,597,684)	(39,648,362)	(315,759)	(377,965)	(1,171,975)	(88,007,074)	-	(88,007,074)
Allocation of reinsurance premiums	(12,680,423)	(611,468)	(2,181,461)	(4,377,058)	(283,282)	(268,053)	(1,216,273)	(21,618,018)	-	(21,618,018)
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims	30,156,332	478,253	3,088,381	34,837,544	127,020	177,268	465,540	69,330,338	-	69,330,338
Finance income from insurance contracts issued	(186,981)	(58,604)	(499,709)	(724,311)	(13,062)	(32,750)	(231,230)	(1,746,647)	-	(1,746,647)
Finance expense from reinsurance contracts held	89,975	46,270	432,561	646,290	11,027	27,335	157,663	1,411,121	-	1,411,121
Investment Income	-	-	-	-	-	-	-	-	19,017,054	19,017,054
Segment result	(5,872,008)	(229,052)	(99,541)	(1,904,521)	(77,786)	(156,849)	(220,521)	(8,560,278)	19,017,054	10,456,776
Unallocated costs										(5,201,033)
Profit for the period before tax										5,255,743
Income tax expense										(246,948)
Profit for the period after tax										5,008,795
As at 31 Dec 2024										
Segment assets	13,464,252	452,645	7,657,012	37,079,884	64,351	540,801	2,946,632	62,205,577	258,075,477	320,281,054
Unallocated assets										31,818,576
Total assets										352,099,630
Segment liabilities	28,468,929	1,623,391	10,810,244	42,709,675	135,986	724,128	4,208,695	88,681,048	-	88,681,048
Unallocated liabilities										11,830,649
Total liabilities										100,511,697

32 Gross written premiums

Details relating to gross written premium are disclosed below to comply with the requirements of CBUAE and are not calculated as per the requirements of IFRS 17:

31 December 2025	Life Insurance AED	Fund Accumulation AED	Medical Insurance AED	Property & Liability AED	All types of Business Combined AED
Direct written premiums	**-**	**-**	**-**	**40,164,195**	**40,164,195**
Assumed business					
Foreign	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Local	**-**	**-**	**-**	**3,919,438**	**3,919,438**
Total assumed business	**-**	**-**	**-**	**3,919,438**	**3,919,438**
Gross written premiums	**-**	**-**	**-**	**44,083,633**	**44,083,633**

31 December 2024	Life Insurance AED	Fund Accumulation AED	Medical Insurance AED	Property & Liability AED	All types of Business Combined AED
Direct written premiums	-	-	-	28,884,768	28,884,768
Assumed business					
Foreign	-	-	-	-	-
Local	-	-	-	4,163,080	4,163,080
Total assumed business	-	-	-	4,163,080	4,163,080
Gross written premiums	-	-	-	33,047,848	33,047,848

33 Dividends and Director's remuneration

The Company held its General Assembly Meeting on 28 April 2025 and approved to distribute cash dividends of AED 7,500,000 (5 Fils per share) for the year ended 31 December 2024 (AED 10,500,000 (7 Fils per share) for the year ended 31 December 2023) as recommended by the board of directors. The Company has also approved a remuneration for the Board of Directors amounting to AED 750,000 for the fiscal year ended on 31 December 2024 (31 December 2023: AED 750,000).

34 Subsequent events

Subsequent to the reporting date, the Middle East region has experienced heightened geopolitical tensions and military escalations which have increased uncertainty in the regional economic environment, including in the United Arab Emirates. These developments occurred after the reporting date and are considered non-adjusting events in accordance with IAS 10 – Events after the Reporting Period.

The Company has assessed the potential implications of these developments on its operations and financial position. As the Company's primary line of business is motor insurance, the direct exposure to geopolitical risks is currently assessed to be limited. However, depending on how the situation evolves, there could be indirect impacts such as changes in claims costs, policyholder affordability, credit risk exposure, and volatility in financial markets affecting the Company's investments.

At the date of approval of these financial statements, no material financial impact has been identified. Given the evolving nature of the situation, the ultimate financial effect, if any, cannot presently be reliably estimated.

35 Restatement of comparatives

In the current year, the Company identified a presentation reclassification relating to the insurance contract assets and liabilities and reinsurance contract assets and liabilities which were presented on gross basis in the statement of financial position for the year ended 31 December 2024. The impact as at 01 January 2024 is not material.

In accordance with IFRS 17, these balances have been presented considering the carrying value at portfolio level in the statement of financial position for the year ended 31 December 2025 and the comparative figures have been restated accordingly.

Further, during the current year, the Company reallocated the portion of amounts recoverable from reinsurance which relates to reinsurance commission to the allocation of reinsurance premiums in the statement of profit or loss for the year ended 31 December 2025 and the comparative figures have been restated accordingly.

In addition to the above, during the current year, the Company reassessed the classification of short-term fixed deposits of AED 10,000,000 in the statement of cash flows. As a result, fixed deposits with original maturities of less than three months, which were previously classified under investing activities, have now been reclassified as cash and cash equivalents in accordance with IAS 7 Statement of Cash Flows.

In addition to that, during the current year, the Company has revised the classification of rental income net of the related rental expenses arising from investment properties of AED 3,063,499 in the statement of cash flows, presenting such cash flows within operating activities.

Accordingly, the comparative figures for the prior period have been restated to reflect this change in presentation.

Statement of Financial Position

Line item	**31 December 2024 (as previously presented)**	**Reclassification**	**31 December 2024 (restated)**
	AED	**AED**	**AED**
Reinsurance contract assets	69,840,903	(7,635,326)	62,205,577
Insurance contract assets	2,235,785	(2,235,785)	-
Insurance contract liabilities	90,916,833	(2,235,785)	88,681,048
Reinsurance contract liabilities	7,635,326	(7,635,326)	-

35 Restatement of comparatives (continued)

Statement of profit or loss

Line item	31 December 2024 (as previously presented)	Reclassification	31 December 2024 (restated)
	AED	AED	AED
Allocation of reinsurance premiums	(26,108,927)	4,490,909	(21,618,018)
Amounts recoverable from reinsurance for incurred claims	73,821,247	(4,490,909)	69,330,338
Net income from reinsurance contracts held	47,712,320	-	47,712,320

Statement of cash flows

Line item	31 December 2024 (as previously reported)	Reclassification	31 December 2024 as currently reported
	AED	AED	AED
Net cash generated from operating activities	5,320,291	3,063,499	8,383,790
Net cash generated from investing activities	20,309,491	6,936,501	27,245,992
Cash and cash equivalents at the end of the year	25,589,361	10,000,000	35,589,361

The above reclassifications has no impact on the Company's net profit, basic or diluted EPS, total comprehensive income, or equity of the Company for the year ended 31 December 2024.

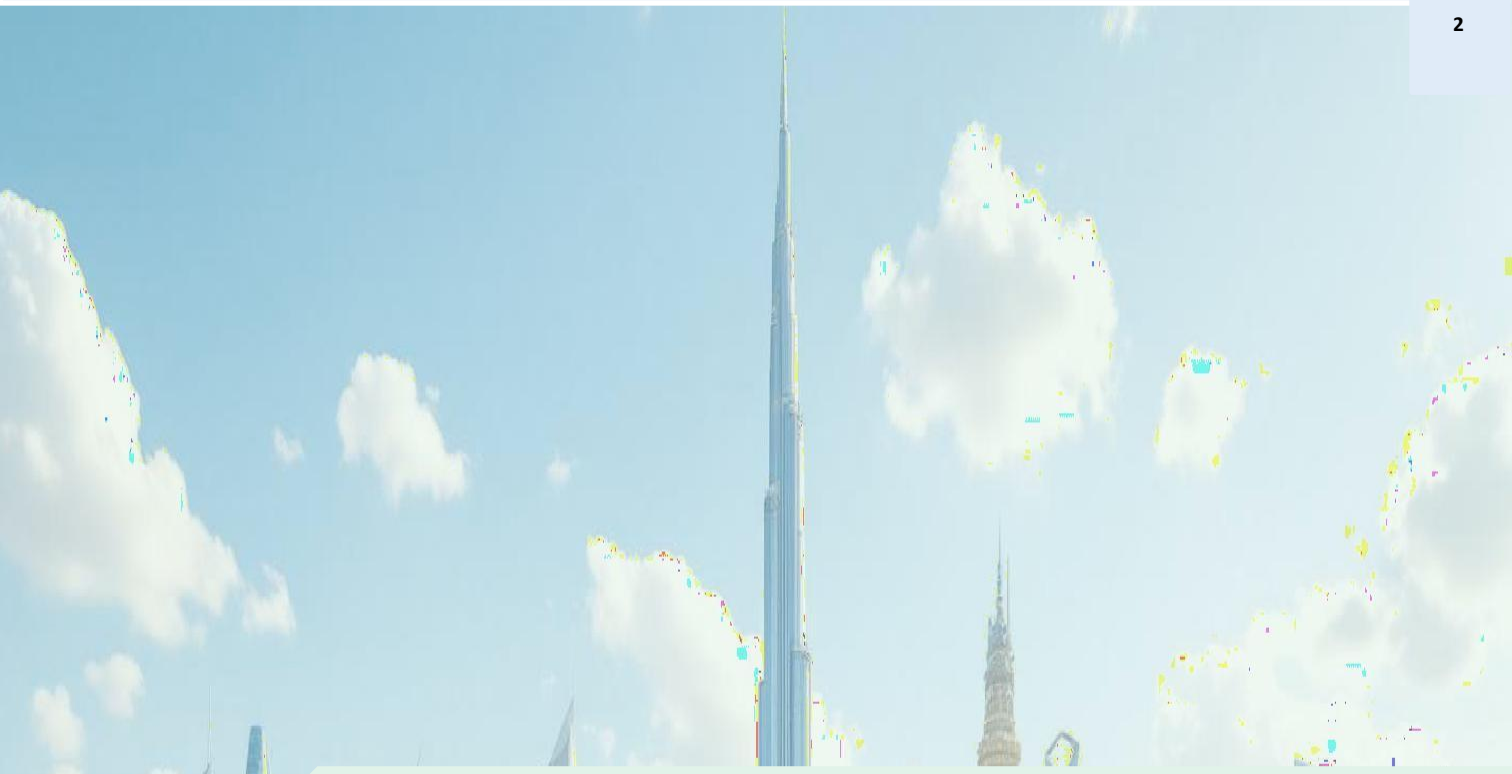
36 Approval of financial statements

These financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issue on 31 March 2026.

Sharjah Insurance Company



2025
SUSTAINABILITY REPORT



CONTENTS

1. Letter from General Manager

2. Company Overview

Leadership & Corporate Overview

1. Our Vision..... 3
2. Mission..... 3
3. Business Strategy..... 5
4. Business Segments..... 6

Sustainability & Business Performance

3. Sustainability in Our Business.....8
4. Financial Highlights.....9
5. Customer and Community Relations.....12
6. Digitalization and Data Privacy.....13

1. Digitalization.....13
2. Data Protection & Privacy 13

Social Responsibility & Governance

1. Emiratization.....15
2. Our Human Capital.....17
3. Diversity, Equality, and Inclusion.....18
4. Our Culture of Learning.....19

7.5 Training on Sustainability 22

Environmental Responsibility

1. Reducing our carbon footprint 24
2. Governance, compliance and risk Board & ownership structure 25
3. Compliance.....26
4. Remuneration.....27

Commitment to Sustainable Development

9. SDGs in UAE.....28
1. GRI INDEX.....30



Message from CEO

I am honoured to present Sharjah Insurance's Sustainability Report for 2025, showcasing our unwavering commitment to responsible and sustainable business practices. Over the past year, we have made significant strides in integrating Environmental, Social, and Governance (ESG) principles into our core operations, ensuring that sustainability remains at the heart of our corporate strategy. Our efforts align with UAE Vision 2030 and global sustainability frameworks, reinforcing our dedication to long-term value creation for our clients, shareholders, and the communities we serve.

Throughout 2025, we have prioritized reducing our carbon footprint, enhancing operational efficiency, and strengthening our governance structures to foster transparency and ethical business conduct. Our focus on Emiratization, workforce development, and financial inclusion reflects our dedication to fostering an inclusive economy while promoting digitalization and data security to enhance customer experience and service delivery.. I extend my sincere gratitude to our employees, clients, and stakeholders for their ongoing support in shaping a more sustainable and resilient future for Sharjah Insurance and the broader UAE community.

ABOUT THIS REPORT

The Sharjah Insurance Company Sustainability Report 2025 highlights the company's commitment to Environmental, Social, and Governance (ESG) principles, integrating sustainability into its operations. It emphasizes initiatives to reduce carbon footprint, enhance energy efficiency, and promote waste reduction, aligning with UAE Vision 2030. The report showcases financial performance growth, strong customer and community engagement, and a focus on governance, compliance, and ethical conduct. Additionally, it outlines efforts in digitalization, Emiratization, diversity, and workforce development, reinforcing the company's dedication to long-term sustainable growth and responsible business practices.



ABOUT SHARJAH INSURANCE

Sharjah Insurance Company (SIC0) is one of the leading insurance providers in the UAE, with a legacy spanning over five decades. Established in 1970, it holds the distinction of being the first insurance company in the UAE and has since evolved into a trusted name in the industry. The company is publicly listed on the Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) and operates with a strong financial foundation, ensuring stability and growth. With a vision to provide comprehensive, customer-centric insurance solutions, Sharjah Insurance has built a reputation for reliability, transparency, and innovation in the insurance sector. Its services cater to individuals, businesses, and government entities, offering tailored insurance products that safeguard assets, businesses, and lives.





OUR MISSION

We are committed to the highest standards of ethics and integrity. W are responsible to our customers, to our employees, to the societies serve in UAE. We do not take professional or ethical shortcuts to achieve targets but our interactions with the society must reflect the high standards of professionalism in the Insurance industry.

OUR VISION

A Leading Insurance Company in the region with the potential to off vivid range of quality products and services to our customers and to produce highest returns to our shareholders.

Major Clients

بلدية الشارقة
SHARJAH MUNICIPALITY

هيئة كهرباء ومياه الشارقة
Sharjah Electricity & Water Authority

SHARJAH CEMENT FACTORY

American University of Sharjah
1997

ALKHAYYAL GROUP

AL DARWISH ENGINEERING
1950

بنك أم القيوين
NBQ

مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK

EMIC

AL-KHADIM
Estd : 1976

HASAWI

bin ghalib
GROUP OF COMPANIES





BUSINESS STRATEGY

Sharjah Insurance Company places a strong emphasis on providing premium insurance coverage through a diverse and robust portfolio. The company is committed to delivering high-quality insurance services while maintaining a conservative approach that reflects its unwavering dedication to meeting promises, fostering long-lasting relationships with stakeholders, and maximizing value for all parties.

To ensure these goals are met, Sharjah Insurance's management committee conducts ongoing assessments of its operations, ensuring that all initiatives align with global and local sustainability standards. By adhering to international best practices and fostering innovation, the company strengthens its ability to deliver on its mission of creating a resilient, sustainable business model that not only supports its clients but also contributes to the broader goals of environmental stewardship and social responsibility





With a focus on innovation and sustainability, Sharjah Insurance actively promotes forward-thinking solutions that address evolving market needs and future challenges, particularly those posed by climate change. The company's strategic approach includes embedding sustainable business practices across its operations, contributing to an ethical transition toward climate resilience and achieving net-zero emissions. This commitment underscores its role as a responsible corporate entity focused on building a sustainable future.

BUSINESS SEGMENTS





Sharjah Insurance offers a comprehensive suite of insurance services designed to meet the diverse needs of its clients across personal, commercial, and industrial sectors. By addressing the unique requirements of individuals and businesses alike, the company ensures holistic coverage that provides protection and peace of mind. With its tailored solutions, Sharjah Insurance demonstrates its commitment to delivering reliable and adaptable insurance options, catering to a wide range of industries and personal circumstances. This approach reflects the company's dedication to building trust and long-term relationships with its valued clientele



Sharjah Insurance Product Portfolio



SUSTAINABILITY IN OUR BUSINESS



At Sharjah Insurance, sustainability is deeply embedded in our core values and operational philosophy, guiding every aspect of our business. As an insurance company, we recognize the significant role we play in addressing global and local challenges by integrating sustainability principles into our operations, stakeholder engagement, and risk management strategies. Our commitment aligns closely with the Sustainable Development Goals (SDGs), ensuring that our actions contribute to a more equitable, resilient, and sustainable future.



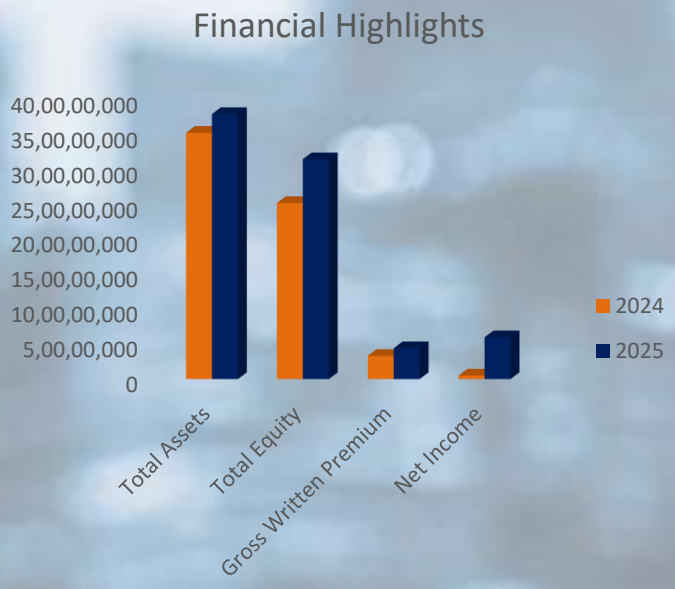
With decades of expertise in risk mitigation and comprehensive insurance coverage, we continuously strive to enhance our risk identification and management tools, enabling us to anticipate and address emerging challenges effectively. Our commitment to sustainability also extends to fostering societal resilience and inclusive growth.

We focus on developing affordable and tailored insurance solutions to cater to the needs of emerging consumers and underserved communities, ensuring that everyone has access to financial protection. By supporting inclusive economic opportunities and promoting financial literacy, we empower individuals and businesses to thrive in a rapidly changing world. Through continuous engagement with stakeholders, including clients, regulators, and communities, we ensure that our practices reflect their evolving expectations and align with global sustainability standards. Our management committee conducts regular assessments to ensure compliance with frameworks such as the Global Reporting Initiative (GRI) and Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), further reinforcing our dedication to transparency, accountability, and responsible business practices.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

The financial performance report for 2024 and 2025 highlights key changes in total assets, equity, gross written premium, net income, and dividends. In 2024, total assets stood at AED 352.10 million, with total equity of AED 251.59 million, total gross written premium of AED 33.05 million, and a net income of AED 5.01 million, while dividends of AED 10.50 million were recorded. By 2025, total assets increased to AED 378.95 million, while total equity rose significantly to AED 314.31 million, and total gross written premium grew to AED 44.08 million. Net income also increased substantially to AED 59.80 million, while dividends of AED 7.50 million were recorded.

Gross written premium growth was primarily driven by the corporate segment, which increased from AED 27.71 million in 2024 to AED 33.82 million in 2025, followed by individual revenue rising from AED 4.78 million to AED 7.06 million, and SME revenue improving from AED 0.57 million to AED 3.21 million. Overall, the increase in gross written premium, assets, and equity reflects the company's continued business expansion and strengthening financial performance.





Revenue growth was primarily driven by the corporate segment, which increased from AED 27.71 million in 2024 to AED 33.82 million in 2025, followed by individual revenue rising from AED 4.78 million to AED 7.06 million, and SME revenue improving from AED 0.57 million to AED 3.21 million. Overall, the increase in revenue, assets, and equity reflects the company's continued business expansion and strengthening financial performance.

CUSTOMER AND COMMUNITY RELATIONS



At the heart of our corporate values is an unwavering dedication to client satisfaction. We strive to not only meet but exceed our clients' expectations by fostering trust-based relationships and consistently delivering business excellence. By maintaining strong connections with our clients, many of whom are leaders in their respective industries, and keeping open lines of communication, we gain a deep understanding of their needs and provide tailored, responsible solutions.





BUSINESS ETHICS

The company recognizes that ethical business conduct is fundamental to its success and long-term sustainability. To foster transparency, several deliberate measures have been implemented, including an open-door policy, the use of collaborative task and project management tools, and the promotion of open communication at all hierarchical levels. These initiatives ensure that every individual within the organization actively engages in business activities with unwavering honesty, integrity, and alignment with applicable laws, regulations, and the company's mission.



The company's commitment to combating bribery and corruption is deeply embedded in its operational framework and reflected in its systems and programs. Employees at all levels share the responsibility of upholding the company's ethical standards, which are central to its corporate mission. This dedication to integrity and transparency serves as a cornerstone of the organization's values, ensuring sustainable growth and trust among stakeholders

Customer satisfaction



Sharjah Insurance recognizes customer satisfaction as a key element in building trust and long-term relationships with its clients. The company is committed to understanding customer needs and delivering reliable, transparent, and responsive insurance services. By maintaining open communication channels and encouraging customer feedback, Sharjah Insurance continuously evaluates its service quality and identifies opportunities for improvement.

To enhance the overall customer experience, the company focuses on efficient service delivery, clear policy information, and a smooth claims process. Efforts are also made to strengthen digital platforms and customer support systems so that clients can easily access services and receive timely assistance. Through these initiatives, Sharjah Insurance aims to ensure a positive customer experience, strengthen customer loyalty, and support sustainable business growth.

DIGITALIZATION AND DATA PRIVACY



In today's rapidly evolving digital landscape, our company is proactively adapting to the demands of digitalization, aligning strategies with client expectations, and making significant investments in technology to ensure long-term sustainability and competitiveness. These efforts underscore our commitment to optimizing operational performance and enhancing customer experiences



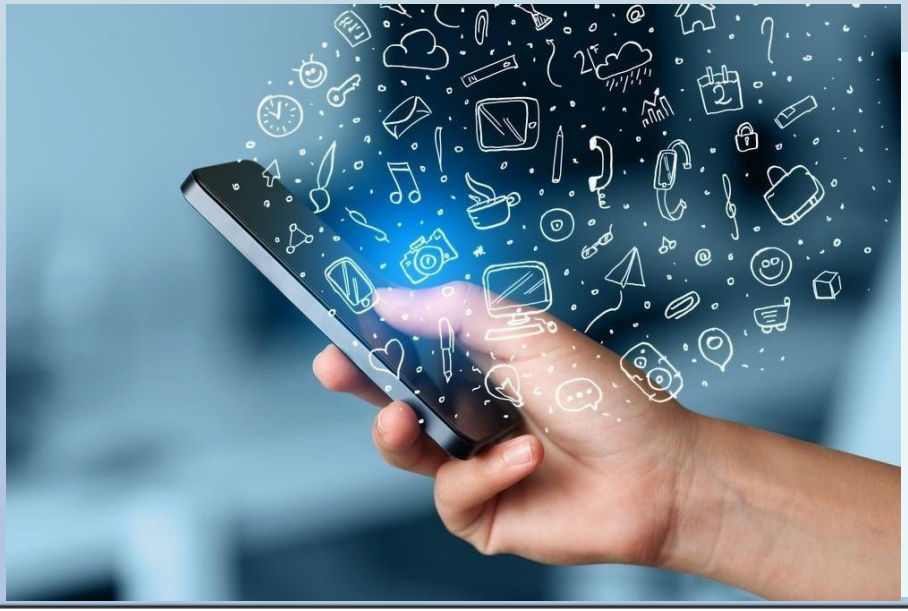
Digitalization Initiatives

Technology Enablement

We emphasize creating a modern and scalable infrastructure that supports evolving work patterns and enables seamless core processes for delivering high-quality services.

Digital Products

We are committed to innovation and meeting the evolving needs of our clients by enhancing their experience, efficiency, competitiveness, and profitability.



CUSTOMER PRIVACY

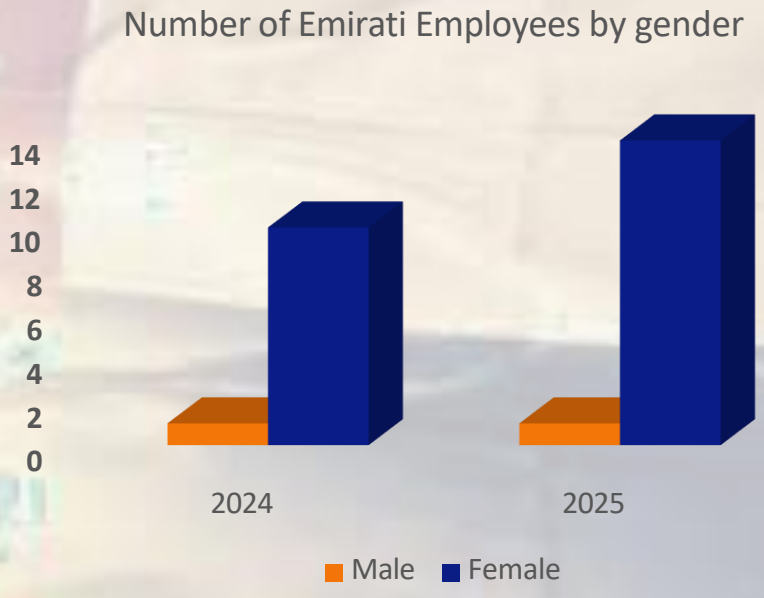
Category	Indicator	2024	2025
Customer Privacy	Number of complaints received from outside parties and substantiated by the organization	0	0
	Number of complaints from regulatory bodies	2	0
	Number of identified leaks, thefts, or losses of customer data	0	0
Customer Complaints Resolution	Total number of customer complaints received	0	12
	Total number of customer complaints resolved	0	7
	Average turnaround time for complaints resolution	0	7 days

COMMUNITY RELATIONS

In 2025, the organization maintained a strong commitment to protecting customer privacy and ensuring effective complaint resolution. During the reporting period, no substantiated complaints were received from outside parties regarding breaches of customer privacy or loss of customer data, and no complaints were reported by regulatory bodies. Additionally, no incidents of identified leaks, thefts, or losses of customer data were recorded, indicating the continued effectiveness of the organization's data protection measures. In terms of customer service performance, the company received a total of 12 customer complaints in 2025, of which 7 complaints were successfully resolved within the reporting period. The average turnaround time for resolving complaints was approximately 7 days, reflecting the organization's ongoing efforts to address customer concerns promptly and improve service

EMIRATIZATION

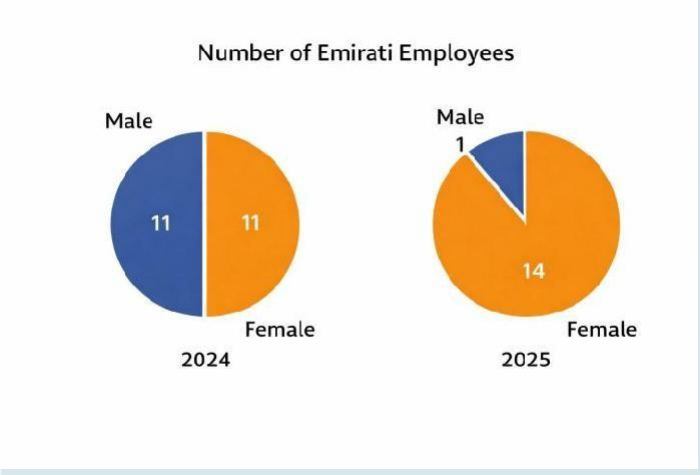
The number of Emirati employees increased from 11 in 2024 to 15 in 2025, demonstrating a positive trend in national workforce participation within the organization. In 2024, the workforce comprised 1 male Emirati employee and 10 female Emirati employees. In 2025, the number of male Emirati employees remained stable at 1, while the number of female Emirati employees increased significantly to 14, highlighting stronger female representation in the organization's national workforce. In addition, the company contributed AED 400,000 towards community investment in 2024, supporting community development initiatives and social impact activities. No community investment was recorded in 2025 during the reporting period. These initiatives reflect the organization's commitment to supporting local communities while promoting inclusive workforce participation.



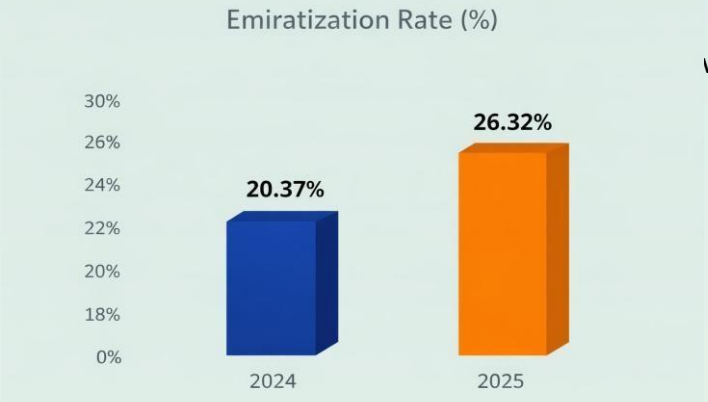


Emirati Workforce and Emiratization Rate

The organization continues to demonstrate its commitment to supporting national workforce participation through the employment of Emirati nationals. During the reporting period, the number of Emirati employees showed a notable increase, particularly among female employees. In 2024, the organization employed a total of 11 Emirati employees, comprising 1 male and 10 female employees.



This reflects a strong representation of female Emirati professionals within the workforce. In 2025, the total number of Emirati employees increased to 15, with 1 male and 14 female employees. While the number of male Emirati employees remained stable, the significant increase in female Emirati employees highlights the organization's continued efforts to promote gender diversity and female participation within the national workforce. Correspondingly, the Emiratization rate improved from approximately 20.37% in 2024 to around 26% in 2025. This upward trend reflects the organization's ongoing commitment to supporting national talent development, aligning with the UAE's Emiratization objectives, and fostering inclusive workforce growth.



OUR HUMAN CAPITAL

The organization continues to maintain a diverse and growing workforce, reflecting its commitment to creating an inclusive and supportive working environment. During the reporting period, the company experienced a positive increase in overall workforce participation, particularly among female employees.



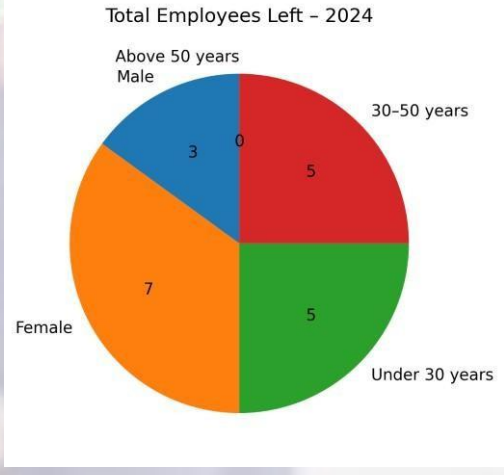
In 2024, the organization employed a total of 54 employees, comprising 30 male employees and 24 female employees. In 2025, the total workforce increased to 61 employees, with 32 male employees and 29 female employees. This growth highlights the organization's ongoing efforts to strengthen its workforce while promoting greater gender diversity and balanced representation.

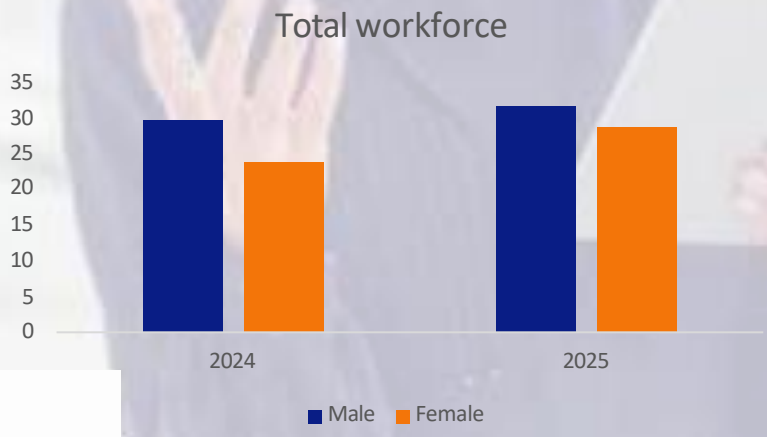
Employee movement during the reporting period reflects the natural dynamics of workforce development and career progression. In 2024,3 male employees and 7 female employees transitioned from the organization, while in 2025, 5 male employees and 8 female employees moved on to pursue other professional opportunities.

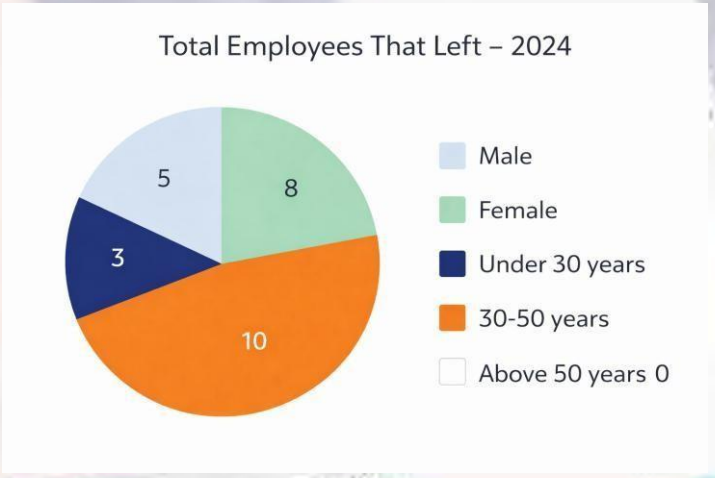
OUR HUMAN CAPITAL

From an age perspective, most transitions occurred within the 30–50 years age group, with 5 employees in 2024 and 10 employees in 2025, reflecting career mobility within experienced professionals. Additionally, 5 employees under the age of 30 transitioned in 2024 and 3 in 2025, indicating opportunities for new talent to enter the organization. Notably, no employees above 50 years left the organization, demonstrating stability and retention among senior and experienced staff.

Overall, these trends reflect a healthy and evolving workforce structure, supporting the organization's commitment to talent development, workforce diversity, and sustainable organizational growth.







DIVERSITY, EQUALITY AND INCLUSION





The organization remains committed to fostering a workplace culture that promotes diversity, equality, and inclusion (DEI). By encouraging equal opportunities and creating an inclusive environment, the company ensures that individuals from diverse backgrounds are supported in their professional growth and development. During the reporting period, the organization continued to support internship opportunities as part of its commitment to nurturing young talent. In 2024, the company welcomed one female intern, providing early career exposure and learning opportunities. In 2025, there were no interns recorded, reflecting the organization's selective internship engagement based on operational requirements. The company also maintained a strong focus on recruitment and talent acquisition to strengthen its workforce.



DIVERSITY, EQUALITY AND INCLUSION





In 2024, the organization recruited 4 male employees and 10 female employees, highlighting a strong representation of female professionals among new hires. In 2025, recruitment activity increased significantly, with 12 male and 12 female employees joining the organization, demonstrating a balanced and inclusive hiring approach. Overall, these initiatives reflect the organization's continued efforts to promote gender equality, support emerging talent, and build a diverse and inclusive workforce aligned with its long-term sustainability goals.

OUR CULTURE OF LEARNING

The company is dedicated to fostering a culture of continuous learning and professional development among its employees through a strategic and comprehensive approach. Aligned with industry standards and regulations, this commitment reflects the company's dedication to excellence and ongoing improvement. The outlined training initiatives are designed to positively impact employees by enhancing their skills, expanding their knowledge, and supporting their career growth. By investing in diverse learning opportunities, the company aims to empower its workforce with the tools needed to address technical challenges, achieve personal and professional development, and contribute to the overall success of the organization.



TRAINING ON SUSTAINABILITY

Our organization is deeply committed to ensuring a comprehensive understanding of sustainable practices and their implications within the insurance sector. Recognizing the critical role of employee education in driving meaningful progress, we believe that providing accurate knowledge empowers individuals to make informed decisions and encourages positive behavior change.

As part of this commitment, we are developing a sustainability training program for all employees in the coming years. This initiative aims to equip our workforce with the knowledge and skills required to navigate the complexities of sustainability in the insurance industry. By doing so, we reinforce our dedication to building a team that not only values the importance of sustainability but also actively integrates it into our organizational practices.



The focus of our sustainability training program will encompass key areas, including:

Developing a deep understanding of sustainability issues and their organizational impact, while staying informed on advancements in Environmental, Social, and Governance (ESG) practices, is crucial for long-term success. This involves prioritizing the measurement and management of ESG-related performance to adopt a comprehensive and integrated approach to sustainability.



ESG Key Highlights and Metrics

Comprehensive tracking and reporting of environmental, social, and governance performance indicators



ESG Policy

Structured framework defining our commitment to sustainable and ethical business practices



ESG Strategy

Integrated approach to embedding sustainability across our organizational operations and decision-making



ESG Global and Local Regulation

Alignment with international standards and local regulatory requirements for responsible business conduct

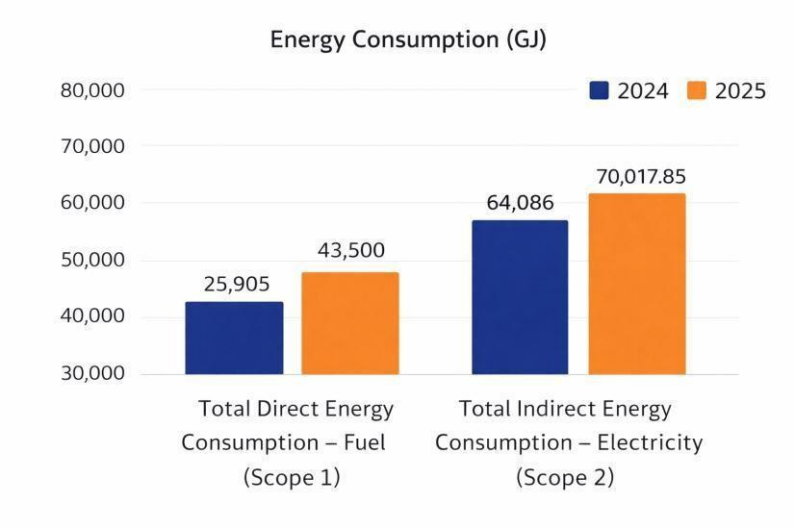
Exploring global frameworks, standards, and local regulations within the ESG domain, alongside insights into disclosure requirements, ensures alignment with best practices and compliance mandates. Additionally, leveraging case studies from both global and local companies highlights the connection between effective ESG implementation and enhanced financial performance, demonstrating the tangible benefits of sustainability-driven strategies

REDUCING OUR CARBON FOOTPRINT

We are committed to supporting the transition to net-zero emissions across our operations and insurance solutions. In line with the Paris Agreement, we are developing long-term climate targets aimed at achieving net-zero greenhouse gas (GHG) emissions by 2050.

Our reporting covers 100% of GHG emissions under our operational control, including headquarters and all branches, ensuring a comprehensive assessment of our environmental impact.

We are also observing a positive trend in energy consumption and emissions management, reflecting our efforts to improve energy efficiency and strengthen sustainable practices. These initiatives reinforce our commitment to reducing our environmental footprint and contributing to a sustainable, low-carbon future.



Energy Consumption

The chart illustrates the organization's energy consumption for the years 2024 and 2025, categorized into direct energy consumption from fuel (Scope 1) and indirect energy consumption from electricity (Scope 2).In 2024, the organization recorded approximately 25,905 GJ of direct energy consumption from fuel, while indirect energy consumption from electricity accounted for around 64,086 GJ. In 2025, both categories showed an increase, with direct energy consumption rising to approximately 43,500 GJ and indirect energy consumption reaching around 70,018 GJ. Electricity consumption continues to represent the largest portion of total energy use, reflecting the operational energy requirements of the organization

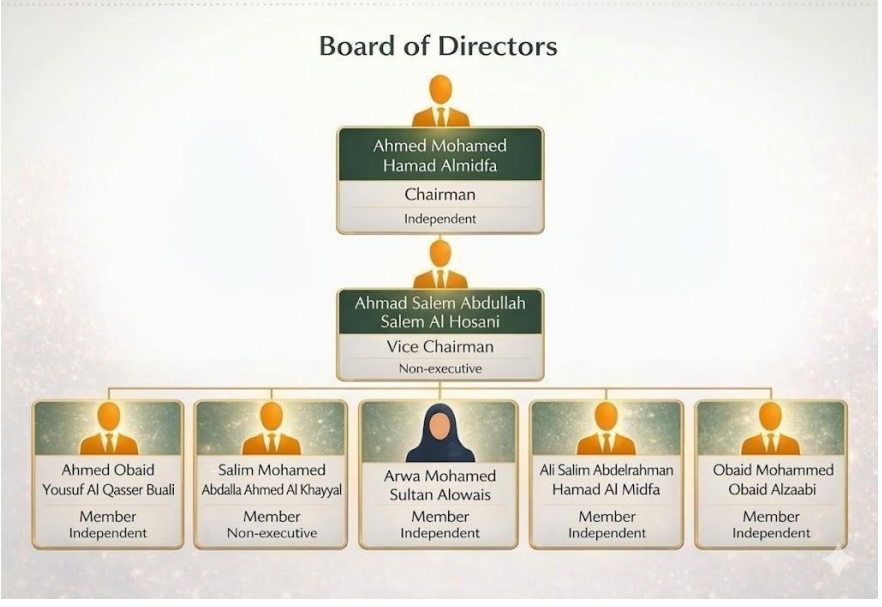
GOVERNANCE, COMPLIANCE AND RISK
BOARD & OWNERSHIP STRUCTURE

Transparent governance holds paramount importance at Sharjah Insurance. Our dedication lies in the continuous evaluation and enhancement of our corporate governance framework. This commitment is geared towards safeguarding the interests of our stakeholders and fostering the creation of shared values

It is noteworthy that our board management includes a female director, demonstrating our commitment to diversity and inclusivity.

Supporting the board functions, there are four specialized committees: the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination & Remuneration Committee, and the Follow-Up & Supervision Committee on insiders' transactions.

In terms of ownership structure, Sharjah Insurance maintains a robust national ownership base, with 100% of the company's shares held by nationals. Notably, our largest four shareholders collectively hold just under 60% of the company, reflecting a diversified and balanced ownership distribution. This structure underscores our commitment to accountability, transparency, and responsible corporate stewardship Not sure of diversified is appropriate as it is talking about only national shareholders



Compliance

Sharjah Insurance has established a robust compliance function with a primary focus on adhering to Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT) regulations. A comprehensive compliance policy has been developed to safeguard against illicit activities, aligning with the core principles outlined by the Central Bank. This policy serves as a documented framework detailing employee responsibilities and reporting obligations. It encompasses key components such as Know-Your-Customer (KYC) principles, due diligence processes, screening protocols, and transaction monitoring mechanisms.

To strengthen compliance efforts, the majority of employees, particularly those in front-line and end-line roles, along with internal auditors and senior leadership, including the general manager, undergo regular AML/CFT training. Additionally, the compliance department provides stringent oversight by requiring its approval for transactions conducted by underwriters before finalization, ensuring full regulatory adherence.



Remuneration

Our remuneration policy is designed to attract, motivate, and retain top-tier talent within the organization, including members of the highest governance bodies, senior executives, and employees. In line with regulatory requirements, we report the total annual compensation of the CEO, including all bonus payments, which reflects a CEO-to-median employee salary ratio of 10.71%.

Strategically, the remuneration policy incentivizes company executives to prioritize sustainability performance, aligning with our commitment to managing the company's economic, environmental, and societal impact. These remuneration arrangements reinforce the alignment of organizational goals with sustainable business practices.



Risk Management

Sharjah Insurance is dedicated to adhering to the UNEP-FI Principles for Sustainable Insurance by integrating robust sustainable risk management practices across its operations. Our primary risk exposure arises indirectly through the risks carried on behalf of insured clients. To provide a holistic assessment, we have developed a comprehensive risk assessment model to determine an overarching risk rating.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

The adoption of the 17 Sustainable Development Goals (SDGs) and their 169 targets by United Nations Member States marked a transformative milestone, representing a unified call to action for all stakeholders to drive the transition toward sustainable development. These goals encompass a broad spectrum of aspirations, including ending poverty and hunger, ensuring equitable access to education and healthcare, and safeguarding the planet. Achieving these ambitions by the 2030 deadline requires focused and collaborative efforts from all sectors of society.



Initially designed as a framework for governments, the SDGs now serve as a strategic blueprint for all stakeholders, including corporations, civil society, and academia. They provide clear guidance on where collective efforts should be directed and how cross-sector collaboration can be harnessed to achieve shared objectives. By aligning their actions with the SDGs, stakeholders can make meaningful contributions to advancing sustainable development, fostering global progress, and building a better future for all.

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

The UAE, in its pursuit of sustainable development, has embraced the principles of the 2030 Agenda as a roadmap to a brighter and more inclusive future. Upholding the pledge of "leaving no one behind," the nation is dedicated to ensuring that the benefits of development are distributed equitably across all segments of society. Recognizing the critical role of robust data collection and monitoring, the UAE prioritizes fostering both existing and new partnerships. These collaborations are key to strengthening the efficiency and accuracy of data-driven efforts to track progress toward achieving the Sustainable Development Goals (SDGs).



Grounded in evidence-based policymaking, the UAE acknowledges the importance of institutional adaptability to align with the evolving demands of the 2030 development framework. This flexibility is essential for addressing emerging challenges effectively and capitalizing on new opportunities, ensuring sustained progress toward a sustainable future.

Relevance to Sharjah Insurance

Contributing significantly to the healthcare system aligns with the UAE's vision of becoming a global leader in healthcare quality. Our insurance offerings play a vital role in providing individuals and families across the nation with access to high-quality healthcare services, ensuring they receive the best medical care when needed. In alignment with Sustainable Development Goal 3, we are dedicated to promoting good health and well-being among our policyholders. By offering comprehensive insurance coverage, we actively support healthy living and foster well-being within our community. This commitment underscores our efforts to advance SDG 3, helping to build a healthier and more resilient society while contributing meaningfully to the healthcare ecosystem.

GRI & ADX

GRI STANDARDS			
GENERAL DISCLOSURES			
GRI DISCLOSURE	CONTENT	ADX DISCLOSURE	REFERENCE SECTION
2-1	Name of the organization		3,4
2-6	Activities, brands, products, and services		3,4
2-1	Location of headquarters		
2-1	Location of operations		3
2-1	Ownership and legal form		3,33
2-1	Markets served		4,5
02-Jan	Scale of the organization		3,28
2-7, 2-8	Information on employees and other workers	S4: Gender Diversity	24,27
		S5: Temporary Worker Ratio	
2-6	Supply Chain	G4: Supplier Code of Conduct	3
2-6	Significant changes to the organization and its supply chain		25

2-28	Membership of associations		3
Strategy			
2-22	Statement from senior decision-maker		1
Ethics & Integrity			3,25,33
2-23	Describe your organization's values, principles, standards, and norms of behavior		
Governance			
2-9	Governance structure	G1: Board Diversity	33
		G2: Board Independence	
Stakeholder Engagement			
2-29	List of stakeholder groups	22	
2-30	Collective bargaining agreements	27	Not applicable for companies operating in UA
2-29	Identifying and selecting stakeholders	22	
F2-29	Approach to stakeholder engagement	26	
2-26	Key topics and concerns raised	3	
Reporting Practice			
2-2	Entities included in the consolidated financial statements		3
2-2	Defining report content and topic boundaries	G7: Sustainability Reporting	3
		G8: Disclosure Practices	
3-2	List of material topics		28
3-2	Process to determine material topics		28
2-4	Restatements of information		3
2-4	Changes in reporting		3
2-3	Reporting period		3
2-3	Date of the most recent report		3
2--	Reporting cycle		3

2-3	Contact point for questions regarding the report		3
1-F2021	Claims of reporting in accordance with the GRI standards		3
1-F2021	GRI content index		41,42
2-5	External assurance	G9: External Assurance	36,37

Material topic				
GRI 200: Economic Standard Series				
GRI 201: Economic Performance 2016				
Management approach				
02-23	Policy commitments		3	
02-24	Embedding policy commitments		3,	
GRI 201 Topic-Specific				
201-1	Direct economic value generated and distributed		Refer to our 2025 audited financial statements	
GRI 300: Environmental Standard Series				
GRI 302: Energy 2016				
2- -23	Policy commitments	E8, E9: Environmental Oversight	19, 25	
2-24	Embedding policy commitments	E7: Environmental Operations	19,39,40	
GRI 302 Topic-Specific				
302-1	Energy consumption within the organization	E3: Energy Usage	33	
		E5: Energy Efficiency		
		E4: Energy Intensity	33	
302-2	Energy intensity			
GRI 305: Emission 2016				
Management approach				
2-23	Policy commitment		33,40	
2-24	Embedding policy commitment	E8,E9 – Environmental oversight	33	

GRI 305 Topic-Specific			
305-1	Direct (Scope 1) GHG emissions	E1: GHG Emissions	33
305-2	Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	E1: GHG Emissions	33
305-4	GHG emissions intensity	E2: Emissions Intensity	33

GRI 400 : Social standard series				
GRI 401: Employment 2016				
Management Approach				
2 – 23	Policy commitment		15,34	
2-24	Embedding policy commitment		15	
GRI 401 Topic Specific				
401 – 1	New employee hires and employee turnover		15	S3: Employee Turnover
401 – 2	Benefits provided to full-time employees that are not provided to part-time employees		15	
GRI 405: Diversity and Equal Opportunity 2016				
Management Approach				
2 – 23	Policy commitment		15,38	
2 – 24	Embedding policy commitment		15	
GRI 405 Topic Specific				
405 – 1		Diversity of governance bodies and employees	S4: Gender Diversity	15,27,28
			S2: Gender Pay Ratio	
			S6: Non-Discrimination	

I 417: Marketing & Labelling 2016			
Management Approach			
2 – 23	Policy commitment	17, 33	
2 – 24	Embedding policy commitment	17	
GRI 417 Topic Specific			
417 – 2	Incidents of non-compliance concerning product and service information and labeling	17	
417 – 3	Incidents of non-compliance concerning marketing communications	17	
GRI 418: Customer Privacy 2016			
Management Approach			
2 – 23	Policy commitment	11, 33	
2 – 24	Embedding policy commitment	15,17	
GRI 418 Topic Specific			
418 – 1	Substantiated complaints concerningbreaches of customer privacy and losses of customer data	**G6: Data Privacy**	
		15,21	

DX DISCLOSURE	CONTENT	REFERENCE PAGE	NOTES
Environmental			
E10	**Climate Risk Mitigation**		
	Total amount invested, annually, in climate-related infrastructure, resilience, and product development	15	*Cumulative community investments included*
Social			
S1	**CEO Pay Ratio**		
	Ratio: CEO total compensation to median Full Time Equivalent (FTE) total compensation	35	*The CEO's salary along with that of the executive team is currently disclosed in our Corporate Governance Report*
	Does your company report this metric in regulatory filings?	Yes	
S6	**Non-Discrimination**		
	Does your company follow a sexual harassment and/or non-discrimination policy?	Yes	*Our Code of Conduct includes Non-Discrimination clause*
S7	**Injury Rate**		
	Percentage: Frequency of injury events relative to total workforce time	-	*The industry in which we operate is not prone to injuries*
S8	**Global Health & Safety**		
	Does your company follow an occupational health and/or global health & safety policy?	-	*While the Health & Safety of our employees are a priority, we consider such risks to be minimal*
Social			
S9	**Child & Forced Labor**		
	Does your company follow a child and/or forced labor policy?	-	*We are in full support of combating child and/or forced labor, this risk is less applicable to the insurance sector*
	If yes, does your child and/or forced labor policy also cover suppliers and vendors? Yes/No	-	

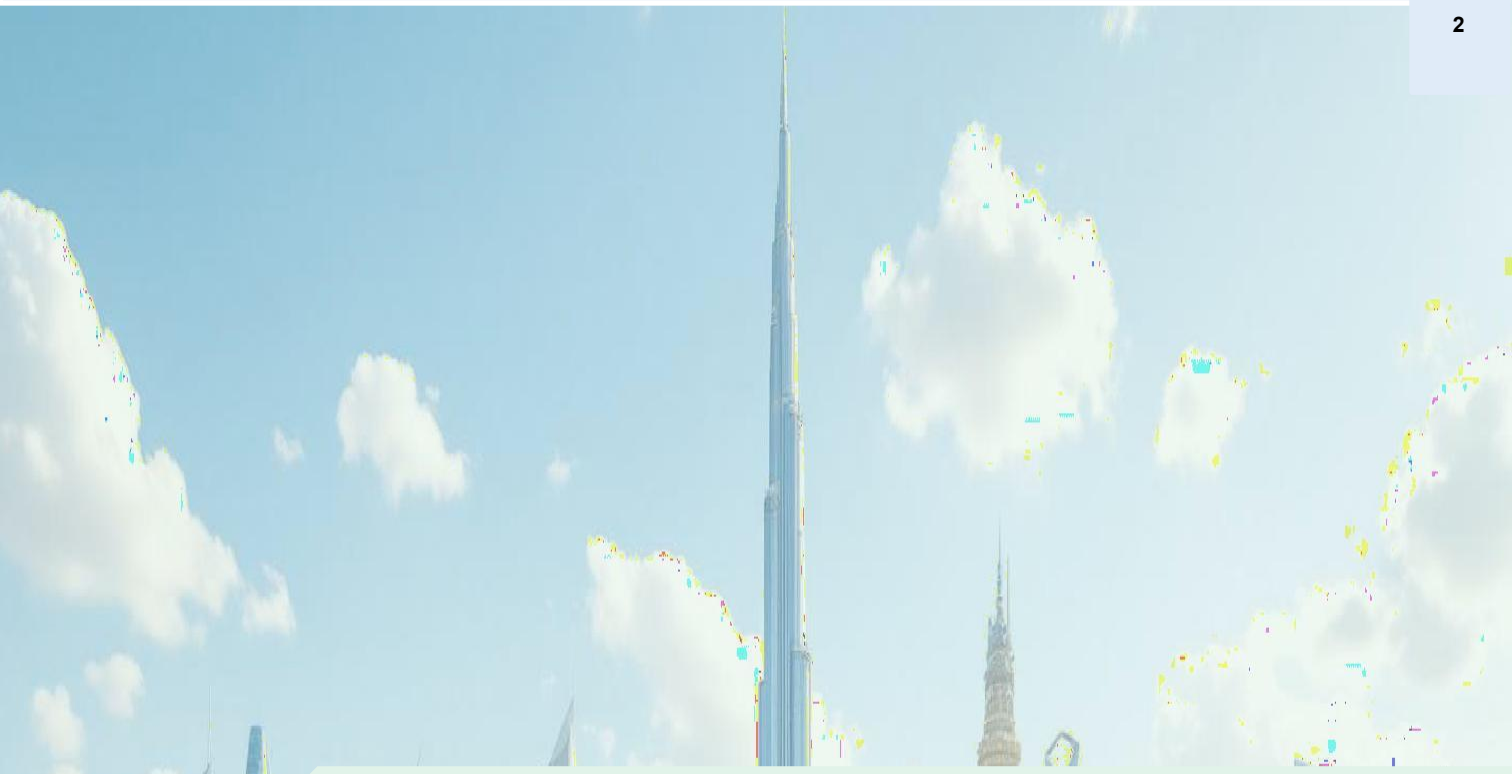
S10	**Human Rights**		
	Does your company follow a human rights policy?	Yes	*Our Code of Conduct includes Human Rights clauses*
	If yes, does your human rights policy also cover suppliers and vendors?	-	

S11	**Nationalization**		
	Percentage of national employees	25	*Recorded growth in Emiratization*
	Direct and indirect local job creation	25	
S12	**Community Investment**		
	Amount invested in the community, as a percentage of company revenues	-	
Governance			
G3	**Incentivized Pay**		
	Are executives formally incentivized to perform on sustainability?	Yes	
G5	**Ethics & Anti-Corruption**		
	Does your company follow an Ethics and/or Anti-Corruption policy?	Yes	
	If yes, what percentage of your workforce has formally certified its compliance with the policy?	100%	*Our Code of Conduct includes Ethics clauses*

شركة الشارقة للتأمين



2025
تقرير الاستدامة



المحتويات

1. رسالة المدير العام
2. لمحة عامة عن الشركة

القيادة ولمحة عامة عن الشركة
1. رؤيتنا 3
2. الرسالة 3
3. استراتيجية الأعمال 5
4. قطاعات الأعمال 6

3. الاستدامة في أعمالنا 8

الاستدامة وأداء الأعمال
4. أبرز المعطيات المالية 9
5. العلاقات مع العملاء والمجتمع 12
6. الرقمنة وخصوصية البيانات 13
1. الرقمنة 13
2. حماية البيانات وخصوصيتها 13

المسؤولية الاجتماعية والحوكمة
1. التوطين 15
2. رأس مالنا البشري 17
3. التنوع والمساواة والشمول 18
4. ثقافة التعلم لدينا 19
7.5 التدريب على الاستدامة 22

المسؤولية البيئية
1. تقليل بصمتنا الكربونية 24
2. مجلس الحوكمة والامتثال والمخاطر وهيكل الملكية 25
3. الامتثال 26
4. الأجور 27

الالتزام بالتنمية المستدامة
9. أهداف التنمية المستدامة في دولة الإمارات العربية المتحدة 28
9.1 فهرس المبادرة العالمية للتقارير 30



رسالة الرئيس التنفيذي

على مدار عام 2025، أولينا أهمية كبيرة لتقليل بصمتنا الكربونية، وتعزيز الكفاءة التشغيلية، وتقوية هياكل الحوكمة لدينا لتعزيز الشفافية والسلوك التجاري الأخلاقي. إن تركيزنا على التوطين وتطوير اليد العاملة والشمول المالي يعكس التزامنا بتعزيز الاقتصاد الشامل، مع تعزيز الرقمنة وأمن البيانات لتحسين تجربة العملاء وتقديم الخدمات. أود أن أعبر عن خالص امتناني لموظفينا وعملائنا وأصحاب المصلحة على دعمهم المستمر في تشكيل مستقبل أكثر استدامة ومرونة لشركة الشارقة للتأمين ومجتمع الإمارات العربية المتحدة بشكل عام.

يسعدني أن أقدم تقرير الاستدامة لشركة الشارقة للتأمين لعام 2025، الذي يعكس التزامنا الراسخ بممارسات الأعمال المسؤولة والمستدامة. لقد حققنا خلال العام الماضي تقدمًا ملحوظًا في دمج المبادئ البيئية والاجتماعية والحوكمة في عملياتنا الأساسية، مما يضمن أن تظل الاستدامة محور استراتيجيتنا المؤسسية. تتماشى جهودنا مع رؤية الإمارات العربية المتحدة لعام 2030 والأطر العالمية للاستدامة، مما يعزز التزامنا بخلق قيمة مستدامة على المدى الطويل لعملائنا ومساهمينا والمجتمعات التي نخدمها.

نُبذة عن التقرير

يسلط تقرير الاستدامة الصادر عن شركة الشارقة للتأمين لعام 2025 الضوء على التزام الشركة بالمبادئ البيئية والمجتمعية والحوكمة، ودمج الاستدامة في عملياتها. ويؤكد على المبادرات الرامية إلى الحد من البصمة الكربونية، وتعزيز كفاءة الطاقة، وتشجيع الحد من النفايات، بما يتماشى مع رؤية الإمارات العربية المتحدة لعام 2030. ويسلط التقرير الضوء على نمو الأداء المالي، والمشاركة القوية من جانب العملاء والمجتمع، والتركيز على الحوكمة والامتثال والسلوك الأخلاقي. بالإضافة إلى ذلك، يسلط التقرير الضوء على الجهود المبذولة في مجال التحول الرقمي، والتوطين، والتنوع، وتنمية اليد العاملة، مما يعزز التزام الشركة بالنمو المستدام على المدى الطويل والممارسات التجارية المسؤولة.



لمحة عن شركة الشارقة للتأمين

شركة الشارقة للتأمين هي إحدى الشركات الرائدة في مجال التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث يمتد تاريخها لأكثر من خمسة عقود. تأسست الشركة في عام 1970، وتُعد أول شركة تأمين في الدولة، وقد تطورت لتصبح علامة موثوقة في هذا القطاع. الشركة مدرجة في سوق ابوظبي للأوراق المالية وتتمتع بأساس مالي قوي يضمن لها الاستقرار والنمو المستدام. ومن خلال رؤيتها التي تركز على تقديم حلول تأمينية شاملة تلبي احتياجات العملاء، استطاعت شركة الشارقة للتأمين أن تبني سمعة متميزة في الموثوقية والشفافية والابتكار. تقدم الشركة خدماتها للأفراد والشركات والجهات الحكومية، مع توفير منتجات تأمينية مصممة خصيصًا لحماية الأصول والأعمال والأرواح.





رسالتنا

نحن نلتزم بأعلى معايير الأخلاق والنزاهة. نحن مسؤولون تجاه عملائنا وموظفينا والمجتمعات التي نقدم لها خدماتنا في دولة الإمارات العربية المتحدة. لا نتبع طرقًا مختصرة سواء من الناحية المهنية أو الأخلاقية لتحقيق أهدافنا، بل يجب أن تعكس تفاعلاتنا مع المجتمع المعايير العالية للاحتراف في قطاع التأمين.

رؤيتنا

ركة تأمين رائدة في المنطقة، تتميز بقدرتها على تقديم مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات عالية الجودة لعملائنا، مع السعي لتحقيق أعلى العوائد لمساهمينا.

أبرز العملاء

بلدية الشارقة
SHARJAH MUNICIPALITY

هيئة كهرباء ومياه الشارقة
Sharjah Electricity & Water Authority

SHARJAH CEMENT FACTORY

American University of Sharjah
1997

ALKHAYYAL GROUP

AL DARWISH ENGINEERING
1950

بنك أم القيوين
NBQ

مصرف الشارقة الإسلامي
SHARJAH ISLAMIC BANK

EMIC

AL-KHADIM
Estd : 1976

HASAWI

bin ghalib
GROUP OF COMPANIES





استراتيجية العمل

تولي شركة الشارقة للتأمين أهمية كبيرة لتقديم تغطية تأمينية متميزة من خلال محفظة متنوعة وقوية. تلتزم الشركة بتوفير خدمات تأمين عالية الجودة مع الحفاظ على نهج محافظ يعكس التزامها الثابت بالوفاء بالوعود وتعزيز العلاقات طويلة الأمد مع جميع أصحاب المصلحة، بالإضافة إلى تعظيم القيمة لجميع الأطراف المعنية.

ولضمان تحقيق هذه الأهداف، تقوم لجنة إدارة شركة الشارقة للتأمين بإجراء تقييمات مستمرة لعملياتها، للتأكد من توافق جميع المبادرات مع المعايير العالمية والمحلية للاستدامة. ومن خلال الالتزام بأفضل الممارسات الدولية وتعزيز الابتكار، تعزز الشركة قدرتها على تحقيق مهمتها المتمثلة في إنشاء نموذج أعمال مرن ومستدام لا يدعم عملاءها فحسب، بل يساهم أيضًا في تحقيق الأهداف الأوسع للرعاية البيئية والمسؤولية الاجتماعية





ومن خلال التركيز على الابتكار والاستدامة، تسعى شركة الشارقة للتأمين بجد إلى تطوير حلول مستقبلية تلبي احتياجات السوق المتغيرة والتحديات المستقبلية، خاصة تلك الناتجة عن تغير المناخ. يتضمن النهج الاستراتيجي للشركة دمج ممارسات الأعمال المستدامة في جميع عملياتها، مما يسهم في التحول الأخلاقي نحو تعزيز المرونة المناخية وتحقيق انبعاثات صافية صفرية. ويعكس هذا الالتزام دورها ككيان مؤسسي مسؤول يركز على بناء مستقبل مستدام.

قطاعات الأعمال





تقدم شركة الشارقة للتأمين مجموعة متنوعة من الخدمات التأمينية التي تهدف إلى تلبية احتياجات عملائها في القطاعات الشخصية والتجارية والصناعية. من خلال تلبية المتطلبات الفريدة لكل من الأفراد والشركات، تضمن الشركة توفير تغطية شاملة تمنح الحماية وراحة البال. وبفضل حلولها المصممة خصيصًا، تؤكد شركة الشارقة للتأمين التزامها بتقديم خيارات تأمين موثوقة وقابلة للتكيف، تلبي احتياجات مجموعة واسعة من المجالات والظروف الشخصية. يعكس هذا النهج التزام الشركة ببناء الثقة وإقامة علاقات طويلة الأمد مع عملائها الكرام.



محفظة منتجات شركة الشارقة للتأمين



الاستدامة في أعمالنا



في شركة الشارقة للتأمين، تُعتبر الاستدامة جزءًا أساسيًا من ثقافتنا وقيمنا التشغيلية، حيث توجه كل جوانب أعمالنا. كشركة تأمين، ندرك تمامًا الدور الحيوي الذي نؤديه في مواجهة التحديات العالمية والمحلية، من خلال دمج مبادئ الاستدامة في عملياتنا، والتفاعل مع أصحاب المصلحة، وتطبيق استراتيجيات فعالة لإدارة المخاطر. يتماشى التزامنا مع أهداف التنمية المستدامة، مما يضمن أن تساهم أعمالنا في بناء مستقبل أكثر عدلاً ومرونة واستدامة.

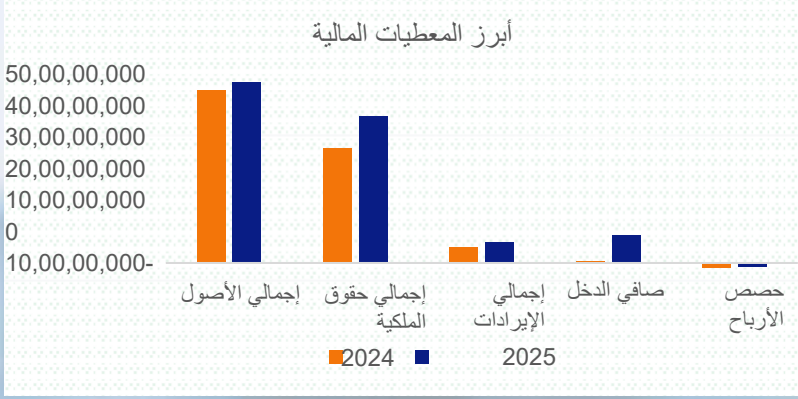


وبفضل خبرتنا التي تمتد لعقود في مجال التخفيف من المخاطر وتقديم التغطية التأمينية الشاملة، نعمل باستمرار على تحسين أدوات تحديد المخاطر وإدارتها، مما يمكننا من التنبؤ بالتحديات الناشئة والتعامل معها بفعالية. يمتد التزامنا بالاستدامة ليشمل تعزيز المرونة المجتمعية والنمو الشامل.

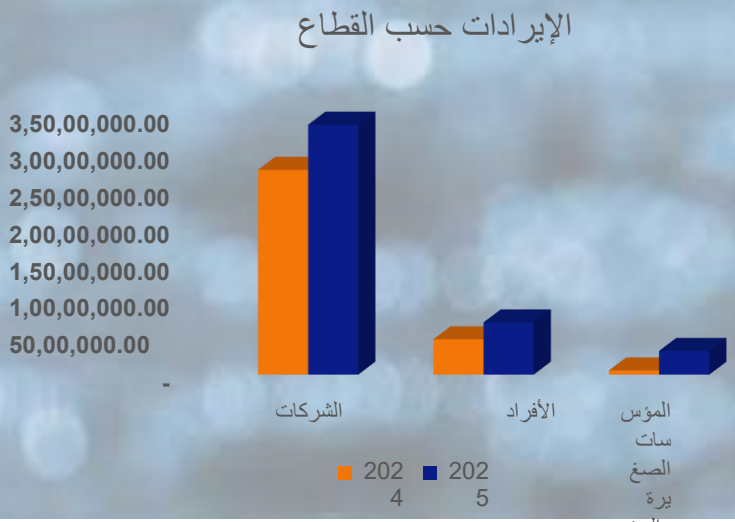
ونركز على تطوير حلول تأمينية ميسورة التكلفة، مصممة خصيصًا لتلبية احتياجات المستهلكين الناشئين والمجتمعات المحرومة، مما يضمن حصول الجميع على الحماية المالية. من خلال دعم الفرص الاقتصادية الشاملة وتعزيز الثقافة المالية، نعمل على تمكين الأفراد والشركات للنجاح في عالم سريع التغير. عبر المشاركة المستمرة مع أصحاب المصلحة، بما في ذلك العملاء والجهات التنظيمية والمجتمعات، نضمن أن تعكس ممارساتنا توقعاتهم المتطورة وتتماشى مع معايير الاستدامة العالمية. تقوم لجنة الإدارة لدينا بإجراء تقييمات دورية لضمان الامتثال لأطر مثل المبادرة العالمية للتقارير (GRI) وفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD)، مما يعزز التزامنا بالشفافية والمساءلة والممارسات التجارية المسؤولة.

المعطيات المالية

يسلط تقرير الأداء المالي لعامي 2024 و 2025 الضوء على التغيرات الرئيسية في إجمالي الأصول، وحقوق الملكية، والإيرادات، وصافي الدخل، وتوزيعات الأرباح. في عام 2024، بلغ إجمالي الأصول 371.56 مليون درهم إماراتي، وإجمالي حقوق الملكية 247.56 مليون درهم إماراتي، وإجمالي الإيرادات 33.05 مليون درهم إماراتي، وصافي الدخل 2.79 مليون درهم إماراتي، في حين تم تسجيل توزيعات أرباح بقيمة 10.50 مليون درهم إماراتي. بحلول عام 2025، ارتفع إجمالي الأصول إلى 388.74 مليون درهم إماراتي، في حين ارتفع إجمالي حقوق الملكية بشكل كبير إلى 314.65 مليون درهم إماراتي، وزاد إجمالي الإيرادات إلى 44.08 مليون درهم إماراتي. كما ارتفع صافي الدخل بشكل كبير إلى 59.20 مليون درهم إماراتي، في حين تم تسجيل توزيعات أرباح بقيمة 7.50 مليون درهم إماراتي.



كان نمو الإيرادات مدفوعًا بشكل رئيسي بقطاع الشركات، الذي ارتفع من 27.71 مليون درهم إماراتي في عام 2024 إلى 33.82 مليون درهم إماراتي في عام 2025، يليه ارتفاع إيرادات الأفراد التي ارتفعت من 4.78 مليون درهم إماراتي إلى 7.06 مليون درهم إماراتي، وإيرادات الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تحسنت من 0.57 مليون درهم إماراتي إلى 3.21 مليون درهم إماراتي. بشكل عام، تعكس الزيادة في الإيرادات والأصول وحقوق الملكية التوسع المستمر في أعمال الشركة وتحسن أدائها المالي.



العلاقات مع العملاء والمجتمع



من أهم ركائز القيم المؤسسية لدينا الالتزام التام بإرضاء العملاء. ونسعى جاهدين ليس فقط لتلبية توقعات عملائنا بل لتجاوزها، وذلك من خلال تعزيز العلاقات القائمة على الثقة وتقديم مستوى رفيع من التميز التجاري باستمرار. من خلال الحفاظ على علاقات قوية مع عملائنا، الذين يُعد الكثير منهم روادًا في مجالاتهم، والحفاظ على قنوات التواصل مفتوحة، نتمكن من فهم احتياجات العملاء فهمًا دقيقًا ونقدم لهم حلولاً مخصصة ومسؤولة.





أخلاقيات العمل

تدرك الشركة أن الالتزام بالسلوك التجاري الأخلاقي يُعد عنصرًا أساسيًا لنجاحها واستدامتها على المدى الطويل. ولتعزيز الشفافية، تم تنفيذ مجموعة من التدابير المدروسة، مثل سياسة الباب المفتوح، واستخدام أدوات إدارة المهام والمشاريع التعاونية، وتعزيز التواصل المفتوح على جميع المستويات التنظيمية. تضمن هذه المبادرات مشاركة كل فرد في الشركة بشكل نشط في الأنشطة التجارية بأمانة ونزاهة، مع الالتزام بالقوانين واللوائح المعمول بها ورسالة الشركة.



إن التزام الشركة بمكافحة الرشوة والفساد متجذر بعمق في إطار عملها، ويظهر في أنظمتها وبرامجها. يتحمل الموظفون على جميع المستويات مسؤولية مشتركة للتمسك بالمعايير الأخلاقية للشركة، والتي تمثل جوهر رسالتها المؤسسية. ويمثل هذا الالتزام بالنزاهة والشفافية حجر الزاوية لقيم الشركة، مما يضمن تحقيق النمو المستدام وبناء الثقة مع أصحاب المصلحة.

رضاء العميل



تعتبر شركة الشارقة للتأمين أن رضاء العملاء من أهم العناصر في بناء الثقة والعلاقات طويلة الأمد مع عملائها. وتولي الشركة اهتمامًا كبيرًا بفهم احتياجات العملاء وتقديم خدمات تأمينية موثوقة وشفافة ومتجاوبة لهم. من خلال الحفاظ على قنوات تواصل مفتوحة وتشجيع العملاء على إبداء ملاحظات وآرائهم، تقيّم شركة الشارقة للتأمين باستمرار جودة خدماتها وتحدد فرص تحسينها.

ولتعزيز تجربة العملاء بشكل عام، تركز الشركة على تقديم خدمات فعالة، وتوفير معلومات واضحة عن وثائق التأمين، وسلاسة عملية المطالبات. كما نبذل جهودًا كبيرة لتعزيز المنصات الرقمية وأنظمة دعم العملاء حتى يتمكن العملاء من الوصول إلى الخدمات بسهولة والحصول على المساعدة في الوقت المناسب. من خلال هذه المبادرات، تهدف شركة الشارقة للتأمين إلى ضمان تجربة إيجابية للعملاء، وتعزيز ولاء العملاء، ودعم نمو الأعمال المستدام.

الرقمنة وخصوصية البيانات

في ظل المشهد الرقمي المتطور بخطى متسارعة اليوم، تتبنى شركتنا نهجًا استباقيًا للتكيف مع متطلبات التحول الرقمي. نحن ننسق استراتيجياتنا مع توقعات العملاء ونستثمر بشكل كبير في التكنولوجيا لضمان استدامتنا وقدرتنا التنافسية على المدى الطويل. تعكس هذه الجهود التزامنا بتحسين الأداء التشغيلي وتعزيز تجارب العملاء.





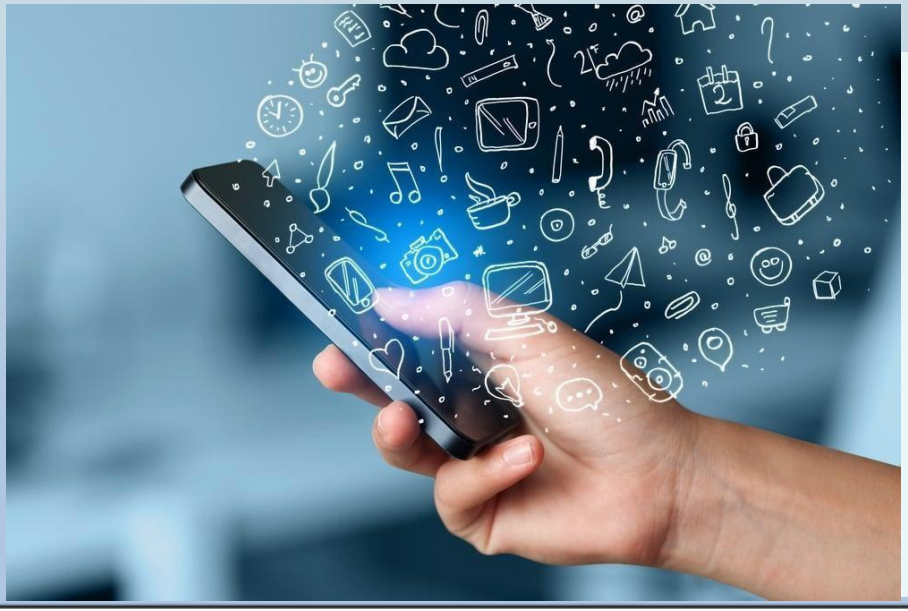
مبادرات الرقمنة

التمكين التكنولوجي

نركز على بناء بنية تحتية حديثة وقابلة للتوسع، تدعم أساليب العمل المتقدمة وتضمن تنفيذ العمليات الأساسية بسلاسة لتقديم خدمات ذات جودة عالية.

المنتجات الرقمية

نحن ملتزمون بالابتكار وتلبية الاحتياجات المتزايدة لعملائنا من خلال تعزيز تجربتهم وكفاءتهم وقدرتهم التنافسية وربحيتهم.



خصوصية العملاء

الفئة	المؤشر	2024	2025
خصوصية العميل	عدد الشكاوى الواردة من جهات خارجية والتي تأكدت الشركة من صحتها	0	0
	عدد الشكاوى من الجهات التنظيمية	2	0
	عدد حالات التسريب أو السرقة أو الفقدان المحددة لبيانات العملاء	0	0
حل شكاوى العملاء	إجمالي عدد شكاوى العملاء الواردة	0	12
	إجمالي عدد شكاوى العملاء التي تم حلها	0	7
	متوسط الوقت المستغرق لحل الشكاوى	0	7 أيام

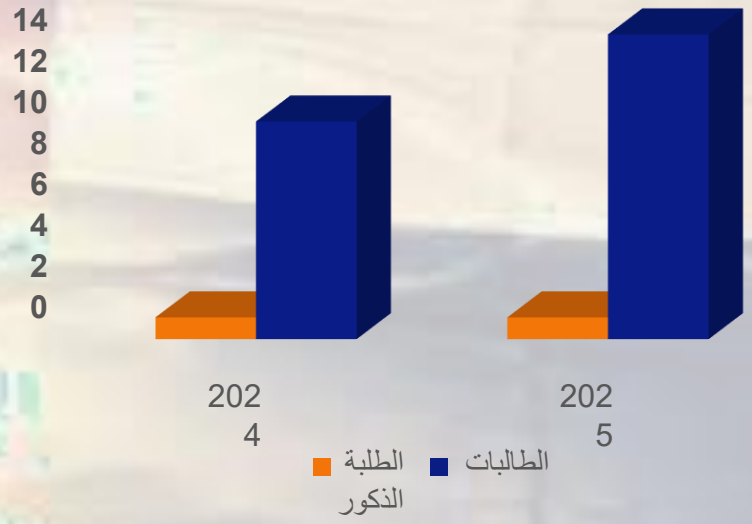
العلاقات المجتمعية

في عام 2025، حرصت الشركة على وجود التزام قوي لديها بحماية خصوصية العملاء وضمان حل الشكاوى بفعالية. وخلال الفترة المشمولة بالتقرير، لم ترد أي شكاوى مؤكدة من أطراف خارجية بشأن انتهاكات خصوصية العملاء أو فقدان بيانات العملاء، ولم يتم الإبلاغ عن أي شكاوى من قبل الجهات التنظيمية. بالإضافة إلى ذلك، لم تُسجل أي حوادث محددة لتسريب أو سرقة أو فقدان بيانات العملاء، مما يشير إلى الفعالية المستمرة لإجراءات حماية البيانات في الشركة. فيما يتعلق بأداء خدمة العملاء، تلقت الشركة ما مجموعه 12 شكوى من العملاء في عام 2025، تم حل 7 شكاوى منها خلال الفترة المشمولة بالتقرير. بلغ متوسط الوقت المستغرق لحل الشكاوى 7 أيام تقريبًا، مما يعكس الجهود المتواصلة للشركة في معالجة شكاوى العملاء بسرعة وتحسين الخدمة.

التوطين

ارتفع عدد الموظفين الإماراتيين من 11 في عام 2024 إلى 15 في عام 2025، مما يدل على المنحى الإيجابي في مشاركة القوى العاملة الوطنية داخل الشركة. في عام 2024، كان ضمن القوى العاملة موظفًا إماراتيًا واحدًا و 10 موظفات إماراتيات. في عام 2025، ظل عدد الموظفين الإماراتيين الذكور مستقرًا بموظف واحد، في حين ارتفع عدد الموظفات الإماراتيات بشكل ملحوظ إلى 14 موظفة، مما يسلط الضوء على التمثيل النسائي الأقوى في القوى العاملة الوطنية في الشركة. بالإضافة إلى ذلك، ساهمت الشركة بمبلغ 400,000 درهم إماراتي في الاستثمار المجتمعي في عام 2024، لدعم مبادرات التنمية المجتمعية والأنشطة ذات الأثر الاجتماعي. لم يُسجل أي استثمار مجتمعي في عام 2025 خلال الفترة المشمولة بالتقرير. تعكس هذه المبادرات التزام الشركة بدعم المجتمعات المحلية مع تعزيز المشاركة الشاملة في القوى العاملة.

عدد الموظفين الإماراتيين حسب الجنس



الاستثمار المجتمعي (بالدرهم الإماراتي)



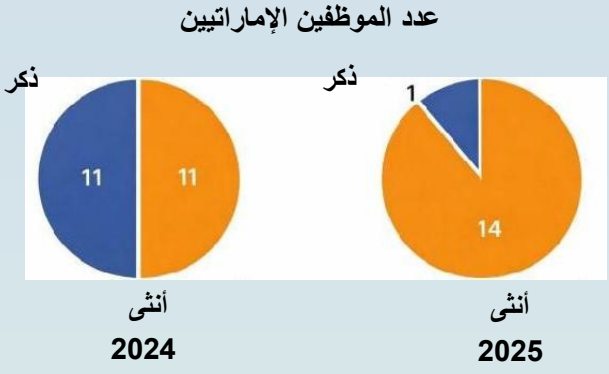
2024
400,000 درهم إماراتي

2025
0 درهم إماراتي

القوى العاملة الإماراتية ومعدل التوطين

تواصل الشركة إظهار التزامها بدعم مشاركة القوى العاملة الوطنية من خلال توظيف المواطنين الإماراتيين. خلال الفترة المشمولة بالتقرير، شهد عدد الموظفين الإماراتيين زيادة ملحوظة، لا سيما بين الموظفات الإناث. في عام 2024، وظفت المؤسسة ما مجموعه 11 موظفًا إماراتيًا، منهم موظف ذكر واحد و 10 موظفات إناث.

ويعكس ذلك تمثيلاً قويًا للعنصر النسائي الإماراتي ضمن القوى العاملة. في عام 2025، ارتفع إجمالي عدد الموظفين الإماراتيين إلى 15 موظفًا، منهم موظف واحد من الذكور و 14 موظفة من الإناث. في حين ظل عدد الموظفين الإماراتيين الذكور مستقرًا، فإن الزيادة الكبيرة في عدد الموظفات الإماراتيات تبرز جهود المؤسسة المستمرة لتعزيز التنوع بين الجنسين ومشاركة المرأة ضمن القوى العاملة الوطنية. وبناءً على ذلك، فقد تحسّن معدل التوطين من حوالي 20.37% في عام 2024 إلى نحو 26% في عام 2025. يعكس هذا الاتجاه التصاعدي التزام الشركة المستمر بدعم تنمية المواهب الوطنية، تماشيًا مع أهداف التوطين في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعزيز النمو الشامل للقوى العاملة.





رأس مالنا البشري

تواصل الشركة الحفاظ على قوة عاملة متنوعة ومتنامية، مما يعكس التزامها بتهيئة بيئة عمل شاملة وداعمة. خلال الفترة المشمولة بالتقرير، شهدت الشركة زيادة إيجابية في إجمالي مشاركة القوى العاملة، لا سيما بين الموظفات.



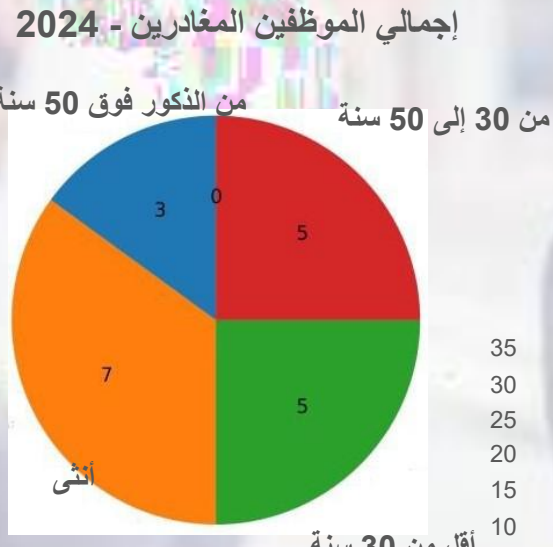
في عام 2024، وظفت الشركة ما مجموعه 54 موظفًا، منهم 30 موظفًا من الذكور و24 موظفة من الإناث. في عام 2025، ارتفع إجمالي القوى العاملة إلى 61 موظفًا، بواقع 32 موظفًا و29 موظفة. يُوضح هذا النمو الجهود المستمرة التي تبذلها الشركة في تعزيز قواها العاملة، مع تشجيع تنوع أكبر بين الجنسين والتمثيل المتوازن.

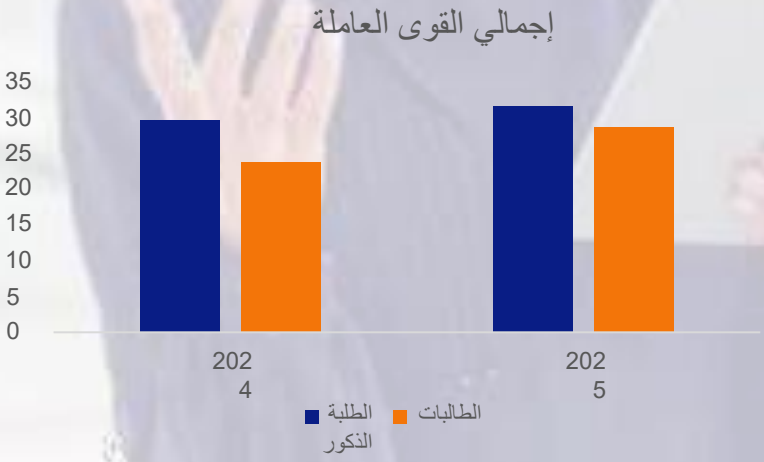
تعكس حركة الموظفين خلال الفترة المشمولة بالتقرير الديناميكيات الطبيعية لتطوير القوى العاملة والتقدم الوظيفي. في عام 2024، انتقل 3 موظفين و7 موظفات من العمل لدى الشركة، بينما شهد عام 2025 انتقال 5 موظفين و8 موظفات للبحث عن فرص مهنية أخرى.

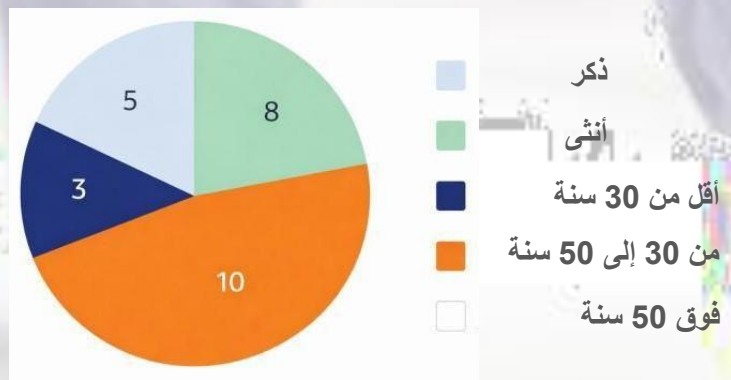
رأس مالنا البشري

من منظور الفئات العمرية، حدثت معظم الانتقالات ضمن الفئة العمرية 30-50 عامًا، بواقع 5 موظفين في عام 2024 و10 موظفين في عام 2025، مما يعكس الحراك الوظيفي بين المهنيين ذوي الخبرة. بالإضافة إلى ذلك، انتقل 5 موظفين تقل أعمارهم عن 30 عامًا في عام 2024 و3 في عام 2025، مما يشير إلى وجود فرص لانضمام مواهب جديدة إلى الشركة. من اللافت للنظر أنه لم يترك العمل لدى الشركة أي موظف يتجاوز عمره 50 عامًا، مما يدل على الاستقرار والاحتفاظ بكبار الموظفين وذوي الخبرة.

بشكل عام، تعكس هذه الاتجاهات هيكلاً صحيًا ومتطورًا للقوى العاملة، مما يدعم التزام الشركة بتطوير المواهب، وتنوع القوى العاملة، والنمو المؤسسي المستدام.







التنوع والمساواة والشمول





تظل الشركة ملتزمة بتعزيز ثقافة بيئة العمل التي تدعم التنوع والمساواة والشمول. من خلال تشجيع ثقافة تكافؤ الفرص وتهيئة بيئة شاملة، تضمن الشركة حصول الأفراد من خلفيات متنوعة على الدعم في نموهم وتطورهم المهني. خلال الفترة المشمولة بالتقرير، واصلت المنظمة دعم فرص التدريب الداخلي كجزء من التزامها برعاية المواهب الشابة. في عام 2024، استقبلت الشركة متدربة واحدة، مما وفر لها فرصًا للتعرف على الحياة المهنية المبكرة والتعلم. في عام 2025، لم يتم تسجيل أي متدربين، مما يعكس النهج الانتقائي للشركة في استقطاب المتدربين بناءً على المتطلبات التشغيلية. كما حافظت الشركة على اهتمام بالغ بالتوظيف واستقطاب المواهب لتعزيز قواها العاملة.

التنوع والمساواة والشمول



التنوع والمساواة والشمول





في عام 2024، وظفت المنظمة 4 موظفين ذكور و10 موظفات، مما يبرز التمثيل القوي للنساء العاملات ضمن المعينين الجدد. في عام 2025، ازداد نشاط التوظيف بشكل كبير، بانضمام 12 موظفًا و12 موظفة إلى الشركة، مما يعكس نهجًا متوازنًا وشاملًا في التوظيف. بشكل عام، تعكس هذه المبادرات الجهود المستمرة للشركة لتعزيز المساواة بين الجنسين، ودعم المواهب الناشئة، وبناء قوة عاملة متنوعة وشاملة تتماشى مع أهدافها بخصوص الاستدامة طويلة الأجل.

ثقافة التعلم لدينا

تلتزم الشركة بتعزيز ثقافة التعلم المستمر والتطوير المهني بين موظفيها من خلال نهج استراتيجي وشامل. يتماشى هذا الالتزام مع معايير ولوائح الصناعة، ويعكس تفاني الشركة في التميز والتحسين المستمر. وقد تم تصميم مبادرات التدريب الموضحة للتأثير بشكل إيجابي على الموظفين من خلال تعزيز مهاراتهم وتوسيع معارفهم ودعم نموهم الوظيفي. ومن خلال الاستثمار في فرص التعلم المتنوعة، تهدف الشركة إلى تمكين القوى العاملة لديها بالأدوات اللازمة لمواجهة التحديات التقنية، وتحقيق التطوير الشخصي والمهني، والمساهمة في النجاح الشامل للمؤسسة.

فئة الدورات



التدريب على الاستدامة

تلتزم شركتنا التزامًا أكيدًا بضمان فهم شامل للممارسات المستدامة وتأثيراتها في قطاع التأمين. وإدراكًا منا للدور الحيوي الذي يقوم به تعليم الموظفين في تحقيق التقدم الهادف، نؤمن بأن توفير المعرفة الدقيقة يمكّن الأفراد من اتخاذ قرارات مستنيرة ويشجع على التغيير السلوكي الإيجابي.

في إطار هذا الالتزام، نعمل على تطوير برنامج تدريبي حول الاستدامة يستهدف جميع الموظفين في السنوات المقبلة. تهدف هذه المبادرة إلى تزويد فريق العمل لدينا بالمعرفة والمهارات اللازمة للتعامل مع تعقيدات الاستدامة في قطاع التأمين. ومن خلال ذلك، نعزز التزامنا ببناء فريق يدرك أهمية الاستدامة ويعمل على دمجها بفاعلية في ممارساتنا التنظيمية.



سيركز برنامجنا التدريبي على الاستدامة في مجالات رئيسية، تشمل:

تعزيز الفهم العميق لقضايا الاستدامة وتأثيراتها على التنظيم، مع المتابعة المستمرة للتطورات في الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة أمرًا حيويًا لتحقيق النجاح المستدام على المدى الطويل ويتضمّن ذلك إعطاء الأولوية لقياس وإدارة الأداء المرتبط بالمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة لتبني نهج شامل ومتكامل للاستدامة.



اللوائح البيئية والاجتماعية والحوكمة العالمية والمحلية

التوافق مع المعايير الدولية والمتطلبات التنظيمية المحلية لسلوك الأعمال المسؤول



الاستراتيجية البيئة والاجتماعيات والحوكمة

نهج متكامل لدمج الاستدامة في عملياتنا التنظيمية وصنع القرار



سياسة الحوكمة البيئية والاجتماعية والحوكمة

إطار منظم يحدد التزامنا بالممارسات التجارية المستدامة والأخلاقية



أبرز النقاط والمقاييس البيئية والمجتمعية والحوكمة

التتبع الشامل والإبلاغ عن مؤشرات الأداء في مجال البيئة والمجتمع والحوكمة

استكشاف الأطر والمعايير العالمية واللوائح المحلية في مجال الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية، إلى جانب فهم متطلبات الإفصاح، يضمن التوافق مع أفضل الممارسات ومتطلبات الامتثال. كما أن الاستفادة من دراسات الحالة الخاصة بالشركات العالمية والمحلية تبرز العلاقة بين التنفيذ الفعّال لمعايير البيئة والمجتمع والحوكمة وتحسين الأداء المالي، مما يوضح الفوائد الملموسة للاستراتيجيات المعتمدة على الاستدامة.

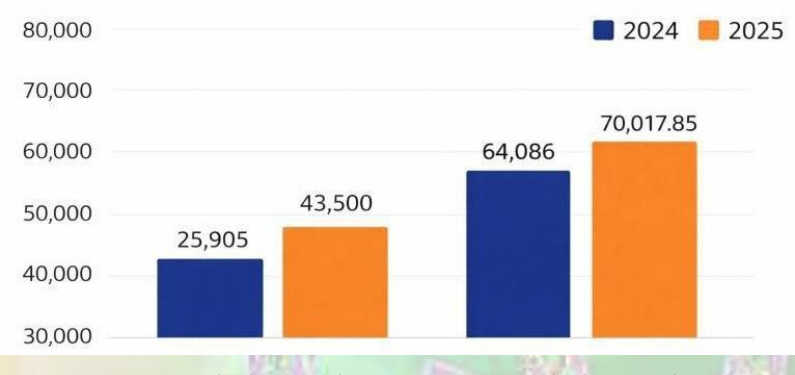
تقليل بصمتنا الكربونية

نحن ملتزمون بدعم الانتقال إلى صافي الانبعاثات الصفري في جميع عملياتنا وحلولنا التأمينية. وتماشيًا مع اتفاقية باريس، نعمل على تطوير أهداف مناخية طويلة الأجل تهدف إلى تحقيق صافي انبعاثات صفري لغازات الاحتباس الحراري بحلول عام 2050.

تغطي تقاريرنا 100% من انبعاثات غازات الاحتباس الحراري الخاضعة لسيطرتنا التشغيلية، بما في ذلك المقر الرئيسي وجميع الفروع، مما يضمن إجراء تقييم شامل لأثرنا البيئي.

ونلاحظ أيضًا اتجاهًا إيجابيًا في استهلاك الطاقة وإدارة الانبعاثات، مما يعكس جهودنا لتحسين كفاءة الطاقة وتعزيز الممارسات المستدامة. وتعزز هذه المبادرات التزامنا بالحد من بصمتنا البيئية والمساهمة في مستقبل مستدام ومنخفض الكربون.

استهلاك الطاقة (بالجيجا جول)



استهلاك الطاقة

يوضح الرسم البياني استهلاك الشركة للطاقة لعامي 2024 و2025، مُصنفًا إلى الاستهلاك المباشر للطاقة من الوقود (النطاق 1) والاستهلاك غير المباشر للطاقة من الكهرباء (النطاق 2). وفي عام 2024، سجلت الشركة حوالي 25,905 جيجا جول من الاستهلاك المباشر للطاقة من الوقود، في حين بلغ الاستهلاك غير المباشر للطاقة من الكهرباء حوالي 64,086 جيجا جول. في عام 2025، سجلت كلتا الفئتين زيادة، حيث ارتفع الاستهلاك المباشر للطاقة إلى حوالي 43,500 جيجا جول وبلغ الاستهلاك غير المباشر للطاقة نحو 70,018 جيجا جول. لا يزال استهلاك الكهرباء يمثل الجزء الأكبر من إجمالي استخدام الطاقة، مما يعكس متطلبات الطاقة التشغيلية للمؤسسة 4

مجلس الحوكمة والامتثال والمخاطر وهيكل الملكية

تحظى الحوكمة الشفافة بأهمية بالغة في شركة الشارقة للتأمين. نحن ملتزمون بتقييم وتعزيز إطار حوكمة الشركات بشكل مستمر، ويهدف هذا الالتزام إلى حماية مصالح أصحاب المصلحة لدينا وتعزيز خلق قيم مشتركة

وجدير بالذكر أن إدارة مجلس إدارتنا يضم سيدة، مما يدل على التزامنا بالتنوع والشمولية.

تساند مهام مجلس الإدارة أربع لجان متخصصة، وهي: اللجنة التنفيذية، لجنة التدقيق، لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة المتابعة والإشراف على معاملات المطلعين.

فيما يتعلق بهيكل الملكية، تتمتع شركة الشارقة للتأمين بقاعدة ملكية وطنية قوية، حيث يمتلك المواطنون 100% من أسهم الشركة. ومن الجدير بالذكر أن أكبر أربعة مساهمين لدينا يمتلكون معًا ما يقارب 60% من الشركة، مما يعكس توزيعًا متوازنًا للملكية. يعكس هذا الهيكل التزامنا بالمساءلة والشفافية والإدارة المسؤولة. ومع ذلك، قد يكون من غير المناسب الإشارة إلى التنوع، حيث يقتصر الحديث على المساهمين المواطنين فقط.

مجلس الإدارة



الامتثال

أنشأت شركة الشارقة للتأمين نظام امتثال قوي يركز بشكل أساسي على الالتزام بلوائح مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب. وقد تم وضع سياسة امتثال شاملة تهدف إلى الحماية من الأنشطة غير المشروعة، بما يتماشى مع المبادئ الأساسية التي حددها المصرف المركزي. تعمل هذه السياسة كإطار موثق يوضح بالتفصيل مسؤوليات الموظفين والتزاماتهم في مجال إعداد التقارير. كما تتضمن مكونات رئيسية مثل مبادئ التعرف على العميل، وعمليات العناية الواجبة، وبروتوكولات الفحص، وآليات مراقبة المعاملات.

في إطار تعزيز جهود الامتثال، يخضع معظم الموظفين، وخاصة أولئك الذين يشغلون أدوارًا في الخطوط الأمامية والنهائية، بالإضافة إلى المدققين الداخليين والقيادة العليا، بما في ذلك المدير العام، لتدريب دوري في مجال مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. كما يقوم قسم الامتثال بتوفير رقابة صارمة من خلال اشتراط موافقته على المعاملات التي يقوم بها المكتتبون قبل إتمامها، مما يضمن الالتزام الكامل باللوائح التنظيمية.



الأجور

صُممت سياسة الأجور لدينا لاستقطاب الكفاءات المتميزة وتحفيزها والاحتفاظ بها داخل المؤسسة، بما في ذلك أعضاء الهيئات الإدارية العليا وكبار المسؤولين التنفيذيين والموظفين. ووفقًا للمتطلبات التنظيمية، نقوم بالإبلاغ عن إجمالي الأجور السنوية للرئيس التنفيذي، بما في ذلك جميع مدفوعات المكافآت، مما يعكس نسبة رواتب الرئيس التنفيذي إلى متوسط رواتب الموظفين والتي تبلغ 10.71%.

من الناحية الاستراتيجية، تهدف سياسة الأجور إلى تحفيز المديرين التنفيذيين في الشركة على إعطاء الأولوية لأداء الاستدامة، بما يتماشى مع التزامنا بإدارة التأثيرات الاقتصادية والبيئية والاجتماعية للشركة. تسهم ترتيبات الأجور هذه في تعزيز توافق أهداف المؤسسة مع ممارسات الأعمال المستدامة.



إدارة المخاطر

تلتزم شركة الشارقة للتأمين بتطبيق مبادئ مبادرة تمويل البيئة التابعة للأمم المتحدة فيما يتعلق بالتأمين المستدام من خلال دمج ممارسات إدارة المخاطر المستدامة في جميع عملياتها. ينشأ تعرضنا الأساسي للمخاطر بشكل غير مباشر من خلال المخاطر التي نتحملها نيابة عن عملائنا المؤمن عليهم. ولتقديم تقييم شامل، قمنا بتطوير نموذج متكامل لتقييم المخاطر يهدف إلى تحديد تصنيف شامل للمخاطر.

أهداف التنمية المستدامة

إن اعتماد أهداف التنمية المستدامة السبعة عشر ومستهدفاتها البالغة 169 من قبل الدول الأعضاء في الأمم المتحدة يمثل نقطة تحول مهمة، حيث يشكل دعوة موحدة لجميع المعنيين للعمل نحو تحقيق التنمية المستدامة. تشمل هذه الأهداف مجموعة متنوعة من الطموحات، مثل القضاء على الفقر والجوع، وضمان الوصول العادل إلى التعليم والرعاية الصحية، وحماية كوكب الأرض. ويتطلب تحقيق هذه الأهداف بحلول عام 2030 جهودًا مركزة وتعاونية من جميع فئات المجتمع.



تم تصميم أهداف التنمية المستدامة في البداية كإطار عمل للحكومات، لكنها أصبحت الآن بمثابة خطة استراتيجية لجميع الأطراف المعنية، بما في ذلك الشركات والمجتمع المدني والجامعات. توفر هذه الأهداف توجيهات واضحة حول كيفية توجيه الجهود المشتركة وكيفية تعزيز التعاون بين القطاعات لتحقيق الأهداف المشتركة. من خلال مواءمة أنشطتهم مع أهداف التنمية المستدامة، يمكن للأطراف المعنية تقديم مساهمات فعالة تعزز التنمية المستدامة، وتدعم التقدم العالمي، وتساهم في بناء مستقبل أفضل للجميع.

أهداف التنمية المستدامة

تبنت دولة الإمارات العربية المتحدة، في إطار سعيها نحو تحقيق التنمية المستدامة، مبادئ خطة 2030 كخارطة طريق لمستقبل أكثر إشراقًا وشمولية. والتزامًا منها بـ "عدم ترك أي فرد يتخلف عن الركب"، تسعى الدولة لضمان توزيع فوائد التنمية بشكل عادل بين جميع فئات المجتمع. وإدراكًا لأهمية جمع البيانات ورصدها بشكل فعّال، تعطي دولة الإمارات العربية المتحدة الأولوية لتعزيز الشراكات الحالية والجديدة. وتعتبر عمليات التعاون هذه أساسية لتعزيز كفاءة ودقة الجهود المعتمدة على البيانات في تتبع التقدم نحو تحقيق أهداف التنمية المستدامة.



واستنادًا إلى عملية صنع السياسات المبنية على الأدلة، تدرك دولة الإمارات العربية المتحدة أهمية قابلية التكيف المؤسسية لمواكبة المتطلبات المتطورة لإطار التنمية لعام 2030. هذه المرونة ضرورية لمواجهة التحديات الناشئة بفعالية واستغلال الفرص الجديدة، وضمان التقدم المستدام نحو مستقبل أفضل.

الصلة بشركة الشارقة للتأمين

تتوافق المساهمة الكبيرة في نظام الرعاية الصحية مع رؤية دولة الإمارات العربية المتحدة لتصبح رائدة عالميًا في جودة الخدمات الصحية. تؤدي برامج التأمين لدينا دورًا أساسيًا في توفير إمكانية الوصول إلى خدمات رعاية صحية عالية الجودة للأفراد والأسر في جميع أنحاء الدولة، مما يضمن حصولهم على أفضل رعاية طبية عند الحاجة. تماشيًا مع الهدف الثالث من أهداف التنمية المستدامة، نحن ملتزمون بتعزيز الصحة الجيدة وجودة الحياة بين حاملي وثائق التأمين لدينا. من خلال تقديم تغطية تأمينية شاملة، ندعم الحياة الصحية ونساهم في تعزيز جودة الحياة داخل مجتمعنا. يعكس هذا الالتزام جهودنا الرامية إلى تحقيق الهدف الثالث من أهداف التنمية المستدامة، ويساعد في بناء مجتمع أكثر صحة ومرونة، مع المساهمة بشكل فعّال في منظومة الرعاية الصحية.

المبادرة العالمية للتقارير وسوق أبوظبي للأوراق المالية

معيار المبادرة العالمية للتقارير

الإفصاحات العامة

إفصاح المبادرة العالمية للتقارير	المحتوى	إفصاح سوق أبوظبي للأوراق المالية	القسم المرجعي
1-2	اسم المؤسسة		3,4
6-2	الأنشطة، والعلامات التجارية، والمنتجات، والخدمات		3,4
1-2	موقع المقر الرئيسي		
1-2	موقع العمليات		3
1-2	الملكية والشكل القانوني		3,33
1-2	الأسواق التي يتم تقديم الخدمة لها		4,5
02 يناير	حجم المؤسسة؛		3,28
8-2 ,7-2	معلومات عن الموظفين والعمال الآخرين	4S: التنوع بين الجنسين	24,27
		5S: نسبة العمال المؤقتين	
6-2	سلسلة التوريد	4G: مدونة قواعد السلوك للموردين	3
6-2	التغييرات الجوهرية في المؤسسة وسلسلة التوريد لديها		25

28-2	العضوية في الجمعيات		3
الإستراتيجية			
22-2	بيان من كبير صناع القرارات		1
الأخلاقيات والنزاهة			3,25,33
23-2	قم بوصف قيم مؤسستك ومبادئها ومعاييرها وقواعد سلوكها		
الحوكمة			
9-2	هيكل الحوكمة	1G: تنوع مجلس الإدارة	33
		2G: استقلالية مجلس الإدارة	
إشراك أصحاب المصلحة			
29-2	قائمة مجموعات أصحاب المصلحة	22	
30-2	اتفاقيات المفاوضة الجماعية	27	غير منطبقة على الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة
29-2	تحديد واختيار أصحاب المصلحة	22	
29-2F	النهج المتبع في إشراك أصحاب المصلحة	26	
26-2	المواضيع والمخاوف الرئيسية المطروحة	3	
ممارسة إعداد التقارير			
2-2	الكيانات المدرجة في البيانات المالية الموحدة		3
2-2	تحديد محتوى التقرير وحدود الموضوع	7G: إعداد تقارير الاستدامة	3
		8G: ممارسات الإفصاح	
2-3	قائمة الموضوعات الجوهرية		28
2-3	عملية تحديد الموضوعات الجوهرية		28
4-2	إعادة صياغة المعلومات		3
4-2	التغييرات في إعداد التقارير		3
3-2	فترة إعداد التقارير		3
3-2	تاريخ التقرير الأخير		3
--2	دورة إعداد التقارير		3

3-2	نقطة الاتصال للأسئلة المتعلقة بالتقرير		3
2021F-1	مطالبات إعداد التقارير وفقًا لمعايير المبادرة العالمية للتقارير		3
2021F-1	فهرس محتوى المبادرة العالمية لإعداد التقارير		41,42
5-2	المصادقة الخارجية		9G: المصادقة الخارجية 36، 37

المواضيع الجوهرية

المبادرة العالمية للتقارير 200: سلسلة المعايير الاقتصادية

المبادرة العالمية للتقارير 201: الأداء الاقتصادي لعام 2016

نهج الإدارة

23-02	الالتزام بالسياسة		3
24-02	تضمين الالتزام بالسياسة		,3
المبادرة العالمية للتقارير 201: حول موضوعات محددة			
1-201	القيمة الاقتصادية المباشرة التي تم إنشاؤها وتوزيعها		يرجى الرجوع إلى بياناتنا المالية المدققة لعام 2025

المبادرة العالمية للتقارير 300: سلسلة المعايير البيئية

المبادرة العالمية للتقارير 302: الطاقة 2016

23- -2	الالتزام بالسياسة	9E ,8E: الإشراف البيئي	25 ,19
24-2	تضمين الالتزام بالسياسة	7E: العمليات البيئية	19,39,40
المبادرة العالمية للتقارير 302: حول موضوعات محددة			
1-302	استهلاك الطاقة داخل المؤسسة	3E: استخدام الطاقة	33
		5E: كفاءة الطاقة	
		4E: كثافة الطاقة	33
2-302	كثافة الطاقة		

المبادرة العالمية للتقارير 305: انبعاث 2016

نهج الإدارة

23-2	الالتزام بالسياسة		33,40
24-2	تضمين الالتزام بالسياسة	9E,8E – الرقابة البيئية	33

المبادرة العالمية للتقارير 305: حول موضوعات محددة			
1-305	انبعاثات غازات الاحتباس الحراري المباشرة (النطاق 1)	1E: انبعاثات غازات الاحتباس الحراري	33
2-305	انبعاثات غازات الدفيئة غير المباشرة للطاقة (النطاق 2)	1E: انبعاثات غازات الاحتباس الحراري	33
4-305	كثافة انبعاثات غازات الاحتباس الحراري	2E: كثافة الانبعاثات	33

المبادرة العالمية للتقارير 400: سلسلة المعايير الاجتماعية				
المبادرة العالمية للتقارير 401: التوظيف 2016				
الإدارة نهج				
23 – 2	الالتزام بالسياسة		15,34	
24-2	تضمين الالتزام بالسياسة		15	
المبادرة العالمية للتقارير 401: حول موضوعات محددة				
1 – 401	تعيينات الموظفين الجدد ومعدل تغيير الموظفين		15	3S: معدل دوران الموظفين
2 – 401	المكافآت المقدمة للموظفين بدوام كامل والتي لا يتم تقديمها للموظفين بدوام جزئي		15	
المبادرة العالمية للتقارير 405: التنوع وتكافؤ الفرص 2016				
نهج الإدارة				
23 – 2	الالتزام بالسياسة		15,38	
24 – 2	تضمين الالتزام بالسياسة		15	
المبادرة العالمية للتقارير 405: حول موضوعات محددة				
1 – 405	تنوع هيئات الحوكمة والموظفين		4S: التنوع بين الجنسين	15,27,28
			2S: نسبة الأجور حسب النوع	
			6S: عدم التمييز	

417l: التسويق ووضع الملصقات 2016			
نهج الإدارة			
23 – 2	الالتزام بالسياسة	33 ,17	
24 – 2	تضمين الالتزام بالسياسة	17	
المبادرة العالمية للتقارير 417: حول موضوعات محددة			
2 – 417	حوادث عدم الامتثال فيما يتعلق بمعلومات المنتجات والخدمات ووضع الملصقات التعريفية عليها	17	
3 – 417	حوادث عدم الامتثال فيما يتعلق بالاتصالات التسويقية	17	

المبادرة العالمية للتقارير 418: خصوصية العملاء 2016

نهج الإدارة			
23 – 2	الالتزام بالسياسة	33 ,11	
24 – 2	تضمين الالتزام بالسياسة	15,17	
المبادرة العالمية للتقارير 418: حول موضوعات محددة			
1 – 418	الشكاوى المثبتة بشأن انتهاكات خصوصية العملاء وفقدان بيانات العملاء	**6G: خصوصية البيانات**	
		15,21	

إفصاح سوق أبوظبي للأوراق المالية	المحتوى	الصفحة المرجعية	ملاحظات
البيئة			
10E	**التخفيف من حدة المخاطر المناخية**		
	إجمالي المبلغ المستثمر سنويًا في البنية التحتية المتعلقة بالمناخ والمرونة وتطوير المنتجات	15	*الاستثمارات المجتمعية التراكمية مشمولة*
اجتماعي			
1S	**معدل أجر الرئيس التنفيذي**		
	النسبة: إجمالي أجر المدير التنفيذي إلى متوسط أجر إجمالي معادل الدوام الكامل	35	*تم حاليًا الكشف عن راتب الرئيس التنفيذي بالإضافة إلى راتب الفريق التنفيذي في تقرير حوكمة الشركات الخاص بنا*
	هل تقوم شركتكم بعمل تقرير عن هذا المقياس في عمليات التسجيل التنظيمية؟	نعم	
6S	**عدم التمييز**		
	هل تتبع شركتك سياسة التحرش الجنسي و/أو عدم التمييز؟	نعم	*تتضمن مدونة قواعد السلوك الخاصة بنا بند عدم التمييز*
7S	**معدل الإصابات**		
	النسبة المئوية: تكرار أحداث الإصابات بالنسبة لإجمالي وقت اليد العاملة	-	*المجال الذي نعمل فيه ليس عرضة للإصابات*
8S	**الصحة والسلامة العالمية**		
	هل تتبع شركتك سياسة الصحة المهنية و/أو الصحة والسلامة العالمية؟	-	*في حين أن صحة وسلامة موظفينا تشكل أولوية، فإننا نعتبر هذه المخاطر ضئيلة*
الاجتماعي			
9S	**عمالة الأطفال والعمالة الإجبارية**		
	هل تتبع شركتك سياسة عمالة الأطفال و/أو العمالة الإجبارية؟	-	*نحن ندعم بشكل كامل مكافحة عمالة الأطفال و/أو العمالة الإجبارية، وهذا الخطر أقل قابلية للتطبيق على قطاع التأمين*
	إذا كانت الإجابة نعم، هل تشمل سياسة عمالة الأطفال و/أو العمالة الإجبارية الموردين والبائعين أيضًا؟ نعم / لا نعم / لا	-	

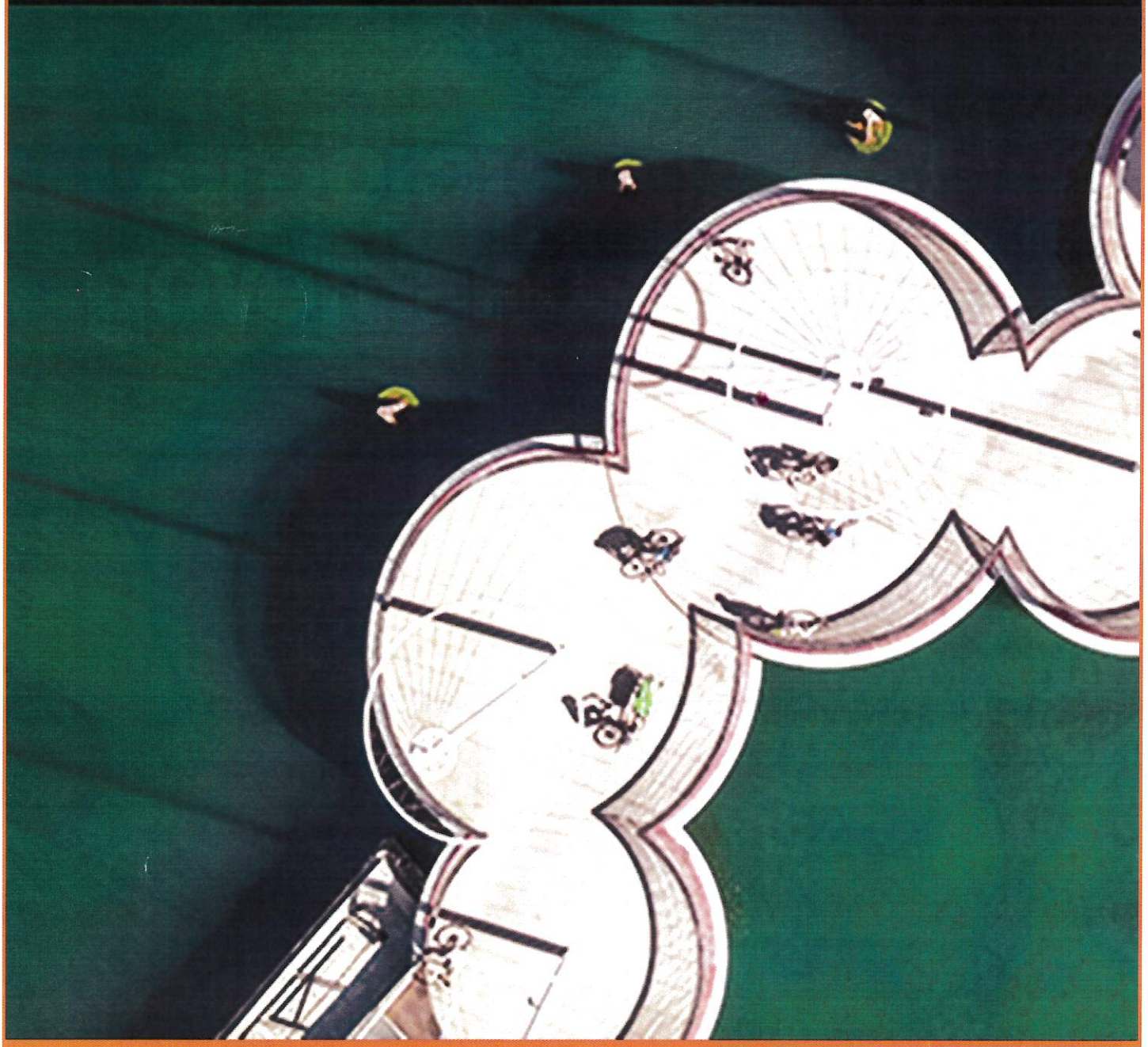
10S	**حقوق الإنسان**		
	هل تتبع شركتك سياسة حقوق الإنسان؟	نعم	*تتضمن مدونة قواعد السلوك الخاصة بنا بنود حقوق الإنسان*
	إذا كانت الإجابة نعم، هل تشمل سياسة حقوق الإنسان الخاصة بك الموردين والبائعين؟	-	

11S	**التوطين**		
	النسبة المئوية للموظفين الإماراتيين	25	*تسجيل نمو في التوطين*
	خلق فرص العمل المحلية المباشرة وغير المباشرة	25	
12S	**الاستثمار المجتمعي**		
	المبلغ المستثمر داخل المجتمع، كونه يمثل نسبة مئوية من إيرادات الشركة	-	
الحوكمة			
3G	**الرواتب بحوافز**		
	هل يحصل التنفيذيون على حوافز مقابل تحقيق الاستدامة؟	نعم	
5G	**الأخلاقيات ومكافحة الفساد**		
	هل تتبع شركتك سياسة للأخلاقيات و / أو مكافحة الفساد؟	نعم	
	إذا كانت الإجابة نعم، ما هي النسبة المئوية لليد العاملة التي صادقت رسميًا على الامتثال للسياسة؟	%100	*تتضمن مدونة قواعد السلوك الخاصة بنا بنود الأخلاقيات*

SHARJAH INSURANCE CO

شركة الشارقة للتأمين

Corporate governance report



1. **A Statement of the Actions that have been Taken for the Completion of the Corporate Governance System in Year 2025, and the Manner of Implementation Thereof:**

Sharjah Insurance Co is committed to the implementation of all the provisions stated in the resolution of the Securities & Commodities Authority (SCA), and has set forth the vision thereof, taking in consideration the importance of the implementation of the governance regulations of public shareholding companies, in accordance with the Ministerial Resolution No. 3/R.M of 2020, concerning the standards of enterprise discipline and the governance of public shareholding companies, in what would enable the attainment of the results desired therefrom, especially as in relation to the enhancement of the standard of regulation, compliance, and control.

Full compliance with governance rules and standards in the formation and structuring of the Board of Directors, in accordance with governance rules, has been observed to include independent and non-executive Directors, along with adherence to the creation of control and follow-up committees and ensuring the independence of internal control officers in the performance of their job tasks, as the internal control department enjoys the necessary independence for performing the tasks thereof and receiving immediate information, a thing which has contributed to the rigorous implementation of control procedures, the accurate review of financial statements,

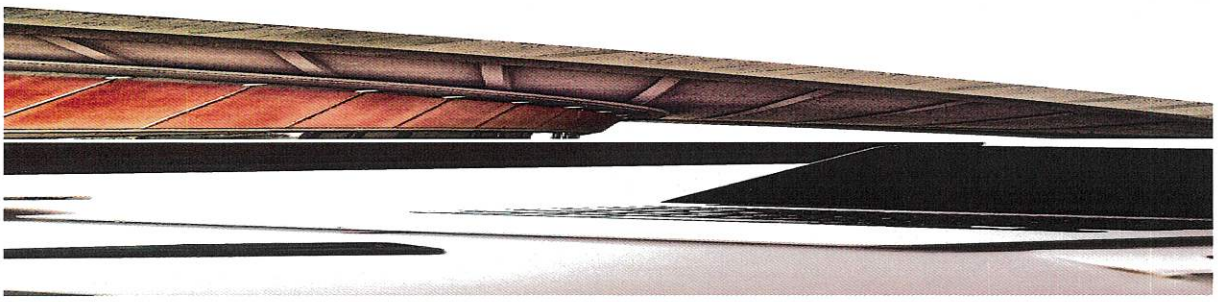
tracing the management of the internal control department by the Board of Directors, and the forwarding of reports directly to the audit committee being formed out of the Board of Directors, according to an operation mechanism that aims for a total evaluation and audit of the various risks that are facing the company and the implementation of the committee's recommendations and the directives of the company's Board of Directors, and the forwarding of reports to the Board of Directors for following-up the progress of work and the discussion of any remarks, if any.

Through developing the information systems regulations and programs, it becomes possible for accurate information and comprehensive immediate reports to flow, moment by moment, in regard of all technical, financial and administrative activities, which contributed accurately in the evaluation of operational procedures and risk management.

We, at Sharjah Insurance Co, declare the proper implementation of governance rules and the attainment of actual control to ensure the compliance of all the company's workers with the technical and financial systems, procedures, and provisions that regulate the operation thereof.

2. **A Statement of the Ownership and Dealings of Directors and Their Spouses and Children in the Securities of the Company in Year 2025, According to the Following Table:**

There are no (sale/purchase) transactions in the securities of Sharjah Insurance Co PSC in year 2025 by the Directors and their spouses and children. The following statement shows the balance shareholding of the Directors and their spouses and children in the securities of the company.



SN	Name	Position / Consanguinity	Owned Shares as on 31/12/2025	Total Sale	Total Purchase
1	Ahmed Mohamed Hamad Al-Midfa	The Chairman of the Board of Directors	None	None	None
2	Ahmed Salem Abdullah Al-Hosani	Vice Chairman	7,005,311 shares	None	None
3	Obaid Mohammed Al-Zaabi	A member of the Board of Directors	None	None	None
4	Arwa Mohamed Al-Owais	A member of the Board of Directors	None	None	None
5	Ali Salim Abdelrahman Hamad Al-Midfa	A member of the Board of Directors	None	None	None
6	Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al-Khayyal	A member of the Board of Directors	398,730 Shares	None	None
7	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	A member of the Board of Directors from 28/11/2023	None	None	None
8	Mohammed Salem Abdullah Al-Hosani	A brother of a member of the Board of Directors	7,005,311 shares	None	None
9	Abdullah Salem Abdullah Al-Hosani	A brother of a member of the Board of Directors	7,971,520 shares	None	None
10	Salem Abdullah Salem Abdullah Al-Hosani	A Father of a member of the Board of Directors	44,681,818 shares	None	None
11	Al Salem Co . LTD.	A company in which one of its partners is a member of the board of directors with an 18% shares	26,809,550 shares	None	None

3. The Formation of the Board of Directors:

A) A statement of the formation of the Board of Directors (with the addition of the names of resigning and appointed Directors), according to the following table:

- **The formation of the Board of Directors as of 31/12/2024**

SN	Name	Category (Executive, Non-Executive, & Independent)	Expertise & Qualifications	The Duration of Service as a Member of the Company's Board of Directors from the Date of His First Election	Their Memberships and Positions in any Other Shareholding Companies	Control, governmental or commercial positions
1	Mr. Ahmed Mohamed Al-Midfa	The Chairman of the Board of Directors, Non-Executive	Businessman – University Graduate	Since 1998	-	-
2	Mr. Ahmed Salem Abdullah Salem Al-Hosani	Vice Chairman, Non-Executive	Businessman – University Graduate	Since 2017	- A Board Member of Dubai Investment company. - A Member of the Board of Directors of Gulf Medical Projects. - A member of the Board of Directors of Union Properties Company.	-
3	Mr. Obaid Mohammed Obaid Al-Zaabi	Board Member , Independent	Government Positions – Diploma Degree	Since 2021	A member of the Board of Directors of Union Insurance Company (formerly)	-
4	Mrs. Arwa Mohamed Sultan Mohamed Al-Owais	Board Member, Independent	Government Positions – Diploma Degree	Since 2021	- A member of the Board of Directors of Union Properties Company.	- The Director of the Accounts Department of the Central Finance Department of the Emirate of Sharjah.
5	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Board Member, Independent	Businessman - University Graduate	Since 2023	-	• Board Member at Sharjah Research Technology and Innovation Park. • Board Member at Sharjah International Marine Sports Club • Chairman at SHARJAH SUSTAINABLE CITY LLC • Board Member at Eagle Hills Sharjah Development LLC • Chairman at Shurooq Al Emarat Services LLC
6	Mr. Ali Salem Abdelrahman Hamad Al Midfa	Board Member , Independent	Businessman – University Graduate	Since 2023		• Chairman of the Sharjah Airport Authority. • Member of the Sharjah Executive Council. • Chairman of Board of Directors of Sharjah Aviation Services Company (SAS). • Chairman of Board of Directors of Sharjah Airport Travel Agency (SATA). • Chairman of Board of Directors of DUFRY Sharjah. • Board Member of Sharjah Insurance Company. • Member of the Supreme Committee for Human Resources in the Emirate of Sharjah. -Member of the Airports Council International (ACI) Asia-Pacific and Middle East region.
7	Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al Khayyal	Board Member , Independent	Businessman – University Graduate	Since 2023		-Member of the Board of Directors of the Arabian Gulf Trading Company. - Member of the Board of Directors of Al-Khayal Group for Trade and Investment. -Member of the Board of Directors of Al-Khayal Investment Company. - Sharjah Charity House Foundation -

B) A statement of the percentage of women representation in the Board of Directors in year 2025 .

14% is the percentage of women representation in the present formation of the Board of Directors.

C) A statement of the following:

1. The total paid remunerations of Directors for the financial year 2024.

The total paid remunerations of Directors for the financial year ending on 31 December 2024 amounted AED 750,000 (Seven Hundred Fifty Thousand Dirhams).

2. The total proposed remunerations of Directors for year 2025, which will be presented in the annual general assembly for the certification thereof.

In accordance with the Corporate Governance Regulation for Insurance Companies issued by the Central Bank of the United Arab Emirates, which requires the conclusion of fixed fee/compensation contracts with members of the Board of Directors . the company, after the approval of the General Assembly of the company in its meeting held on 29/4/2024, concluded fixed fee contracts for each member of the Board of Directors totaling AED 750,000 for all members of the Board of Directors (not including allowances for attending Board committee meetings). These fees are an alternative to the remuneration of members of the Board of Directors.

3 . Statement of the details of allowances for attending the sessions of the committees formed out of the Board, which have been received by the Directors for the financial year 2025, according to the following table:

No.	Name	Allowances for attending sessions of committees of the Board of Directors		
		Committee Name	Allowance Value for each meeting	Meeting number
1	Ms. Arwa Al Owais	Audit Committee– Chairman	10,000 AED	4
2	Mr. Ali Al Midfa	Audit Committee- Member	5,000 AED	4
3	Mr. Ahmed Mansour	Audit Committee- Member	5,000 AED	4
4	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Nominations & Bonus Committee - Chairman	5,000 AED	1
5	Ms. Arwa Al Owais	Nominations & Bonus Committee - Member	5,000 AED	1
6	Mr. Obaid Mohammed Obaid Al-Zaabi	Nominations & Bonus Committee- Member	5,000 AED	1
7	Mr. Ahmed Mohamed Hamad Al-Midfa	Investment Committee– Chairman	10,000 AED	1
8	Ahmed Salem Abdullah Al-Hosani	Investment Committee– Member	5,000 AED	1
9	Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Investment Committee– Member	5,000 AED	1

4 . The details of the extra fees, salaries, or allowances received by a director, other than the allowances for attending committees, and the reasons thereof.

None.

D) The number of Board of Directors' meetings that were held during the financial year 2025 with stating the holding dates thereof, and the number of personal attendances of all Directors, with stating the Directors attending by proxy .

Board of Directors' meetings from 1/1/2025 until 31/12/2025

No	Meeting Date	Number of Attendees	Number of Attendees by Proxy	The Names of Absent Member
1	10/2/2025	5	0	- Mr. Ahmed Salem Al Hosani. - Mr. Ali Al Midfa.
2	4/3/2025	6	0	Salem Al Khayyal
3	11/8/2025	6	0	Salem Al Khayyal
4	10/11/2025	6	0	Mr. Ahmed Salem Al Hosani.
5	18/12/2025	7	0	0
6	24/12/2025	6	0	Salim Al Khayyal

E) The number of Board of Directors' resolutions that were passed by circulation during the financial year 2025, with stating the passing dates thereof.

None.

F) A statement of the tasks and competencies of the Board of Directors as undertaken by a director or a member of the Executive Management in year 2025 based on a delegation by the Board, with stating the duration and authority of the delegation, as per the following table:

SN	Name of Delegated Person	Delegation Authority	Delegation Duration
1	Mr. Ahmed Mohamed Hamad Al Midfa	To sign any transaction of the company.	Valid until the end of the current term of the Board of Directors or when the powers are modified by the Board of Directors
2	Mr. Ahmed Salem Abdullah Salem Al-Hosani	To sign any transaction of the company.	Valid until the end of the current term of the Board of Directors or when the powers are modified by the Board of Directors

G) A statement of the details of related party (stakeholder) transactions in year 2025, provided that this shall include the following:

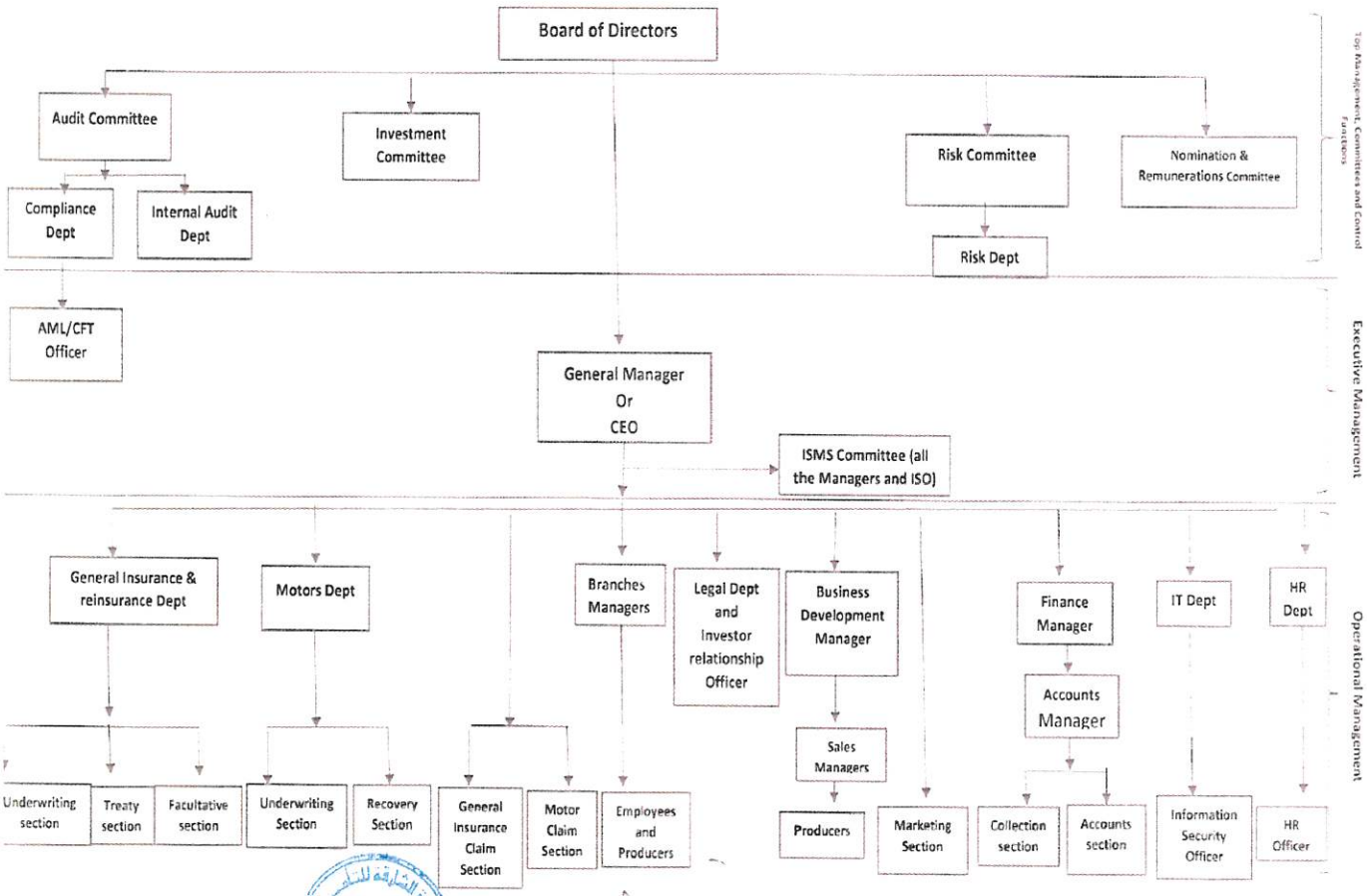
Related Party Transactions	AED
Receivable	8,073,603.72
Payables	98,656.70
Total Written Insurance Premium	3,940,726.93
Paid Claims	1,203,936.79
Outstanding Claims	5,299,232.73
Paid Rents	779,625.00

* **Evaluation of the Board of Directors, its Committees, and Executive Management:**

The Nominations and Remuneration Committee met on 31/03/2026 and evaluated the performance of the Board, its committees, and the Executive Management for 2025 according to the approved Evaluation forms in the Company .

H) The complete organizational structure of the company.

SHARJAH INSURANCE CO شركة الشارقة للتأمين



Page 1 of 1 Signature: Date : 29/2/2024 version: 2.0

I) A detailed statement of the first line and second line Senior Executive employees as mentioned in the organizational structure of the Company (as per 3-h) and their jobs and dates of appointment, with stating the total salaries and remunerations paid to them, as per the following table:

SN	Job Title	Date of Appointment	Total Salaries & Allowances Paid in 2025 (AED)	Total Bonuses (Bonus) Paid in 2025 for the Performance of 2024	Any Other Cash Bonuses or In-Kind for 2025 or that will Become Due in the Future
1	General Manager	31/3/2020	600,000	70,000	None
2	Internal Audit Manager (taking into consideration the changes in the Department).	12/12/2025	149,000	4,800	None
3	Compliance Officer (taking into consideration the changes in the Department).	1/7/20252	154,645	4,400	None
4	Information Systems Manager	1/11/2015	132,000	4,400	None
5	Financial Department Manager	11/8/2022	222,000	7,400	None
6	Business Development Manager	22/09/2025	80, 400	2,250	None
7	Legal Department Manager	16/11/2022	162,000	5,400	None
8	Motor Underwriting Department Manager	27/7/1985	206,400	6,880	None
10	General Insurance Manager	23/06/2016	252,000	8,400	None

4 . The External Auditor:

A) To give an overview of the Company's Auditor to the shareholders:

KPMG has been appointed as the External Auditor of Sharjah Insurance Company for the financial year 2025.

KPMG is one of the world's leading professional services firms and a member of the "Big Four" audit networks, operating through a global network of member firms in more than 140 countries and territories.

KPMG has an established presence in the United Arab Emirates and provides audit and assurance services in accordance with International Standards on Auditing (ISA), International Financial Reporting Standards (IFRS), and the applicable regulatory requirements of the Central Bank of the UAE.

The appointment of KPMG supports the Company's commitment to high standards of corporate governance, transparency, and reliable financial reporting, in line with ADX and regulatory expectations.

B) A statement of fees and costs of auditing or the services that were provided by the External Auditor, as per the following table:

The Name of the Auditing Firm / KPMG	The Name of the Audit Partner/ Adil Abed
The number of years of service as an external auditor of the company	One year
The number of years of the managing auditor's service in auditing the accounts of the company	One year
Total auditing fees for year 2025 (AED)	687,000 AED without vat.
The details and nature of the other services provided by the company's auditor (if any). In case there are no other services, this shall be expressly mentioned.	None
The fees and costs (AED) of the special services, other than auditing the financial statements of 2025: review the balance sheet .	None
The details and nature of the other provided services (if any). In case there are no other services, this shall be expressly mentioned.	There are no other services
A statement of the other services performed by the external auditor, other than the company's auditor, in 2025 (if any). In case there are no services provided by another external auditor, this shall be expressly mentioned.	There are no other services

C) A statement of the reservations expressed by the company's auditor in the interim and annual financial statements of year 2025. In case there are no reservations, this shall be expressly mentioned.

There are no reservations that have been included by the external auditor in the interim or annual financial statements of year 2025.

5 . The Audit Committee

A) A declaration by the chairman of the audit committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mrs. Arwa Al-Owais, the chairman of the Audit Committee, declares her responsibility for the committee's system in the company and for her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

B) The names of the members of the audit committee and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

The names of the members of the audit committee from 1/1/2025 until 31/12/2025

SN	Name	Status
1	Mrs. Arwa Al-Owais	Committee's Chairman
2	Mr. Ali Salim Al Midfa	Member
3	Mr. Ahmed Mohammed Mansour	Member out of BOD

*** The competencies and tasks assigned thereto:**

- To review the activities, resources, and organizational structure of the internal control department, and to review the operational framework of the internal control department, and to review and approve the annual audit plan.
- To consider the process for the selection and appointment of the director of the internal control and internal audit department.
- To review the reports submitted to the committee by the director of the internal control department, and the replies received from the company to the same, and to ensure that the findings and recommendations given by the internal auditor and the suggestions and replies given by the executive management have been received and discussed and that the necessary actions have been taken regarding the same, and to discuss with the director of the internal control department whether are there any difficulties that are facing him in performing the audit tasks, such as the restrictions imposed on his scope of work, or the difficulty in getting the necessary information.
- To ensure that the internal audit department has the adequate number of staff, besides having the appropriate power and position within the company.
- To meet with the director of the internal audit department at least once annually, to ensure that there are no pending matters.
- To prepare the Board of Directors' reports regarding all the matters that are being considered by the committee.

C) The number of meetings held by the audit committee in year 2025 and the dates thereof for the discussion of the matters related to the financial statements and any other matters, and to state the number of the personal attendances of members in the held meetings.

The meetings of the Audit Committee from 1/1/2025 until 31/12/2025:

Members	Meeting No. 1 dated 17-3-2025	Meeting No. 2 dated 12/5/2025	Meeting No.3 dated 11/8/2025	Meeting No.4 dated 10/11/2025
Mrs. Arwa Al-Owais	Present	Present	Present	Present
Mr. Ali Al Midfa	Present	Present	Present	Absent
Mr. Ahmed Mohammed Mansour	Present	Present	Present	Present

*** Annual Audit Committee Report for 2025**

Based on the periodic meetings held by the Audit Committee during the year 2025, the Audit Committee emphasized in those meetings the important role of the Audit Committee, especially the Internal Audit Department in the company, through the exercise of the tasks and duties of internal audit. Therefore, the Audit Committee clarified the following in the summary of the 2025 report:

1. During 2025, the Audit Committee reviewed vital financial statement issues, including assessing the company's liquidity position and reviewing the situation of the past debts for more than five years.

2. The Audit Committee reviews and evaluates the external auditor's performance annually, and makes the recommendations to the Board of Directors.

3- The committee relies on the following assessment tools:

A - Auditor independence: By submitting a quarterly declaration to the Audit Committee and the Board of Directors, he affirms his full independence and also verifies that he does not provide any other services to the company that might conflict with his independence as an auditor.

B - Professional competence.

C – the performance in Auditing in other companies operating in the same field.

4 - The company, through the Audit Committee, shall annually reappoint, dismiss, or appoint the external auditor, or another auditor, after submitting the necessary recommendations to the Board of Directors and duly approving them at the General Assembly.

5-The Audit Committee meets with the internal auditor on a quarterly basis, reviews his work, evaluates his performance, and also creates and provides an appropriate environment for him to perform his duties, ensuring that his decisions are impartial and not influenced by any internal or external factors, and has the right to access any of the members and the head of the committee or the board if necessary.

6 -The Audit Committee continuously follows up on the points mentioned in the internal audit report, especially the high and medium risks (if any), and verifies their causes if any information becomes clear to it, and reviews the executive management's responses to these reports , the Audit Committee reviewed the internal audit report and noted that no material high risk findings remain unresolved as of date.

7 - The company has directly established an internal audit charter and a risk management policy based on monitoring the company's risks and correcting any deficiencies, if any. Reviewing these policies and procedures remains an important task that must be followed up periodically by the relevant departments and under the supervision of the Audit Committee. The committee also discusses the internal control system with the executive management to ensure that the latter fulfills its duties towards developing an effective internal control system.

8 - The Audit Committee reviews all contracts and agreements that may be concluded with the company by related parties and determines the extent of their impact on the company and their feasibility.

The Audit Committee emphasizes on the importance of its oversight role in monitoring the company's activities.

6 .The Nominations & Remuneration Committee:

A) A declaration by the chairman of the Nominations & Remunerations committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli , the Chairman of the Nominations & Remuneration Committee, declares his responsibility for the committee's system in the Company and for his review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

B) The names of the members of the Nominations & Remuneration Committee, and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

The names of the members of the Nominations & Remuneration Committee from 1/1/2025 until 31/12/2025:

SN	Name	Status
1	Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Committee's Chairman
2	Mr. Obaid Al-Zaabi	Member
3	Ms. Arwa Al Owais	Member

*** The competencies thereof and the tasks assigned thereto:**

- To ensure the ongoing independence of independent members.
- To regulate and follow-up the procedures of nomination for Directorship in consistency with the laws and regulations in force and the provisions of this resolution.
- To prepare the policy for granting bonuses, benefits, and incentives to the company's Directors and workers, and to review the same on an annual basis. The committee shall ensure that the bonuses and benefits granted to the senior executive management of the company are reasonable and consistent with the performance of the company.
- To ensure the ongoing independence of independent members.
- To identify the company's needs of competent personnel on the level of the senior executive management and the employees and the criteria for their selection.
- To prepare the human resources & training policy of the company and to monitor the implementation thereof, and to review the same on an annual basis.
- To follow-up and oversee the dealings of the insiders.

C) A statement of the number of meetings held by the Committee in year 2025 and the holding dates thereof, with stating the number of personal attendances of all the committee's members.

The Nominations & Remunerations Committee held (1) meeting in year 2025 .

The meetings of the Nominations & Remunerations Committee from 1/1/2025 until 31/12/2025:

Members	Meeting No 1 dated 10/03/2025
Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Present
Mr. Obaid Al-Zaabi	Present
Ms. Arwa Al Owais	Present

7 . The Investment Committee:

A) A declaration by the chairman of the Investment committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mr. Ahmed Mohamed Hamad Almidfa , the Chairman of the Investment Committee, declares his responsibility for the committee's system in the Company and for his review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

B) The names of the members of the Investment Committee, and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

The names of the members of the Investment Committee from 1/1/2025 until 31/12/2025:

SN	Name	Status
	Mr. Ahmed Mohamed Hamad Almidfa	Committee's Chairman
	Mr. Ahmed Salem Al Hosani	Member
	Mr. Obaid Al-Zaabi	Member
	Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Member

*** The competencies thereof and the tasks assigned thereto:**

1. Preparing and reviewing the investment policy, reviewing its performance, implementation and managing its risks, on an annual basis.
2. Reviewing the performance of the Company's assets annually.
3. Submitting quarterly reports to the Board on the performance of the Company's investment portfolio.
4. Establishing the necessary controls to prevent investments in related companies, unless it is proven that this is in the interest of the Company; maintain relevant information, documents, restrictions and studies in this regard.

C) A statement of the number of meetings held by the Committee in year 2025 and the holding dates thereof, with stating the number of personal attendances of all the committee's members.

The Investment Committee held (1) meeting in year 2025 .

Members	Meeting No 1 dated 27/11/2025
Mr. Ahmed Mohamed Hamad Almidfa	Present
Mr. Ahmed Salem Al Hosani	Present
Mr. Obaid Al-Zaabi	absent
Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Present

8 . The Risk Committee:

A) A declaration by the chairman of the Risk committee of his/her responsibility for the committee's system in the company and for his/her review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

Mr. Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al khayyal , the Chairman of the Risk Committee, declares his responsibility for the committee's system in the Company and for his review of the operation mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

B) The names of the members of the Risk Committee, and a statement of the competencies thereof and the tasks assigned thereto.

1. The names of the members of the Risk Committee from 1/1/2025 until 31/12/2025:

SN	Name	Status
1	Mr. Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al khayyal	Committee's Chairman
2	Mr. Ahmed Salem Al Hosani	Member
3	Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Member

*** The competencies thereof and the tasks assigned thereto:**

1. Proposing the Company's risk management policies, risk tolerance and Risk Appetite to the Board for approval, and to follow up on their implementation and update them on an annual basis. The committee should ensure that risk assessments are performed regularly, monitor the whole risk management process, and receive assurance from internal and external assurance providers regarding the effectiveness of the risk management process.

2. Assessing and making submissions to the Board regarding the Company's risk management through:
a. Satisfying itself with regard to the expertise, resources and experience of the risk management function;
b. Meetings with individuals who are primarily responsible for the design, implementation and effectiveness of risk management, as well as continual risk monitoring; and
c. Meeting regularly with management to discuss the controls in place to: assume and accept risk, avoid risk, control risk, transfer risk, watch and monitor risk, amongst other things.

3. Proposing the Company's reinsurance strategy and ensuring appropriate oversight and consistent implementation of reinsurance programmes. The committee should consider the Company's business objectives, levels of capital and business lines, with particular reference to the following:
a. Risk Appetite;
b. Large exposures and frequency of perils;
c. Level of diversification; and
d. The ability of reinsurers to fulfill their obligations.

4. Assessing the extent to which the Company applies the provisions contained in the Financial Regulations, and submitting reports to the Company's Board in this regard.

5. Without prejudice to the tasks of the compensation committee, proposing a compensation policy for management that is aligned to the business strategy and risk levels.

6. Ensuring detailed job descriptions for the roles, duties, and responsibilities of each Board member, and that controls for measuring their performance are in place.

C) A statement of the number of meetings held by the Committee in year 2025 and the holding dates thereof, with stating the number of personal attendances of all the committee's members.

The Risk Committee held (1) meeting in year 2025 .

Members	Meeting No 1 dated 20/11/2025
Mr. Salim Mohamed Abdalla Ahmed Al khayyal	Present
Mr. Ahmed Salem Al Hosani	Present
Mr. Ahmed Obaid Yousuf Al Qaseer BuAli	Present

9 . The Committee for the Follow-up & Supervision of Insider Dealings:

Such committee has not been formed, as there has been no sale or purchase movement of the Securities of the Company by insiders for several prior years.

10 . Any Other Committee(s) Approved by the Board of Directors:

None.

11 . The Internal Control System:

A) A declaration by the Board of its responsibility for the internal control system of the company and its review of the operational mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

The Board declares its responsibility for the internal control system of the company and its review of the operational mechanism thereof and ensuring the effectiveness thereof.

B) The name of the Department's Manager and his qualifications and the date of his appointment:

- Maitha Abdalla Ahmed Qassim Ahmed- Bachelor in Finance- appointed on 19/12/2024 and resigned on 30/11/2025.
- Ruksana Fazal Rahman Baba Kottakunnu –Master in Finance and CIA - appointed on 12/12/22025.

C) The name of the compliance officer and his qualifications and the date of his appointment:

Arjun keepilan -Bachelor -appointed on 21/7/2025 .

D) The manner of the internal control department's handling of any major problems in the company or those that have been disclosed on the annual accounts and reports (in case there are no major problems, it shall be stated that the company did not face any problems).

The internal control department submits the reports thereof to the audit committee and it reports to such committee, a thing which enables it to operate independently and objectively, and which also enables it to interact with the CEO and the executive management team in an outstanding manner that ensures the facile identification of performance improvement and business development initiatives. In addition to the availability of the guarantees that ensure the attainment of the objectives of the company in an effective manner and that ensure a high level of independence in the internal control department's implementation of the activities and tasks thereof, the internal audit manager in accordance with the IPPF issued by IIA has a direct communication with the Directors and is functionally accountable before the audit committee and is administratively accountable before the CEO.

When the company faces some matters that are disclosed in the annual financial statements, or any other means of disclosure, the role of the internal control department in this regard is as follows:

- To enlist such matters and issues within the planning stages of audit operations.
- To provide advice and consultancy services (as necessary) to contribute to stating such matters and developments and to finding solutions.
- To ensure the regular follow-up of the steps and actions taken for the resolution of such matters and issues.
- To forward periodic reports to the Board of Directors and the audit committee as in relation to the status of such matters and issues.

E) The number of reports issued by the internal control department to the company's Board of Directors:

The internal control department performs the jobs and tasks assigned thereto under the direct supervision of the audit committee in an

effective and constructive manner, a thing which contributes to the creation of an ideal work environment of transparency, effectiveness, compliance, discipline, and competency in performance and productivity. The internal control department prepares the reports thereof according to the best practices applicable in this regard and in consistency with the regulations and laws in force. The department performs the tasks thereof integrally and neutrally with no interventions or influences on the quality and competency of the reports thereof, and it forwards the reports thereof to the audit committee on a regular basis (and whenever needed) for the presentation and discussion thereof and to forward a recommendation regarding the same to the Board of Directors for taking the appropriate decisions regarding the same.

Four reports have been issued to the audit committee and the Board of Directors in year 2025, including all the auditable departments of the company, and the necessary decisions regarding the same have been issued.

12 . The Details of the Violations Committed in Year 2025 and a Statement of the Reasons Thereof, the Resolution Manner Thereof, and How to Avoid Them in the Future:

None

13. A Statement of the Cash & In-Kind Contributions Given by the Company in Year 2025

None

14 . for the Development of the Local Community and the Preservation of the Environment (in case there are no contributions, it shall be stated that the company has given no contributions):

None.

15 . General Information:

A) A statement of the stock price of the company in the market (closing price, highest price, lowest price) at the end of every month of the financial year 2025.

Year	Month	Closing Price	Highest Price	Lowest Price
2025	January	1.65	1.65	1.65
2025	February	1.65	1.65	1.65
2025	March	1.65	1.65	1.65
2025	April	1.65	1.65	1.65
2025	May	1.65	1.65	1.65
2025	June	1.65	1.65	1.65
2025	July	1.49	1.49	1.49
2025	August	1.5	1.5	1.5
2025	September	1.5	1.5	1.5
2025	October	1.5	1.5	1.5
2025	November	1. 5	1. 5	1. 5
2025	December	1.65	1.65	1.65

B) A statement of the comparative performance of the company's stock with the public market index and the index of the sector to which the company belongs in year 2025.

Month – Year	The Closing Price of Sharjah Insurance Company	The Closing of the Public Market Index
01 – 2025	1.65	9,330.920
02 – 2025	1.65	9,118.520
03 – 2025	1.65	9,087.53
04 – 2025	1.65	8,838.520
05 – 2025	1.65	8,502.430
06 – 2025	1.65	8,761.380
07 – 2025	1.49	9,162.790
08 – 2025	1.5	9,222.470
09 – 2025	1.5	9,341.150
10 – 2025	1.5	9,262.650
11 – 2025	1.5	9,179.290
12 – 2025	1.65	9,376.970

C) A statement of the distribution of the equity of shareholders as on 31/12/2025 (individuals, companies, governments), classified as follows: Local, Gulf, Arab, and Foreign.

SN	Shareholder Classification	Percentage of Owned Shares			
		Individuals	Companies	Government	Total
	Local	70.78%	29.2%	-	99.98%
	Arab	-	-	-	-
	Foreign	0.02%	--	-	0.02%
	Total	82%	18%	-	100%

D) A statement of the shareholders who own 5% or more of the company's capital as on 31/12/2025, as per the following table:

SN	Name	Number of Owned Shares	Percentage of Owned Shares out of the Capital
1	Salem Abdullah Salem Al-Hosani	44,681,818 shares	30%
2	Al Salem Company Limited	26,809,550 shares	18 %
3	Mohammad Bin Ahmad Bin Saeed Al-Qassimi	7,628,395 shares	5,085 %
4	Ahmed Essa Ahmed Al-Naeem	7,802,000 shares	5.1%
5	Abdullah Salem Abdullah Al-Hosani	7,971,520 shares	5.3 %

E) A statement of the distribution manner of shareholders according to the size of their equity as on 31/12/2025 , as per the following table:

SN	Ownership of Shares	Number of Shareholders	Number of Owned Shares	Percentage of Owned Shares out of the Capital
1	Less than 50,000	110	778,364	0.55%
2	From 50,000 to less than 500,000	54	12,124,801	7.9 %
3	From 500,000 to less than 5,000,000	17	28,415,955	18,95%
4	More than 5,000,000	8	108,680,653	72.6%

F) A statement of the actions that have been taken regarding the regulations of investor relations, with the statement of the following:

- The name of the investment relations officer:
- Contact details of investor relations (e-mail – phone – mobile – fax)

- The name of the investor relations officer :

Name of Investor Relations Officer	Mr. Mustafa Mohammed Ali Abu-Ali
E-mail	Legal@shjins.ae
Phone	06-5695657
Mobile	050-4286261
Fax	06-5695667

The link of the investor relations webpage on the company's website:

https://www.shjins.com/investor-relation

G) A statement of the special resolutions that were presented in the General Assembly convened in 2025 and the actions taken regarding the same.

None

H) The name and date of appointment of the rapporteur of the meetings of the Board of Directors:

Mrs. Zeina Youssef – 22 April 2019.

I) A detailed statement of the material events and the significant disclosures encountered by the company in year 2025.

None.

J) A statement of the deals closed by the company with related parties in year 2025, equaling 5% or more of the company's capital.

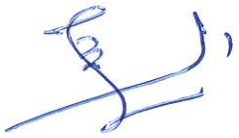
There are no deals that are equal to 5% or more of the company's capital.

K) A statement of the percentage of Emiratization in the Company by the end of years 2023, 2024,2025.

Year	Percentage of Emiratization
2025	26.32%
2024	21.57 %
2023	21.56%

L) A statement of the innovative initiatives and projects undertaken by the company or that are under development in year 2025.

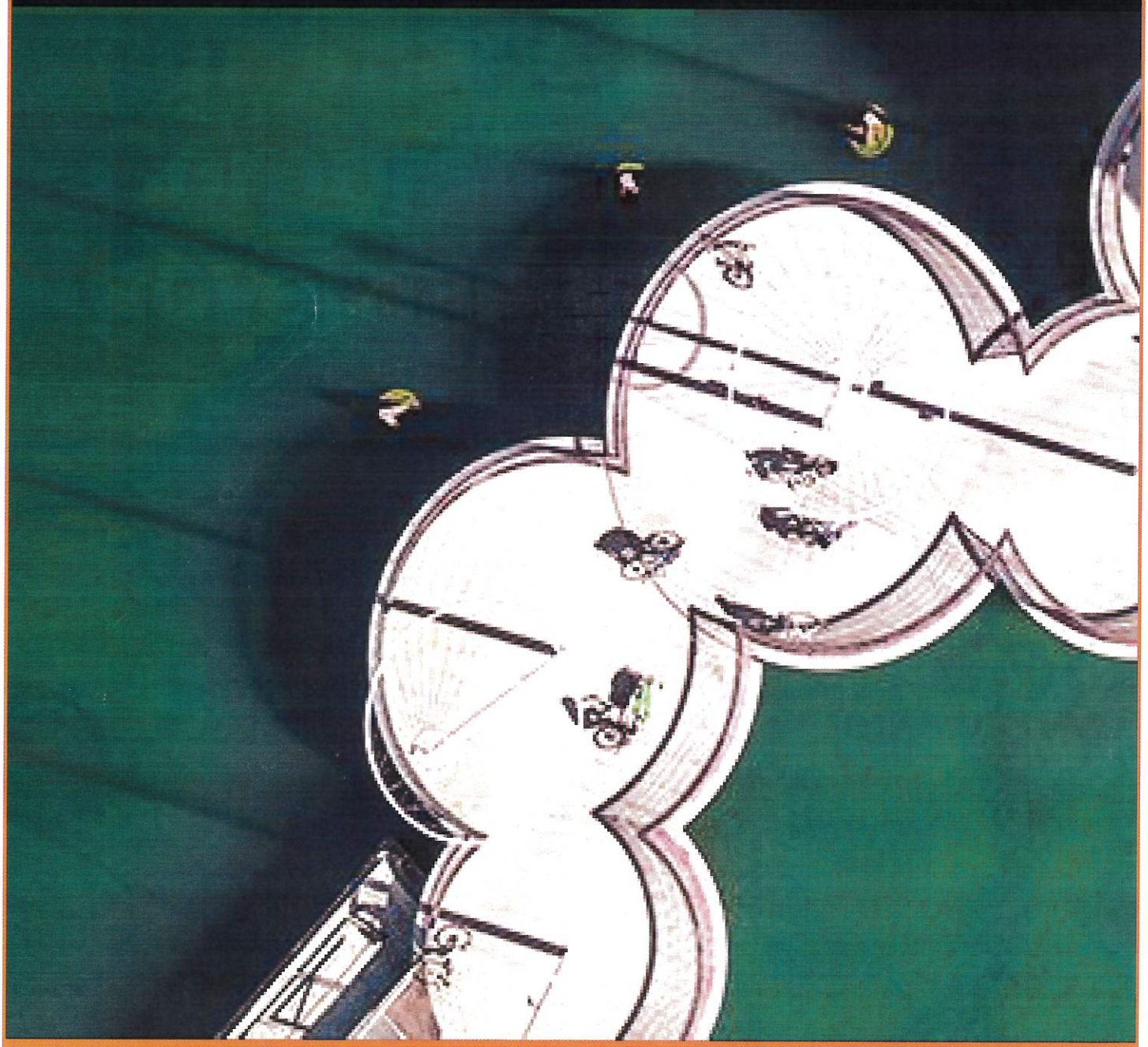
None.

Chairman of the Board of Directors Signature	Head of the Audit Committee Signature	Head of the Nomination And Remuneration Committee Signature	Head of the Internal Control Department Signature
			
Date ...../...../	Date ...../...../	Date ...../...../	Date ...../...../

SHARJAH INSURANCE CO

شركة الشارقة للتأمين

Corporate governance report



1. **بيان بالإجراءات التي تم اتخاذها لاستكمال نظام حوكمة الشركات خلال عام 2025، وكيفية تطبيقها:**

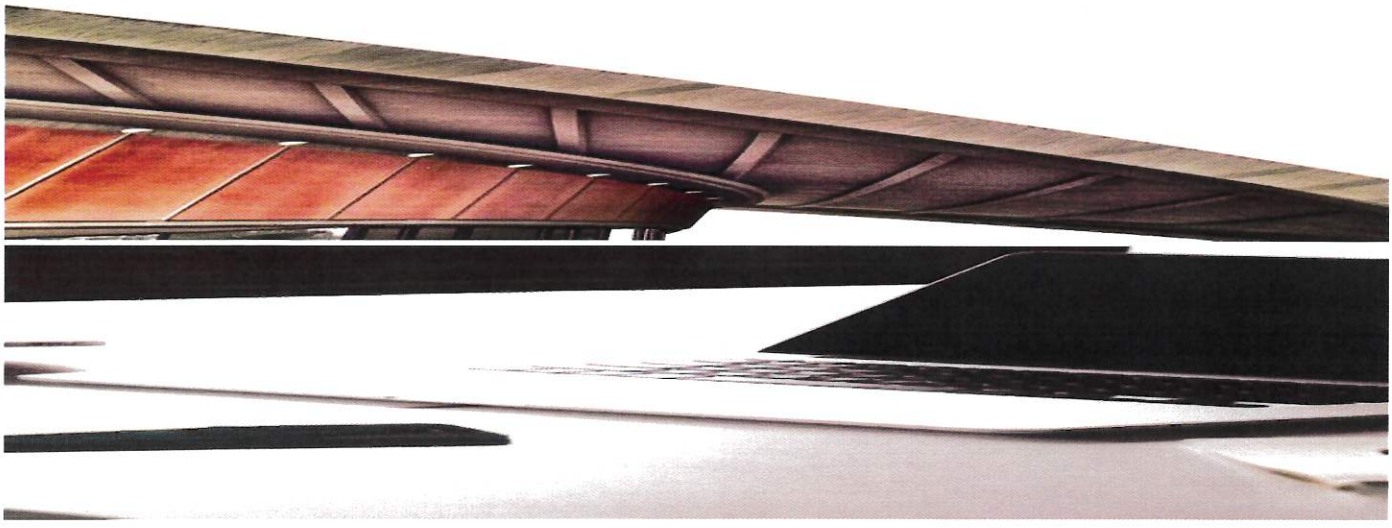
إن شركة الشارقة للتأمين تلتزم بتطبيق جميع الأحكام الواردة في قرار هيئة الأوراق المالية والسلع، ووضعت رؤيتها في أهمية تطبيق ضوابط حوكمة الشركات المساهمة العامة وفقاً للقرار الوزاري رقم 3/ ر.م لسنة 2020 بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة بما يُمكن من تحقيق النتائج المرجوة منه، وخصوصاً فيما يتعلق بالارتقاء بمستوى التنظيم والالتزام والرقابة.

الالتزام التام بقواعد ومعايير الحوكمة في تشكيل ومراعاة هيكلة مجلس الإدارة وفق قواعد الحوكمة ليشمل أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين والالتزام بعمل لجان الرقابة والمتابعة واستقلال مسئولي الرقابة الداخلية في تأدية مهام عملهم. حيث تتمتع إدارة الرقابة الداخلية بالاستقلال اللازم لأداء مهامها والحصول على المعلومات الفورية مما ساهم في إحكام وتنفيذ الإجراءات الرقابية والمراجعة الدقيقة للبيانات المالية وتتبع إدارة الرقابة الداخلية مجلس الإدارة وترفع التقارير مباشر إلى لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة وفق آلية عمل تتمثل في تقييم وتدقيق شامل للمخاطر المختلفة التي تواجه الشركة وتنفيذ توصيات اللجان وتوجيهات مجلس إدارة الشركة ورفع التقارير لمجلس الإدارة لمتابعة سير العمل وبحث أي ملاحظات إن وجدت.

وبتطوير أنظمة وبرامج نظم المعلومات أصبح بالإمكان تدفق معلومات دقيقة وتقارير شاملة وفورية لحظة بلحظة عن كافة الأنشطة الفنية والمالية والإدارية مما ساهم وبشكل دقيق في تقييم إجراءات العمليات التشغيلية وإدارة المخاطر.
أننا في شركة الشارقة للتأمين نعلن عن سلامة تطبيق قواعد الحوكمة على النحو السليم، وإحكام السيطرة الفعلية للتحقق من التزام جميع العاملين في الشركة بالأحكام والإجراءات والأنظمة الفنية والمالية التي تُنظم عملها.

2- بيان بملكية وتعاملات أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم و أبناؤهم في الأوراق المالية للشركة خلال العام 2025 وفقاً للجدول التالي :

لا توجد تعاملات (بيع/ شراء) في الأوراق المالية لشركة الشارقة للتأمين ش م ع خلال العام 2025 من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبناؤهم ويوضح البيان التالي رصيد السادة أعضاء مجلس الإدارة وأزواجهم وأبناؤهم في الأوراق المالية للشركة.



م	الإسم	المنصب/ صلة القرابة	الأسهم المملوكة كما في 31/12/2025	اجمالي عملية البيع	إجمالي عملية الشراء
1	أحمد محمد حمد المدفع	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
2	احمد سالم عبد الله الحوسني	نائب رئيس مجلس الإدارة	7,005,311 سهم	لا يوجد	لا يوجد
3	أحمد عبيد يوسف القصير بو على	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
4	عبيد محمد الزعابي	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
5	اروى محمد العويس	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
6	علي سالم عبد الرحمن حمد المدفع	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
7	سالم محمد عبدالله احمد الخيال	عضو مجلس إدارة	398,730 سهم	لا يوجد	لا يوجد
8	محمد سالم عبد الله الحوسني	أخ لعضو مجلس إدارة	7,005,311 سهم	لا يوجد	لا يوجد
9	عبد الله سالم عبد الله الحوسني	أخ لعضو مجلس إدارة	7,971,520 سهم	لا يوجد	لا يوجد
10	سالم عبد الله سالم عبد الله الحوسني	أب لعضو مجلس إدارة	44,681,818 سهم	لا يوجد	لا يوجد
11	شركة السالم المحدودة	شركة أحد شركائها هو أحد أعضاء مجلس الإدارة بنسبة 18%	26,809,550 سهم	لا يوجد	لا يوجد

1. تشكيل مجلس الإدارة:

أ) بيان تشكيل مجلس الإدارة الحالي (مع إضافة أسماء أعضاء مجلس الإدارة المستقيلين والمعينين) وفقا للجدول التالي :

تشكيل مجلس الإدارة من تاريخ 1/1/2025 حتى تاريخ 2025/12/31

م	الإسم	الفئة (تنفيذي وغير تنفيذي ومستقل)،	الخبرات و المؤهلات	المدة التي قضاها كعضو في مجلس إدارة الشركة من تاريخ أول إنتخاب له	عضوياتهم ومناصبهم في أية شركات مساهمة أخرى	مناصبهم في أية مو اقع رقابية أو حكومية أو تجارية هامة أخرى.
1	السيد/ أحمد محمد المدفع	رئيس مجلس الإدارة ، غير تنفيذي	رجل أعمال-جامعي	منذ عام 1998	-	-
2	السيد/ أحمد سالم عبد الله سالم الحوسني	نائب رئيس مجلس الإدارة ، غير تنفيذي	رجل أعمال-جامعي	منذ عام 2017	1-عضو مجلس إدارة شركة دبي للإستثمار . 2-عضو مجلس إدارة الخليج للمشاريع الطبية . 3- عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية .	
3	السيد / عبيد محمد عبيد الزعابي	عضو مجلس الإدارة ،مستقل	مناصب حكومية- دبلوم	منذ عام 2021	عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد للتأمين سابقاً	-
4	السيد / أحمد عبيد يوسف القصير بوعلى	عضو مجلس الإدارة ،مستقل	مناصب حكومية- دبلوم	منذ عام 2023	-	1- عضو مجلس إدارة في مجمع الشارقة للبحوث والتكنولوجيا والابتكار. 2 - عضو مجلس إدارة نادي الشارقة الدولي للرياضات البحرية. 3 - رئيس مجلس إدارة مدينة الشارقة المستدامة ذ.م.م. 4 - عضو مجلس إدارة إيجل هيلز الشارقة للتطوير ذ.م.م. 5 - رئيس مجلس إدارة شروق الإمارات للخدمات ذ.م.م.
5	السيدة أروى محمد سلطان محمد العويس	عضو مجلس الإدارة ، مستقل	مناصب حكومية - جامعي	منذ عام 2021	1- عضو مجلس إدارة في بنك الشارقة . 2 - عضو مجلس إدارة شركة الاتحاد العقارية	1- مدير إدارة الحسابات في الدائرة المالية المركزية بإمارة الشارقة.
6	السيد/ علي سالم عبد الرحمن حمد المدفع	عضو مجلس إدارة مستقل	رجل أعمال-جامعي	منذ عام 2022		1 -رئيس هيئة مطار الشارقة الدولي. 2-عضو المجلس التنفيذي لإمارة الشارقة. 3-رئيس مجلس إدارة شركة الشارقة لخدمات الطيران (ساس). 4-رئيس مجلس إدارة وكالة مطار الشارقة للسفريات (ساتا). 5-رئيس مجلس إدارة شركة دوفري الشارقة. 6-عضو مجلس المطارات الدولي لمنطقة آسيا والمحيط الهادئ والشرق الأوسط. 7-عضو اللجنة العليا للموارد البشرية في إمارة الشارقة.
7	السيد/ سالم محمد عبدالله أحمد الخيال	عضو مجلس الإدارة، مستقل	رجل أعمال-جامعي	منذ عام 2022		1-عضو مجلس إدارة في شركة الخليج العربي للتجارة 2-عضو مجلس إدارة في مجموعة الخيال للتجارة والاستثمار 3-عضو مجلس إدارة في شركة الخيال للاستثمار مؤسسة بيت الشارقة الخيري

ب) بيان بنسبة تمثيل العنصر النسائي في مجلس الإدارة للعام 2025 .

14% نسبة تمثيل العنصر النسائي في تشكيل مجلس الإدارة الحالي .

ج) : بيان بما يلي:

* مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن السنة المالية 2024 .

بلغ مجموع الأتعاب الثابتة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024 مبلغ قدره 750,000 درهم (سبعمائة وخمسون ألف درهم)

* مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترحة عن العام 2025 والتي سيتم عرضها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمصادقة عليها.

وفقاً لنظام حوكمة شركات التأمين الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي و التي تتطلب إبرام عقود بأتعاب/تعويضات ثابتة مع أعضاء مجلس الإدارة ، فقد أبرمت الشركة بعد موافقة الجمعية العمومية للشركة في اجتماعها المنعقد في 29/4/2024 عقود بأتعاب ثابتة لكل عضو مجلس إدارة بإجمالي وقدره 750 الف درهم لجميع اعضاء مجلس الإدارة (لا يتضمن بدلات حضور اجتماعات لجان المجلس) و هذه الأتعاب بديل عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة .

*بيان بتفاصيل بدلات حضورجلسات اللجان المنبثقة عن المجلس التي تقاضاها أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية للعام 2025 وفقاً للجدول التالي:

الرقم	الاسم	بدلات حضور جلسات اللجان المنبثقة عن المجلس		
		اسم اللجنة	قيمة البدل عن كل اجتماع	عدد الاجتماعات
1	السيدة أروى العويس	رئيس لجنة التدقيق	10,000 درهم	4
2	السيد علي المدفع	عضو لجنة التدقيق	5,000 درهم	4
3	السيد أحمد منصور	عضو لجنة التدقيق من خارج المجلس	5,000 درهم	4
4	أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	10,000 درهم	1
5	السيد عبيد الزعابي	عضولجنة الترشيحات والمكافآت	5,000 درهم	1
6	السيدة أروى العويس	عضولجنة الترشيحات والمكافآت	5,000 درهم	1
7	السيد أحمد المدفع	رئيس لجنة الاستثمار	10,000 درهم	1
8	السيد أحمد سالم الحوسني	عضو لجنة الاستثمار	5,000 درهم	1
9	السيد أحمد القصير	عضو لجنة الاستثمار	5,000 درهم	1
10	السيد سالم الخيال	رئيس لجنة المخاطر	10,000 درهم	1
11	السيد أحمد سالم الحوسني	عضو لجنة المخاطر	5,000 درهم	1
12	السيد أحمد عبيد يوسف القصير بوعلي	عضو لجنة المخاطر	5,000 درهم	1

* تفاصيل البدلات أو الرواتب أو الأتعاب الإضافية التي تقاضاها عضو مجلس الإدارة بخلاف بدلات حضور اللجان وأسبابها.

لا يوجد.

*** عدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال السنة المالية 2025 مع بيان تواريخ انعقادها، وعدد مرات الحضور الشخصي لجميع الأعضاء مع بيان الأعضاء الحاضرين بالوكالة .**

اجتماعات مجلس الإدارة من تاريخ 1/1/2025 و لغاية تاريخ 31/12/2025

	تاريخ الاجتماع	عـــــــدد الحضور	عدد الحضور بالوكالة	أسماء الأعضاء الغائبين
1	10/2/2025	5	0	السيد أحمد سالم الحوسني و السيد علي سالم المدفع .
2	24/3/2025	6	0	السيد سالم الخيال
3	11/8/2025	6	0	السيد سالم الخيال
4	10/11/2025	6	0	السيد أحمد سالم الحوسني
5	18/12/2025	7	0	0
6	24/12/2025	6	0	السيد سالم الخيال

*** عدد قرارات مجلس الإدارة التي صدرت بالتمرير خلال السنة المالية 2025 مع بيان تواريخ انعقادها.**

لا يوجد .

4. مدقق الحسابات الخارجي:

تقديم نبذة عن مدقق حسابات الشركة للمساهمين.

تم تعيين شركة KPMG مدققًا خارجيًا لشركة الشارقة للتأمين للسنة المالية 2025 حيث تُعد شركة KPMG إحدى الشركات الرائدة عالميًا في مجال تدقيق الحسابات ، وإحدى شركات ال " Big Four"للتدقيق ، وتعمل من خلال شبكة عالمية من الشركات الأعضاء في أكثر من 140 دولة ومدينة .

تتمتع KPMG بحضور راسخ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتقدم خدمات التدقيق وفقًا للمعايير الدولية للتدقيق (ISA) والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) والمتطلبات التنظيمية المعمول بها من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي .

إن تعيين KPMG دليل على التزام الشركة بأعلى معايير حوكمة الشركات والشفافية وموثوقية التقارير المالية بما يتماشى مع متطلبات سوق أبوظبي للأوراق المالية والجهات التنظيمية.

ب - بيان الأتعاب والتكاليف الخاصة بالتدقيق أو الخدمات التي قدمها مدقق الحسابات الخارجي، وذلك حسب الجدول التالي:

إسم مكتب التدقيق / كيه بي أم جي	اسم المدقق الشريك / عادل عابد
عدد السنوات التي قضاها كمدقق حسابات خارجي للشركة	سنة
عدد السنوات التي قضاها المدقق الشريك في تدقيق حسابات الشركة	سنة
إجمالي أتعاب التدقيق لعام 2025 (درهم)	درهم بدون الضريبة 687,000
تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى التي قام بها مدقق حسابات الشركة (إن وجدت) وفي حال عدم وجود خدمات أخرى يتم ذكر ذلك صراحةً.	لا يوجد
قيمة أتعاب وتكاليف الخدمات الخاصة الأخرى بخلاف تدقيق البيانات المالية لعام 2025ظ :مراجعة البيانات المالية المرحلية	لا يوجد
تفاصيل وطبيعة الخدمات المقدمة الأخرى (إن وجدت) وفي حال عدم وجود خدمات أخرى يتم ذكر ذلك صراحةً	لا يوجد خدمات أخرى
بيان بالخدمات الأخرى التي قام مدقق حسابات خارجي آخر غير مدقق حسابات الشركة بتقديمها خلال 2025 (إن وجد) وفي حال عدم وجود خدمات مقدمة من مدقق خارجي آخر يتم ذكر ذلك صراحةً	لا يوجد خدمات أخرى

ج . بيان يوضح التحفظات التي قام مدقق حسابات الشركة بتضمينها في القوائم المالية المرحلية و السنوية للعام 2025 و في حال عدم وجود أي تحفظات يجب أن يتم ذكر ذلك صراحةً.

لا يوجد أي تحفظات قام المدقق الخارجي بتضمينها في القوائم المالية المرحلية او السنوية للعام 2025.

4- لجان مجلس الإدارة :

أ- لجنة التدقيق:

*** إقرار من رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.**

تقر السيدة أروى العويس رئيس لجنة التدقيق بمسؤوليتها عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعتها لآلية عملها والتأكد من فعاليتها

*** أسماء أعضاء لجنة التدقيق من تاريخ 1/1/2025 ولغاية تاريخ 31/12/2025 ، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها**

	الاسم	الوضع
1	السيدة / أروى العويس	رئيس اللجنة
2	السيد / علي المدفع	عضو
3	السيد / أحمد محمد منصور	عضو من خارج مجلس الإدارة

*** الاختصاصات والمهام الموكلة اليها :**

- مراجعة الأنشطة والموارد والهيكل التنظيمي الخاص بإدارة الرقابة الداخلية ومراجعة إطار عمل إدارة الرقابة الداخلية ومراجعة واعتماد خطة التدقيق السنوية.
- النظر في عملية اختيار وتعيين مدير إدارة الرقابة الداخلية والتدقيق الداخلي.
- مراجعة التقارير المقدمة الى اللجنة من قبل مدير إدارة الرقابة الداخلية، والردود الواردة من قبل الشركة عليها، وضمان ان النتائج والتوصيات المقدمة من المدقق الداخلي والاقتراحات والردود الصادرة عن الإدارة التنفيذية قد تم استلامها ومناقشتها واتخاذ الإجراءات اللازمة بشأنها، ومناقشة مدير إدارة الرقابة الداخلية فيما إذا كان هناك أية صعوبات تواجهه في القيام بمهام التدقيق كالقيود المفروضة على نطاق عمله، او صعوبة الحصول على المعلومات اللازمة.
- التأكد من امتلاك إدارة الرقابة الداخلية العدد الكافي من الكادر الوظيفي، الى جانب امتلاكها السلطة والمكانة الملائمة داخل الشركة.
- الاجتماع مع مدير إدارة الرقابة الداخلية مرة واحدة على الأقل سنويا"، لضمان عدم وجود أية مسائل معلقة
- اعداد تقارير مجلس الإدارة بشأن كافة المسائل التي يتم النظر فيها من قبل اللجنة.

* عدد الاجتماعات التي عقدتها لجنة التدقيق خلال عام 2025 وتواريخها لمناقشة المسائل المتعلقة بالبيانات المالية و أية أمور أخرى، وبيان عدد مرات الحضور الشخصي للأعضاء في الاجتماعات المنعقدة.

اجتماعات لجنة التدقيق من تاريخ 2025/1/1 ولغاية تاريخ 2025/12/31

الأعضاء	اجتماع رقم 1 17/3/2025	اجتماع رقم 2 12/5/2025	اجتماع رقم 3 11/8/2025	اجتماع رقم4 2025/11/10
السيدة / أروى العويس	حضور	حضور	حضور	حضور
السيد / علي المدفع	حضور	حضور	حضور	غياب
السيد / أحمد محمد منصور	حضور	حضور	حضور	حضور

*** تقرير لجنة التدقيق السنوي لعام 2025**

بناءً على الاجتماعات الدورية المنعقدة للجنة التدقيق خلال عام 2025 فقد أكدت لجنة التدقيق في تلك الاجتماعات على أهمية دور للجنة التدقيق وخصوصاً إدارة التدقيق الداخلي في الشركة و ذلك من خلال ممارسة مهام وواجبات التدقيق الداخلي ، ولذا أوضحت لجنة التدقيق في خلاصة تقريرها عن العام 2025 ما يلي :

1- نظرت لجنة التدقيق خلال عام 2025 في مسائل حيوية خاصة بالبيانات المالية ومنها تقييم وضع السيولة في الشركة و الاطلاع على وضع المديونيات القديمة لما يزيد عن 5 سنوات.

2- يتم سنوياً الاطلاع على أداء المدقق الخارجي و تقييمه في لجنة التدقيق و رفع التوصيات اللازمة إلى مجلس الإدارة .

3- و تعتمد اللجنة على أدوات التقييم التالية :

أ - استقلالية المدقق : من خلال إقرار يقدمه كل ربع سنة الى لجنة التدقيق و مجلس الإدارة يقر بموجبه استقلاليته الكاملة و كذلك من خلال التحقق من عدم تقديمه لأي خدمات أخرى للشركة قد تتعارض مع استقلاليته كمدقق.

ب - الكفاءة المهنية .

ج- أدائه في تدقيق الشركات التي تعمل في نفس الاختصاص.

4 – تقوم الشركة بشكل سنوي و من خلال لجنة التدقيق بإعادة تعيين المدقق الخارجي أو عزله أو تعيين مدقق آخر بعد رفع التوصية إلى مجلس الإدارة و اعتمادها أصولاً في الجمعية العمومية .

5 – تقوم لجنة التدقيق بشكل ربع سنوي بالاجتماع مع المدقق الداخلي و الاطلاع على عمله و تقييم أدائه و أيضاً خلق وتوفير البيئة الملائمة لأداء مهامه و التأكد من حيادية قراره و عدم تأثره بأية عوامل داخلية أو خارجية و حق الوصول الى أية من أعضاء و رئيس اللجنة أو المجلس إذا اقتضى الأمر.

6- تتابع لجنة التدقيق النقاط الواردة في تقرير التدقيق الداخلي بشكل مستمر و خصوصاً المخاطر المرتفعة و المتوسطة (إن وجدت) و التأكد من أسبابها أذا اتضح لها أية معلومة عن ذلك و مراجعة ردود الإدارة التنفيذية على هذه التقارير، وقد راجعت لجنة التدقيق تقرير التدقيق الداخلي ولاحظت أنه لا توجد نتائج جوهرية ذات مخاطر عالية لم يتم حلها حتى الآن.

7 – وضعت الشركة بشكل مباشر ميثاق للتدقيق الداخلي و سياسة لإدارة المخاطر اعتمدت فيها على مراقبة مخاطر الشركة و تصحيح أماكن الخلل (إن وجدت) و تبقى مهمة مراجعة تلك السياسات و الإجراءات عن طريق الأقسام المختصة و بإشراف لجنة التدقيق ، كما تقوم اللجنة بمناقشة نظام الرقابة الداخلية مع الإدارة التنفيذية لضمان أداء الأخيرة لواجباتها تجاه تطوير نظام رقابة داخلية فعال.

8 – تقوم لجنة التدقيق بمراجعة كافة التعاقدات والاتفاقيات التي قد تبرم مع الشركة من أطراف ذات العلاقة وتحديد مدى تأثيرها على الشركة و مدى جدواها .

وتؤكد لجنة التدقيق على أهمية دورها الرقابي في متابعة أعمال الشركة .

ب - لجنة الترشيحات والمكافآت:

*** إقرار من رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.**

يقر السيد أحمد عبيد يوسف القصير بو علي رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها

- **أسماء أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت من تاريخ 1/1/2025 ولغاية تاريخ 31/12/2025، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها.**

	الاسم	الوضع
1	السيد/ أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	رئيس اللجنة
2	السيد / عبيد الزعابي	عضو
3	السيدة/ أروى العويس	عضو

*** اختصاصاتها والمهام الموكلة لها :**

- التأكد من اسقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر .
- تنظيم ومتابعة الإجراءات الخاصة بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة بما يتفق والقوانين والأنظمة المعمول بها وأحكام هذا القرار.
- إعداد السياسة الخاصة بمنح المكافآت والمزايا والحوافز الخاصة بأعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين فيها، ومراجعتها بشكل سنوي، وعلى اللجنة أن تتحقق من أن المكافآت والمزايا الممنوحة للإدارة التنفيذية العليا للشركة معقولة وتتناسب وأداء الشركة.
- التأكد من استقلالية الأعضاء المستقلين بشكل مستمر.
- تحديد احتياجات الشركة من الكفاءات على مستوى الإدارة التنفيذية العليا والموظفين وأسس اختيارهم.
- إعداد السياسة الخاصة بالموارد البشرية والتدريب في الشركة ومراقبة تطبيقها، ومراجعتها بشكل سنوي.
- المتابعة والاشراف على تعاملات الأشخاص المتطلعين.

*** بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2025 وتواريخ انعقادها، مع بيان عدد مرات الحضور الشخصي لجميع أعضاء اللجنة .**

عقدت لجنة الترشيحات والمكافآت بحضور جميع أعضائها اجتماعاً واحداً خلال العام 2025.

*** اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت من تاريخ 1/1/2025 لغاية تاريخ 31/12/2025**

الأعضاء	اجتماع رقم 1 03/2025/10
السيد أحمد عبيد يوسف القصير بو علي	حضور
السيد عبيد الزعابي	حضور
السيدة اروى العويس	حضور

ج - لجنة الاستثمار :

*** إقرار من رئيس لجنة الاستثمار بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.**

يقر السيد أحمد محمد حمد المدفع رئيس لجنة الاستثمار بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.

*** أسماء أعضاء لجنة الاستثمار من تاريخ 1/1/2025 ولغاية تاريخ 31/12/2025، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها.**

الأعضاء	الوضع
السيد أحمد محمد حمد المدفع	رئيس
السيد أحمد سالم الحوسني	عضو
السيد أحمد القصير	عضو
السيد عبيد الزعابي	عضو

*** اختصاصاتها والمهام الموكلة لها :**

- إعداد و مراجعة سياسة الاستثمار ومراجعة أدائها وتنفيذها وإدارة مخاطرها على أساس سنوي.
- مراجعة أداء أصول الشركة سنويًا.
- تقديم تقارير ربع سنوية إلى مجلس الإدارة عن أداء المحفظة الاستثمارية للشركة.
- وضع الضوابط اللازمة لمنع الاستثمارات في الشركات ذات الصلة ما لم يثبت أن ذلك في مصلحة الشركة، وتحتفظ في هذا الصدد بالمعلومات والوثائق والقيود والدراسات ذات الصلة.

*** بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2025 وتواريخ انعقادها، مع بيان عدد مرات الحضور الشخصي لجميع أعضاء اللجنة:**

عقدت لجنة الاستثمار بحضور جميع أعضائها اجتماعاً واحداً خلال العام 2025

الأعضاء	اجتماع رقم 1 27/11/2025
السيد أحمد محمد حمد المدفع - رئيس	حضور
السيد أحمد سالم الحوسني	حضور
السيد أحمد القصير	حضور
السيد عبيد الزعابي	غياب

د - لجنة المخاطر :

*** إقرار من رئيس لجنة المخاطر بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.**

يقر السيد سالم الخيال رئيس لجنة المخاطر بمسؤوليته عن نظام اللجنة في الشركة وعن مراجعته لآلية عملها والتأكد من فعاليتها.

* أسماء أعضاء لجنة المخاطر من تاريخ 1/1/2025 ولغاية تاريخ 31/12/2025، وبيان اختصاصاتها والمهام الموكلة لها :

الأعضاء	الوضع
السيد سالم الخيال	رئيس
السيد أحمد سالم الحوسني	عضو
السيد أحمد عبيد يوسف القصير بوعلي	عضو

1.اقتراح سياسات إدارة مخاطر الشركة وتحمل المخاطر ومدى تقبلها لمجلس الإدارة لاعتمادها ومتابعة تنفيذها وتحديثها بشكل سنوي. يجب على اللجنة التأكد من إجراء تقييمات المخاطر بانتظام، ومراقبة عملية إدارة المخاطر بأكملها، والحصول على تأكيد من مقدمي خدمات الضمان الداخليين والخارجيين فيما يتعلق بفعالية عملية إدارة المخاطر.

2. تقييم وتقديم التقارير إلى مجلس الإدارة بشأن إدارة مخاطر الشركة من خلال:

أ- إرضاء نفسه فيما يتعلق بالخبرات والموارد والتجارب لوظيفة إدارة المخاطر؛

ب- اجتماعات مع الأفراد المسؤولين بشكل أساسي عن تصميم وتنفيذ وفعالية إدارة المخاطر، بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للمخاطر؛ و

ج- الاجتماع بانتظام مع الإدارة لمناقشة الضوابط المطبقة من أجل: تحمل المخاطر وقبولها، وتجنب المخاطر، والسيطرة على المخاطر، ونقل المخاطر، ومراقبة المخاطر، من بين أمور أخرى.

3. اقتراح استراتيجية إعادة التأمين للشركة وضمان الرقابة المناسبة والتنفيذ المتسق لبرامج إعادة التأمين. كما أنه يجب أن تنظر اللجنة في أهداف أعمال الشركة ومستويات رأس المال وخطوط العمل مع الإشارة بشكل خاص إلى ما يلي:
أ. الرغبة في المخاطرة؛
ب. التعرض الكبير للمخاطر ووتيرتها؛
ج. ومستوى التنويع؛
د. وقدرة شركات إعادة التأمين على الوفاء بالتزاماتها.

4. تقييم مدى تطبيق الشركة للأحكام الواردة في اللوائح المالية وتقديم التقارير إلى مجلس إدارة الشركة في هذا الصدد.

5. دون المساس بمهام لجنة التعويضات، اقتراح سياسة تعويض للإدارة تتماشى مع استراتيجية الأعمال ومستويات المخاطر.

6. ضمان وصف مُفصل للوظائف المتعلقة بأدوار ومهام ومسؤوليات كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة ووضع ضوابط لقياس أدائه.

*** بيان بعدد الاجتماعات التي عقدتها اللجنة خلال عام 2025 وتواريخ انعقادها، مع بيان عدد مرات الحضور الشخصي لجميع أعضاء اللجنة .**

عقدت لجنة المخاطر بحضور جميع أعضائها اجتماعاً واحداً خلال العام 2025

الأعضاء	اجتماع رقم 1 11/2025/27
السيد سالم الخيال - رئيس	حضور
السيد أحمد سالم الحوسني	حضور
السيد أحمد القصير	حضور

ج - لجنة متابعة والإشراف على تعاملات الأشخاص المتطلعين:

لم يتم تشكيل اللجنة نظرا لعدم وجود أي حركة بيع أو شراء في الأوراق المالية للشركة من قبل الأشخاص المطلعين لعدة سنوات سابقة.

د - أي لجنة أو لجان أخرى يقرها مجلس الإدارة:

لا يوجد .

5 - بيان مهام واختصاصات مجلس الإدارة التي قام بها أحد أعضاء المجلس أو الإدارة التنفيذية خلال عام 2025 بناءً على تفويض من المجلس مع تحديد مدة وصلاحية التفويض حسب الجدول التالي:

م	إسم الشخص المفوض	صلاحية التفويض	مدة التفويض
1	السيد / أحمد محمد حمد المدفع رئيس مجلس الإدارة	التوقيع على أي معاملة تخص الشركة.	سارية حتى انتهاء الدورة الحالية لمجلس الإدارة أو عند تعديل الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة
2	السيد/ احمد سالم عبد الله سالم الحوسني نائب رئيس مجلس الإدارة	التوقيع على أي معاملة تخص الشركة.	سارية حتى انتهاء الدورة الحالية لمجلس الإدارة أو عند تعديل الصلاحيات من قبل مجلس الإدارة

6 - بيان بتفاصيل التعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (أصحاب المصالح) خلال عام 2025 على أن يشمل التالي:

تعاملات الأطراف ذات العلاقة	درهم /AED
ذمم مدينة	8,073,603.72
ذمم دائنة	98,656.70
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	3,940,726.93
مطالبات مسددة	1,203,936.79
مطالبات غير مسددة	5,299,232.73
إيجارات مدفوعة	779,625.00

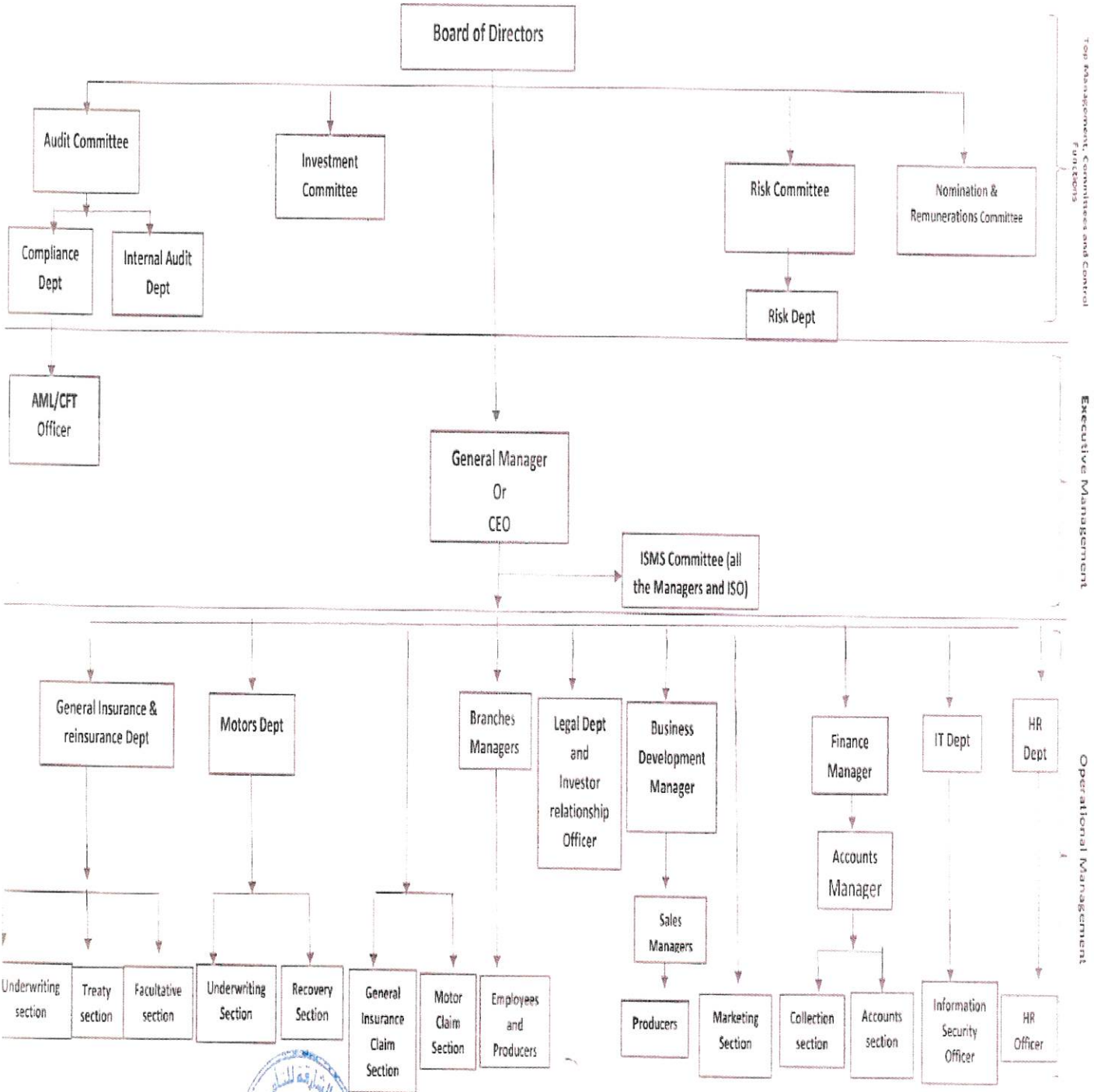
7 - تقييم مجلس الإدارة ولجانه و الإدارة التنفيذية :

اجتمعت لجنة الترشيحات والمكافآت في تاريخ 31 /03/2026 و قامت بتقييم أداء المجلس واللجان المنبثقة عنه و أداء الإدارة التنفيذية عن عام 2025 حسب نماذج التقييم المعتمدة في الشركة .

8- الهيكل التنظيمي الكامل الخاص بالشركة .

SHARJAH INSURANCE CO

الشارقة للتأمين



Head Office

Page 1 of 1

Signature:

Date : 29/2/2024

version: 2.0

* بيان تفصيلي لكبار الموظفين التنفيذيين في الصف الأول والثاني حسب ما ورد في الهيكل التنظيمي للشركة (حسب 3 - ذ) ووظائفهم وتواريخ تعيينهم مع بيان بمجموع الرواتب والمكافآت المدفوعة لهم، وذلك حسب الجدول التالي:

م	المنصب	تاريخ التعيين	مجموع الرواتب والبدلات المدفوعة لعام 2025 (درهم)	مجموع المكافآت المدفوعة خلال عام 2025 (Bonuses) (درهم) عن أداء العام 2024	أي مكافآت أخرى نقدية/عينية للعام 2025 أو تستحق مستقبلاً
1	المدير العام	31/3/2020	600,000	70,000	لا يوجد
2	مدير التدقيق الداخلي (حسب التغيير في التعيينات في القسم)	12/12/2025	149,000	4,800	لا يوجد
3	ضابط الامتثال (حسب التغيير في التعيينات في القسم)	21/7/2025	154,645	4,400	لا يوجد
4	مدير نظم المعلومات	1/11/2015	132,000	4,400	لا يوجد
5	مدير الإدارة المالية	11/8/2022	222,000	7,400	لا يوجد
6	مدير تطوير الأعمال	22/9/2025	80,400	2,250	لا يوجد
7	مدير الإدارة القانونية	16/11/2022	162,000	5,400	لا يوجد
8	مدير دائرة السيارات	27/7/1985	206,400	6,880	لا يوجد
10	مدير التأمينات العامة	23/06/2016	252,000	8,400	لا يوجد

5. نظام الرقابة الداخلية:

أ - إقرار من المجلس بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.

يقر المجلس بمسؤوليته عن نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعن مراجعته لآلية عمله والتأكد من فعاليته.

ب - اسم مدير الإدارة ومؤهلاته وتاريخ التعيين.

ميثاء عبدالله احمد قاسم احمد - بكالوريوس في المحاسبة – حتى تاريخ الاستقالة 30/11/2025.

روكسانه فضل رحمن بابا كوتاكونو - ماجستير في الاقتصاد و حاصلة على شهادة CIA - تاريخ التعيين 12/12/2025.

ج - اسم ضابط الإمتثال ومؤهلاته وتاريخ التعيين.

ارجون اوماناكوت كيبيلان سريدداار بيلا كيبيلان - بكالوريوس- تاريخ التعيين 21/7/2025

د - كيفية تعامل إدارة الرقابة الداخلية مع أية مشاكل كبيرة بالشركة أو تلك التي تم الإفصاح عنها في التقارير والحسابات السنوية .

تقدم إدارة الرقابة الداخلية تقاريرها إلى لجنة التدقيق وتمارس عملها تحت إشرافها الأمر الذي يتيح لها العمل بطريقة مستقلة وموضوعية كما يتيح لها التفاعل مع الرئيس التنفيذي وفريق الإدارة التنفيذية بأسلوب متميز يكفل تسهيل التعرف على مبادرات تحسين الأداء وتطوير الأعمال فضلا" عن توفير الضمانات الكفيلة بتحقيق أهداف الشركة على نحو فعال ولضمان درجة عالية من الاستقلالية في تنفيذ إدارة الرقابة الداخلية لأنشطتها والقيام بمهامها فإن مدير إدارة الرقابة الداخلية وفقًا لإطار عمل الممارسة الدولية للتدقيق الداخلي الصادر عن معهد المدققين الداخليين يتمتع باتصال مباشر مع أعضاء مجلس الإدارة ويعتبر من الناحية الوظيفية مسؤولا" أمام لجنة التدقيق ومن الناحية الادارية مسؤولا" أمام الرئيس التنفيذي.

وعندما تواجه الشركة بعض المسائل التي يتم الكشف عنها في البيانات المالية السنوية، أو أي وسائل أخرى للإفصاح فيتمثل دور إدارة الرقابة الداخلية في هذا الشأن في الآتي:

- إدراج هذه المسائل والقضايا ضمن مراحل التخطيط لعمليات التدقيق.
- تقديم المشورة والخدمات الاستشارية (حسبما تقتضي الضرورة) للإسهام في بيان هذه المسائل والمستجدات وإيجاد الحلول.
- تأمين المتابعة المنتظمة للخطوات والإجراءات المتخذة من أجل معالجة هذه المسائل والقضايا.
- رفع تقارير دورية إلى مجلس الإدارة ولجنة التدقيق بما يخص وضع هذه المسائل والقضايا.

هـ - عدد التقارير الصادرة من إدارة الرقابة الداخلية لمجلس إدارة الشركة.

تقوم إدارة الرقابة الداخلية بممارسة أعمالها ومهامها الموكلة إليها تحت الإشراف المباشر من قبل لجنة التدقيق بشكل فاعل وبنّاء ، يسهم في خلق بيئة عمل مثالية تتسم بالشفافية والفعالية والامتثال والانضباط والكفاءة في الأداء والإنتاجية وتقوم إدارة الرقابة الداخلية بإعداد تقاريرها وفقاً لأرقى الممارسات المتبعة في هذا الشأن وبما يتوافق مع الانظمة والقوانين المعمول بها و تمارس الإدارة مهامها بنزاهة وحيادية دون أي تدخلات أو مؤثرات على جودة وكفاءة تقاريرها وتقوم برفع تقاريرها إلى لجنة التدقيق بشكل منتظم (وعند اقتضاء الحاجة) لعرضها ومناقشتها ورفع توصية بشأنها إلى مجلس الإدارة لاتخاذ القرارات المناسبة بشأنها.

لقد تم إصدار أربعة تقارير إلى لجنة التدقيق ومجلس الإدارة خلال العام 2025 خاصة بأقسام الشركة وتم إصدار القرارات اللازمة بشأنها.

6. تفاصيل المخالفات المرتكبة خلال عام 2025 وبيان أسبابها، وكيفية معالجتها وتجنب تكرارها مستقبلاً.

لا يوجد

7. بيان بالمساهمات النقدية والعينية التي قامت بها الشركة خلال العام 2025 في تنمية المجتمع المحلي والحفاظ على البيئة.

لا يوجد

8. معلومات عامة:

أ - بيان بسعر سهم الشركة في السوق (سعر الإغلاق، أعلى سعر، وأدنى سعر) في نهاية كل شهر خلال السنة المالية للعام 2025

السنة	الشهر	سعر الاغلاق	اعلى سعر	ادنى سعر
2025	يناير	1.65	1.65	1.65
2025	فبراير	1.65	1.65	1.65
2025	مارس	1.65	1.65	1.65
2025	ابريل	1.65	1.65	1.65
2025	مايو	1.65	1.65	1.65
2025	يونيو	1.65	1.65	1.65
2025	يوليو	1.49	1.49	1.49
2025	اغسطس	1.5	1.5	1.5
2025	سبتمبر	1.5	1.5	1.5
2025	أكتوبر	1.5	1.5	1.5
2025	نوفمبر	1.5	1.5	1.5
2025	ديسمبر	1.65	1.65	1.65

ب - بيان بالأداء المقارن لسهم الشركة مع مؤشر السوق العام ومؤشر القطاع الذي تنتمي إليه الشركة خلال العام 2025.

الشهر - السنة	سعر الاغلاق لشركة الشارقة للتأمين	اغلاق مؤشر السوق العام
2025 - 01	1.65	9,330.920
2025 - 02	1.65	9,118.520
2025 - 03	1.65	9,087.530
2025 - 04	1.65	8,838.520
2025 - 05	1.65	8,502.430
2025 - 06	1.65	8,761.380
2025 - 07	1.49	9,162.790
2025- 08	1.5	9,222.470
2025 - 09	1.5	9,341.150
2025 - 10	1.5	9,262.650
2025 - 11	1.5	9,179.290
2025 - 12	1.65	9,376.970

ج - بيان بتوزيع ملكية المساهمين كما في 31/12/ 2025(أفراد، شركات، حكومات) مصنفة على النحو التالي: محلي، خليجي، عربي، وأجنبي.

تصنيف المساهم	نسبة الأسهم المملوكة			
	أفراد	شركات	حكومة	المجموع
محلي	%70.78	%29.2	-	%99.98
عربي	-	-	-	-
أجنبي	0.02%	-	-	0.02%
المجموع	82%	18%	-	100%

د - بيان بالمساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة كما في 31/12/ 2025حسب الجدول التالي:

	الإسم	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة من رأس مال الشركة
1	سالم عبد الله الحوسني	44,681,818 سهم	%30
2	شركة السالم المحدودة	سهم 26,809,550	%18
3	محمد احمد محمد سعيد القاسمي	7,628,395 سهم	%5
4	أحمد عيسى أحمد النعيم	7,802,000 سهم	%5.2
5	عبدالله سالم الحوسني	7,971,520 سهم	% 5.3

هـ- بيان بكيفية توزيع المساهمين وفقاً لحجم الملكية كما في 31/12/ 2025حسب الجدول التالي:

	ملكية الأسهم (سهم)	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	نسبة الأسهم المملوكة من رأس المال
1	أقل من 50,000	110	778,364	0.55%
2	من 50,000 إلى أقل من 500,000	54	12,124,801	%7.9
3	من 500,000 إلى أقل من 5,000,000	17	28,415,955	%18.95
4	أكثر من 5,000,000	8	108,680,653	%72.6

و- بيان بالإجراءات التي تم إتخاذها بشأن ضوابط علاقات المستثمرين مع بيان ما يلي:-

- إسم مسؤول علاقات المستثمرين
- بيانات التواصل مع علاقات المستثمرين (البريد الإلكتروني – الهاتف – المحمول – الفاكس)

اسم مسؤول علاقات المستثمرين :

اسم مسؤول علاقات المستثمرين	السيد مصطفى محمد علي ابو علي
البريد الإلكتروني	Legal@shjins.ae
الهاتف	06-5695657
المحمول	050-4286261
الفاكس	06-5695667

الرابط الإلكتروني لصفحة علاقات المستثمرين على الموقع الإلكتروني للشركة.

- https://www.shjins.com/investor-relation

ز - بيان بالقرارات الخاصة التي تم عرضها في الجمعية العمومية المنعقد خلال عام 2025والإجراءات المتخذة بشأنها.

لا يوجد

ح - إسم مقرر إجتماعات مجلس الإدارة وتاريخ تعيينه.

السيدة زينة يوسف – 20 سبتمبر 2022 .

ط - بيان تفصيلي بالأحداث الجوهرية والإفصاحات الهامة التي صادفت الشركة خلال العام 5202

لا يوجد

ي - بيان بالصفقات التي قامت بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة خلال عام 5202 والتي تساوي 5% أو أكثر من رأس مال الشركة.

لا يوجد أي صفقات تساوي 5% أو أكثر من رأس مال الشركة.

ك - بيان نسبة التوطين في الشركة بنهاية الأعوام 20242023, ،2025

السنة	نسبة التوطين
2025	%26.32
2024	%21.57
2023	%21,56

ل - بيان بالمشاريع والمبادرات الابتكارية التي قامت بها الشركة أو جاري تطويرها خلال العام 2025.

لا يوجد

توقيع رئيس مجلس الإدارة	توقيع رئيس لجنة التدقيق	توقيع رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	توقيع مدير إدارة الرقابة الداخلية
التاريخ :..../..../.....	التاريخ :..../..../.....	التاريخ :..../..../.....	التاريخ :..../..../.....