

# التقرير السنوي 2025

صنع بدقة.  
يُقاس بالأداء.  
مصمم ليدوم.

# مواقع مكاتب الشركة

## شركة أبوظبي الوطنية للتأمين - المكتب الرئيسي

شارع خليفة بن زايد الأول - الدانة، المنطقة 1 مبنى شركة أبوظبي الوطنية للتأمين رقم 403  
ص. ب : 839 - أبو ظبي  
هاتف: 024080100  
فاكس: 024080604

## الغويفات - فرع السلع الغويفات

ص. ب : 839 - أبو ظبي  
هاتف: 028723287  
فاكس: 024080604

## فرع دبي

مجمع المحكمة العليا دبي  
أم هرير 2

ص. ب : 11236 - دبي  
هاتف: 045154850  
فاكس: 045154910

## فرع الشارقة

برج الحصن، معرض رقم 2  
بناء رقم 617/أ، شارع الإتحاد

ص. ب : 3674 - الشارقة  
هاتف: 065683743  
فاكس: 065682713

## فرع أبوظبي - مديرية المرور والدوريات مديرية المرور والدوريات بشرطة أبوظبي - قسم معاينة المركبات

ص. ب : 839 - العين  
هاتف: 024080587/588  
فاكس: 024080604

## فرع الشامخة

محطة خدمات أدنوك- موتور وورلد 169

ص. ب : 839 - أبو ظبي  
هاتف: 024080576  
فاكس: 024080604

## فرع العين

خلف بن أحمد، بناء العتيبي  
الشارع الرئيسي (شارع الشيخ زايد)

ص. ب : 1407 - العين  
هاتف: 037641834  
فاكس: 037663147

## الشركات التابعة

شركة أدنيك الدولية المحدودة  
لندن - المملكة المتحدة

بناء ليندهول، طابق رقم 30  
EC3V 4AB  
هاتف: +44(0)2037534686/687

## فرع المصفح

مركز أدنوك لفحص المركبات  
المصفح M4

ص. ب : 92572 - أبو ظبي  
هاتف: 024080696  
فاكس: 024080690

## مركز فحص المركبات - إدارة مرور أبوظبي

طريق أبوظبي - العين  
ص. ب : 839 - أبو ظبي  
اتف: 026585158  
اكس: 024080604

## فرع العين - مديرية المرور والدوريات

مديرية المرور والدوريات  
بشرطة العين - زاخر

ص. ب : 1407 - العين  
هاتف: 037828666  
فاكس: 037663147

## الشركات التابعة

متكاملة للتأمين  
الرياض، المكتب الرئيسي  
طريق خريص، كوبري الخليج  
هاتف: +966 118213000  
فاكس: +966 118213999

## فرع مرور السمحة

محطة أدنوك- السمحة

ص. ب : 1407 - أبو ظبي  
هاتف: 024080376  
فاكس: 024080604

## فرع الرويس

مركز تم، الرويس مول

ص. ب : 1407 - أبو ظبي  
هاتف: 028772123  
فاكس: 024080604

## فرع مزيد العين

مديرية المرور والدوريات  
بشرطة أبوظبي

ص. ب : 1407 - العين  
هاتف: 037824250  
فاكس: 037663147





صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم  
نائب رئيس الدولة - رئيس مجلس الوزراء - حاكم دبي

HIS HIGHNESS SHEIKH MOHAMMED BIN RASHID AL MAKTUUM  
VICE PRESIDENT AND PRIME MINISTER OF THE UAE AND RULER OF DUBAI



المغفور له بإذن الله الشيخ زايد بن سلطان آل نهيان  
تفمه الله بواسع رحمته

SHEIKH ZAYED BIN SULTAN AL NAHYAN



صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان  
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة

HIS HIGHNESS SHEIKH MOHAMED BIN ZAYED AL NAHYAN  
PRESIDENT OF THE UNITED ARAB EMIRATES



# المحتويات

- 01 تقرير مدقق الحسابات المستقل
- 02 بيان المركز المالي الموحد
- 03 بيان الربح أو الخسارة الموحد
- 04 بيان الدخل الشامل الموحد
- 05 بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد





**سعادة/ سلطان راشد الظاهري**

عضو مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي وغير مستقل



**الشيخ ذياب بن طحنون آل نهيان**

نائب رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي وغير مستقل



**معالي الشيخ محمد بن سيف آل نهيان**

رئيس مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي وغير مستقل



**السيد/ عبد الرحمن حمد المبارك**

عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي و مستقل



**السيد/ عمر لياقت**

عضو مجلس الإدارة - عضو غير تنفيذي و مستقل



**السيد/ عبدالله خلف العتيبة**

عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي وغير مستقل



**السيدة/ فتون حمدان المزروعى**

عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي و مستقل



**السيد/ حمودة غانم بن حمودة**

عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي و مستقل



**السيد/ هزاع محمد ربيع المهيبري**

عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي و مستقل



# كلمة رئيس مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للتأمين ش.م.ع الإعلان عن النتائج المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بلغ إجمالي الأصول على مستوى المجموعة في 31 ديسمبر 2025 10.4 مليار درهم، فيما سجل إجمالي حقوق المساهمين 3.7 مليار درهم، مما يظهر قوة الميزانية العمومية للمجموعة، والانضباط في إدارة رأس المال، والمرونة التي تمتعت بها أعمال المجموعة خلال العام.

وتواصل مجموعة أبوظبي الوطنية للتأمين تحقيق نتائج مالية ممتازة، حيث حققت الشركة صافي أرباح قبل احتساب الضريبة بلغ 533.1 مليون درهم، مقارنة بمبلغ 466.4 مليون درهم عن الفترة نفسها من العام الفائت، أي بزيادة قدرها 14.3% على أساس سنوي. ويأتي هذا الأداء المتميز نتيجة مساهمات ثابتة من جميع مؤشرات الأداء الرئيسية للتأمين والاستثمار الفني.

وبلغ إجمالي الأقساط المكتتية 8.5 مليون درهم، بالمقارنة مع 7.5 مليون درهم عن الفترة نفسها من العام الفائت، مسجلاً زيادة سنوية بنسبة 13.4% ويظهر هذا النمو النجاح المتواصل لاستراتيجية النمو المتسارع التي اعتمدها الشركة في عدد من قطاعات الأعمال والأسواق الرئيسية.

وأظهرت المجموعة أيضاً أداءً قوياً في مجال الاكتتاب، إذ بلغت النسبة المجمعة 93.2%، وهو ما انعكس في صافي نتائج خدمات التأمين التي بلغت 494.9 مليون درهم إماراتي، بزيادة سنوية قدرها 10.2% عن الفترة نفسها من العام الفائت. ويؤكد هذا الأداء على انضباط الشركة الجيد في منهجية الاكتتاب، ونجاح إطار العمل المتقدم لإدارة المخاطر والتحليلات الذي تعتمده الشركة.

وارتفع صافي الدخل من الاستثمارات للأشهر الاثني عشر لعام 2025 بنسبة 8.9% مسجلاً 296.9 مليون درهم، وذلك نتيجة قوة استراتيجية الاستثمار التي تتبناها الشركة وقدرتها على التكيف مع المتغيرات، والمساهمة الإيجابية لشركتنا التابعة في المملكة العربية السعودية، والمخصص الاستراتيجي للأصول الأكثر سيولة والأعلى إيرادات، إلى جانب انضباط الإدارة النقدية.

وخلال عام 2025، أحرزت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين تقدماً ملحوظاً في عدد من المبادرات الاستراتيجية بما يتوافق مع أولوياتها في تحقيق النمو والتنوع والتنمية الوطنية. حيث وقعت المجموعة شراكة استراتيجية طويلة الأمد مع "أليانز تريد" في الشرق الأوسط بهدف تعزيز وصول الشركات إلى حلول تأمين الائتمان التجاري (TCI)

في مختلف أنحاء دولة الإمارات. ويهدف هذا التعاون إلى تعزيز مجموعة منتجات شركة أبوظبي الوطنية للتأمين من خلال توفير الحلول المخصصة للحماية من مخاطر عدم سداد العملاء، ودعم استقرار التدفقات النقدية، وتسهيل التوسع الآمن في الأسواق المحلية والدولية، مع الاستفادة من الخبرات المتقدمة في إدارة مخاطر الائتمان والبيانات السوقية الواسعة.

كما أكدت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين التزامها بالمسؤولية الاجتماعية ودعم الأولويات الوطنية من خلال تنفيذ المبادرات الهادفة التي تدعم التأمين المالي وطول التوطين. حيث أبرمت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين شراكة استراتيجية مع برنامج الشيخ زايد للإسكان لتقديم حلول متخصصة للتأمين على الحياة لمواطني دولة الإمارات المؤهلين، مما يوفر لهم الرفاهية المجتمعية والمرونة المالية طويلة الأمد. وتقديراً لجهودها المتواصلة في تمكين المواهب الإماراتية، كما تم تكريم شركة أبوظبي الوطنية للتأمين في الربع الرابع في حفل جوائز "نافس" في دورته الثالثة (2024-2025)، حيث فازت الشركة بالمركز الأول عن فئتها في قطاع التأمين، بالإضافة إلى فوزها بجائزة الفئة الذهبية عن تميزها في دعم مبادرات التوطين.

ختاماً، أود أن أعرب عن خالص الشكر والامتنان لقيادتنا الرشيدة في دولة الإمارات العربية المتحدة على دعمها وتوجيهها الدائم. وأتوجه بجزيل الشكر والتقدير إلى صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، رئيس الدولة "حفظه الله"، وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي "رعاه الله"، وسمو الشيخ منصور بن زايد آل نهيان، نائب رئيس الدولة نائب رئيس مجلس الوزراء رئيس ديوان الرئاسة، وسمو الشيخ خالد بن محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي.

كما أود بالنيابة عن مجلس الإدارة أن أعبر عن خالص تقديري لمساهمينا وشركائنا وعملائنا على حسن ثقتهم بنا. وأثمن عالياً دعمهم للشركة وتعزيز مكاتنها كمزود رائد لخدمات التأمين ومساهم رئيسي في تحقيق النمو الاقتصادي المستدام لدولة الإمارات.

**الشيخ محمد بن سيف آل نهيان**  
رئيس مجلس الإدارة



# كلمة الرئيس التنفيذي

يسرني أن أعرض عليكم نتائج الأداء المالي القوي لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين ش.م.ع. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وتظهر إنجازاتنا خلال هذه السنة مواصلة التزام شركة أبوظبي الوطنية للتأمين بالتحليلات المتقدمة، والانضباط الشديد في الاكتتاب، وحسن إدارة التكاليف، والنمو المستدام لقطاعات أعمالنا جميعها.

وحققت المجموعة نتائج مالية ممتازة خلال عام 2025، مدعومة بمساهمات ثابتة من جميع وحدات الأعمال الأساسية وخطوط المنتجات عبر كافة مؤشرات الأداء الرئيسية للتأمين الفني والاستثمار. وسجلت الشركة صافي أرباح قبل احتساب الضريبة بلغ 533.1 مليون درهم، بزيادة قدرها 14.3% سنويًا. ويظهر هذا الأداء حجم المرونة العالية التي يتمتع بها نموذج أعمالنا المتنوع وقدرتنا على الحفاظ على النمو وتحقيق الأرباح في بيئة السوق المتغيرة عالية التنافسية.

أبرز جوانب الأداء المالي:

- إجمالي إيرادات التأمين: خلال سنتين 2025 كاملة، بلغ إجمالي إيرادات التأمين لشركتنا أبوظبي الوطنية للتأمين 8.3 مليار درهم، بالمقارنة مع 7.2 مليار درهم في الفترة نفسها من العام الفائت.
- صافي نتائج خدمات التأمين: بلغ صافي نتائج خدمات التأمين 494.9 مليون درهم، بزيادة قدرها 10.2% عن العام الفائت.
- صافي إيرادات الاستثمار: بلغ صافي إيرادات الاستثمار 296.9 مليون درهم، بزيادة قدرها 8.9% عن العام الفائت.
- الأرباح قبل الضرائب: ارتفعت الأرباح قبل الضرائب من 533.1 مليون درهم، مسجلة زيادة بنسبة 14.3%، فيما بلغت الأرباح بعد الضريبة لهذه الفترة 479.9 مليون درهم (بنسبة نمو بلغت 14.4%).

وبلغ إجمالي الأصول على مستوى المجموعة في 31 ديسمبر 2025 10.4 مليار درهم، فيما سجل إجمالي حقوق المساهمين 3.7 مليار درهم، مما يعكس نموًا بنسبة 6.2% خلال العام ويظهر قوة الميزانية العمومية وثبات الوضع المالي. علاوة على ذلك،

وخلال عام 2025، أحرزت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين تقدمًا ملحوظًا في عدد من المبادرات الاستراتيجية بما يتوافق مع أولوياتها في تحقيق النمو والتنوع والتنمية الوطنية. كان أبرزها توقيع شراكة استراتيجية طويلة الأمد مع "أليانز تريدي" في الشرق الأوسط بهدف تعزيز الوصول إلى حلول تأمين الائتمان التجاري (TCI) في

مختلف أنحاء دولة الإمارات. ويهدف هذا التعاون إلى تعزيز عروض منتجاتنا وتمكين الشركات من تحسين إدارة مخاطر الائتمان، وحماية التدفقات النقدية، واغتنام فرص النمو بثقة أكبر.

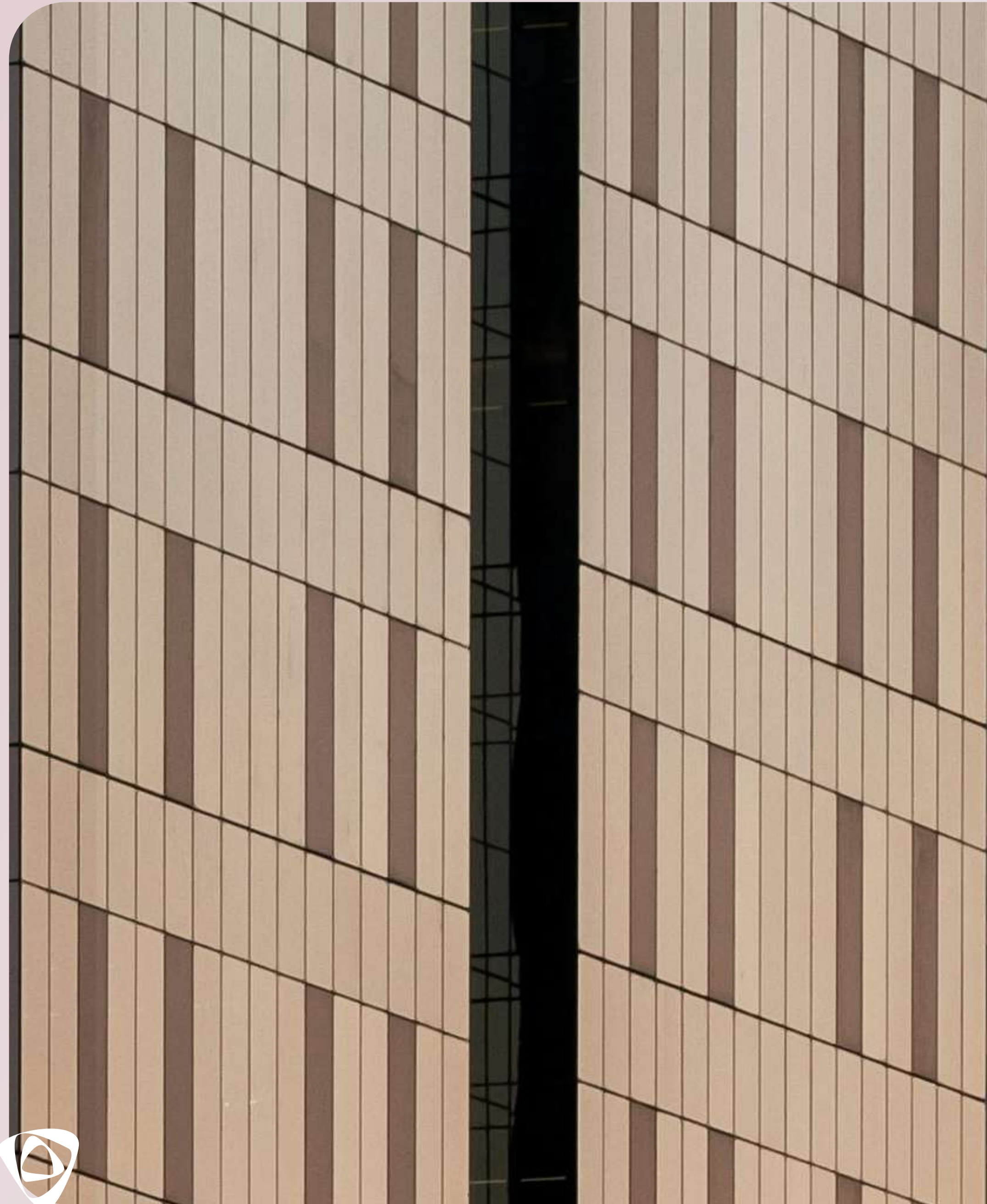
وفي الفترة نفسها، أبرمت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين شراكة مع برنامج الشيخ زايد للإسكان لتقديم حلول متخصصة للتأمين على الحياة لمواطني دولة الإمارات المؤهلين، مما يوفر لهم أمانًا ماليًا ورفاهية اجتماعية. وتقديراً لالتزامها الدائم بدعم

المبادرات التوطين وتنمية المواهب المحلية، وتم تكريم شركة أبوظبي الوطنية للتأمين في حفل جوائز "نافس" في دورته الثالثة (2024-2025)، حيث فازت بالمركز الأول عن فئتها في قطاع التأمين، بالإضافة إلى فوزها بجائزة الفئة الذهبية عن تميزها في دعم مبادرات التوطين. وتظهر هذه المبادرات مدى توافق أهداف الشركة مع الأولويات الوطنية لدولة الإمارات والتزامها بتحقيق قيمة طويلة الأمد لجميع الأطراف المعنية.

أتقدم بالنيابة عن فريق القيادة بخالص شكري وتقديري لفريق عملنا المتميز، وعملائنا الأعزاء، وشركائنا ومساهميننا على حسن ثقوهم ودعمهم لنا، وأشكر أيضاً مجلس الإدارة على توجيهاتهم الحكيمة. وكلية ثقة بقدرتنا معاً على تحقيق النمو المستدام وخلق قيمة حقيقية طويلة الأمد.

**شارالامبوس ميلوناس**  
الرئيس التنفيذي





# المسؤولية الاجتماعية للشركات



# المسؤولية الاجتماعية للشركات

## تشكل المسؤولية الاجتماعية للشركات جزءاً أساسياً من سياسة عمل شركة أبوظبي الوطنية للتأمين. وهي أمر ضروري لتعزيز استدامة الشركة على المدى البعيد، باعتبارها إحدى الشركات الإقليمية الرائدة في مجال التأمين متعدد الأغراض المقدم للشركات والأفراد.

الوطنية. ويعمل البرنامج على تدريب المواطنين الإماراتيين في أقسام الاكتتاب في الشركة، بهدف تعزيز القوى العاملة لديها وتطوير مهاراتهم الفنية والسلوكية والقيادية الأساسية المطلوبة في مناصبهم الحالية والمستقبلية.

لقد قدمت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين، خلال عام 2024، إسهامات مجتمعية بلغت قيمتها 2.97 مليون درهم إماراتي.

ويتجلى التزام الشركة تجاه المجتمع في جميع أنحاء دولة الإمارات بدعمها المستمر للمبادرات ذات الصلة بالمعارف مثل مبادرة "بالعربي" التي أطلقتها مؤسسة محمد بن راشد آل مكتوم للمعرفة، والتي تحتفي باللغة العربية وتسلط الضوء على أهميتها.

كما أبرمت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين شراكات مع مؤسسات بارزة في جميع أنحاء الدولة لمواصلة تعزيز استدامتها ونموذج عملها الأساسي. مثل شراكتها مع صندوق الاستثمار الاجتماعي، الذي تديره هيئة المساهمات المجتمعية "معاً"، في بداية عام 2020 لدعم مجتمع الإمارات في مكافحة الجائحة. وفي عام 2024، جددت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين مساهمتها بمبلغ مليوني درهم إماراتي لهيئة المساهمات المجتمعية "معاً"، بهدف دعم الأولويات المجتمعية في أبوظبي. كما تعاونت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين مع جمعية الإمارات للحياة الفطرية (WWF) للسنة الثالثة على التوالي، وساهمت في مشاريع الحفاظ على البيئة المحلية لدعم الدولة في تحقيقها أهدافها بالوصول إلى الحياد المناخي، بالإضافة إلى صندوق بلوغ الميل الأخير (RLMF) الذي يهدف إلى مكافحة أمراض المناطق المدارية المهملة.

وتفخر شركة أبوظبي الوطنية للتأمين بالعمل مع الحكومة لتشجيع المواطنين الإماراتيين على العمل في القطاع الخاص، وذلك من خلال إطلاق برنامج «إمكاناتي» للكفاءات

كما تلتزم الشركة بخلق قيمة مستدامة للمساهمين والعملاء والموظفين لديها والمجتمع. وتسعى يومياً للوفاء بهذه الوعود، سواء من خلال المنتجات والخدمات، أو الفرص المتاحة للموظفين، أو الحد من تأثيرها على البيئة أو استثماراتها في المجتمع. وتظهر الشركة التزامها بالمسؤولية الاجتماعية للشركات عبر مبادراتها الكثيرة المقدمة.

ولا يقتصر جهد الشركة في مجال المسؤولية الاجتماعية للشركات على أنواع محددة من المشاريع، بل تتنوع مبادراتها ما بين البرامج الصحية والبرامج البيئية والاجتماعية. ويتمثل المبدأ الرئيسي الذي تستند إليه الشركة في مشاريع المسؤولية الاجتماعية للشركات بالنفع المستقبلي وإحداث تأثير إيجابي كبير على المجتمع. وتؤمن الشركة بأن مبادرات المسؤولية الاجتماعية للشركات يجب أن تكون هادفة ومؤثرة ومستدامة. ولضمان ذلك، تجري الشركة مراجعات دورية لسياسات المسؤولية الاجتماعية للشركات وتحديثها بما يتماشى مع قيمها وأهدافها الاستراتيجية وأفضل الممارسات في هذا المجال. إننا في شركة أبوظبي الوطنية للتأمين، ننظر إلى المسؤولية الاجتماعية للشركات على أنها الشيء الصحيح الذي يجب القيام به، ونحن ندمج الممارسات المسؤولة في كل ما نقوم به لإحداث تغيير إيجابي في المجتمعات التي نخدمها وحماية مستقبلها.





# البيانات المالية الموحدة



## تشكيل مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

الشيخ/ محمد بن سيف آل نهيان

نائب رئيس مجلس الإدارة:

الشيخ/ ذياب بن طحنون آل نهيان

السادة أعضاء مجلس الإدارة:

سعادة/ سلطان راشد الظاهري  
السيد/ محمد خلف أحمد العتيبة  
السيد/ عمر لياقت ( تم تعيينه اعتباراً من 8 يناير 2026 )  
السيد/ علي عيد خميس ثاني المهيري  
السيد/ عبد الرحمن حمد المبارك  
السيد/ هزاع محمد ربيع المهيري (استقال اعتباراً من 10 ديسمبر 2025)  
السيد/ حمودة غانم بن حمودة  
السيدة/ فتون حمدان محمد المزروعى

الرئيس التنفيذي:

السيد/ شارالامبوس ميلوناس

العنوان:

ص.ب: 839  
أبوظبي  
الإمارات العربية المتحدة

مدققي الحسابات الخارجيين:

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

# شركة أبوظبي الوطنية للتأمين وشركاتها التابعة



المنتوية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة الواردة بهذا التقرير. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة الأخلاقيات الدولية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الدولية لأخلاقيات المحاسبين) بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية، إلى جانب المتطلبات الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة

**الرأي**  
لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين (ش.م.ع.) "الشركة" (والشركات التابعة لها) معاً "المجموعة"، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025، وبيان الربح أو الخسارة الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المساهمي ن الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتوية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة

**الرأي**  
لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين (ش.م.ع.) "الشركة" (والشركات التابعة لها) معاً "المجموعة"، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2025، وبيان الربح أو الخسارة الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المساهمي ن الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتوية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتوية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

### أساس الرأي

# تقرير مدقق الحسابات المستقل

## أمر التدقيق الرئيسي (تتمة)

تقييم مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين

### أمر التدقيق الرئيسي

كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين 6,2 مليار درهم و104,1 مليون درهم و3,6 مليار درهم و128,1 مليون درهم على التوالي، كما هو مبين في إيضاح في 12 حول البيانات المالية الموحدة.

أحد العناصر الأساسية لتقييم مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين هو تحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المدرجة في الالتزامات عن المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة وفقاً لنهج تخصيص الأقساط. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغ هذا المبلغ 6,1 مليار درهم و6,8 مليار درهم لعقود التأمين وعقود إعادة التأمين على التوالي.

يمثل تحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية للمطالبات المتكبدة توقعات المجموعة فيما يتعلق بالمدفوعات المستقبلية للمطالبات المعروفة وغير المعروفة بما في ذلك المصروفات المرتبطة بها ويتضمن نماذج اکتوارية والعديد من الافتراضات التي وضعتها الإدارة. تعتمد دقتها على صحة بيانات الإدخال وتتطلب من الإدارة تطبيق أحكام هامة وإجراء تقديرات هامة واستخدام نماذج اکتوارية. ينشأ خطر الخطأ نتيجة للاختيار غير المناسب للمنهجيات والتقنيات والافتراضات اکتوارية. استعانت الإدارة بخبير اکتواري داخلي وخارجي لمساعدتها في التحديد المذكور أعلاه.

### كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- الحصول على فهم للعملية التي تتبناها الإدارة لتحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المدرجة في الالتزامات عن المطالبات المتكبدة.
- تقييم الضوابط الرئيسية المتعلقة بسلامة البيانات المستخدمة في عملية تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتضمنة في الالتزام عن المطالبات المتكبدة لتحديد ما إذا كانت قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب.
- تقييم واختبار البيانات المستخدمة في عملية تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطالبات المتكبدة.
- اختبار عينات من احتياطات قضايا المطالبات من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطي القضايا مع الوثائق المناسبة، مثل التقارير المستلمة من خبراء تسوية الخسائر، والتأكدات التي تم الحصول عليها من المحامين، وعقود إعادة التأمين، وما إلى ذلك؛
- تقييم واختبار البيانات المستخدمة في عملية تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطالبات المتكبدة.
- اختبار عينات من احتياطات قضايا المطالبات من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطي القضايا مع الوثائق المناسبة، مثل التقارير المستلمة من خبراء تسوية الخسائر، والتأكدات التي تم الحصول عليها من المحامين، وعقود إعادة التأمين، وما إلى ذلك؛
- تقييم موضوعية الخبير اکتواري الخارجي المستقل ومهنيته ومؤهلاته وكفاءته ومراجعة شروط تعاقد الخبير اکتواري مع المجموعة لتحديد ما إذا كان نطاق عمله كافياً لأغراض التدقيق.

بالإضافة إلى ذلك، بمساعدة الخبراء اکتواريين الداخليين لدينا، نقوم بما يلي:

- تحديد ما إذا كانت طرق الاحتمال والنموذج المستخدم تعد ملائمة؛
- تم تقييم الافتراضات الرئيسية التالية:
  - معدلات الخسارة
  - عوامل تطوير المطالبات؛ و
  - معدلات الخصم؛
- تحديد ما إذا كانت التقديرات المطبقة في الفترة الحالية والسنة السابقة متسقة؛
- قمنا بتطوير تقدير أو نطاق للنقاط بناء على فهمنا لأعمال المجموعة وتقييم الفروق بين تقديرات الإدارة للنقاط ولإدارة وتقديرات النقاط أو النطاق.

# تقرير مدقق الحسابات المستقل

## أمر التدقيق الرئيسي (تتمة)

تقييم مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تتمة)

### أمر التدقيق الرئيسي

علاوة على ذلك، فهناك عنصر رئيسي آخر في تقييم مطلوبات عقود التأمين، وموجودات عقود التأمين، وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين يتمثل في الذمم المدينة للمبالغ المستحقة بعد خصم خسارة الائتمان المتوقعة. تستخدم المجموعة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لتقدير المخصص، وهو ما يتطلب من الإدارة تطبيق تقديرات هامة، مثل احتمالية التعثر والخسارة الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، ومعدل الخصم.

نتيجة لجميع العوامل المذكورة أعلاه، تم اعتبار تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المدرجة في المطلوبات بالمطالبات المتكبدة للعقود المقاسة وفقاً لنهج تخصيص الأقساط، واحتساب مخصص انخفاض القيمة على الذمم المدينة التي تنعكس في تقييم مطلوبات عقود التأمين، وموجودات عقود التأمين، وموجودات عقود إعادة التأمين، ومطلوبات عقود إعادة التأمين من أحد أمور التدقيق الرئيسية.

### كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية

- فيما يتعلق بمخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة، فقد تضمنت إجراءات التدقيق لدينا ما يلي:
- تقييم واختبار البيانات المستخدمة في حساب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة للذمم المدينة للمبالغ المستحقة.
  - تقييم واختبار احتساب مخصص خسارة الائتمان المتوقعة والافتراضات والأحكام الرئيسية المستخدمة؛ و
  - تقييم الأرصدة واختبارها كمنخفضة القيمة بشكل فردي.

كما قمنا بتقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر مقابل متطلبات معايير المحاسبة الدولية لإعداد للتقارير المالية.



# تقرير مدقق الحسابات المستقل أمر التدقيق الرئيسي (تتمة)

## المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة وتقرير الرئيس التنفيذي، الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، والأقسام المتبقية من التقرير السنوي للمجموعة والتي من المتوقع، الحصول عليها بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

لا يشتمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة على المعلومات الأخرى، كما أننا لم ولن نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. وإذا توصلنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، إلى وجود خطأ جوهري في المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بالإبلاغ عنه. ولم يسترعب انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الصدد.

## مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وإعدادها بما يتفق مع الأحكام السارية للمرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعدلاته)، والمرسوم بقانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025، واللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورة لإعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، وذلك ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل المكلفون بالحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.



# تقرير مدقق الحسابات المستقل أمر التدقيق الرئيسي (تتمة)

## مسؤولية مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

في سياق عملية التدقيق التي تتم وفق معايير التدقيق الدولية، نتخذ الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما

نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية

## مسؤولية مدققي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

في سياق عملية التدقيق التي تتم وفق معايير التدقيق الدولية، نتخذ الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما

نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان

هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك الجوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود شكوك جوهرية، فيتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا، إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.

- تخطيط وتنفيذ عملية تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة بشأن المعلومات المالية الشركات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض تدقيق المجموعة، كما نظل مسؤولين وحدنا عن رأينا في التدقيق.

إننا نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً يفيد بامتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، وأن نتواصل معهم بشأن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضمانات ذات الصلة عند الاقتضاء.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي مثلت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي فهي تعد أمور تدقيق رئيسية. إن هذه الأمور يتم الإبلاغ عنها في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو تقضي اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأن

# تقرير مدقق الحسابات المستقل

## إفادة حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وعلاوة على ذلك، وعملاً بمقتضى المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)، فإنه بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، نفيد بما يلي:

لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛  
لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وامتثالها، من جميع النواحي الجوهرية، مع الأحكام المعمول بها في المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)؛  
لقد احتفظت المجموعة بدفاتر حسابات منتظمة؛  
أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متوافقة مع دفاتر حسابات المجموعة؛  
يظهر الإيضاح رقم 9 من البيانات المالية الموحدة للمجموعة عن استثماراتها في أدوات حقوق الملكية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.  
يظهر الإيضاح رقم 26 من البيانات المالية الموحدة عن المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة وشروط إجرائها ومبادئ إدارة تضارب المصالح كما في 31 ديسمبر 2025؛  
بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، ولم يلفت انتباهنا ما يدعوننا للاعتقاد بانتهاك المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أيًا من الأحكام المعمول بها في المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)، أو فيما يتعلق بنظام الشركة الأساسي الذي من شأنه أن يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في 31 ديسمبر 2025.  
يظهر الإيضاح رقم 31 حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال العام.

علاوة على ذلك، وكما هو مطلوب بموجب المرسوم بالقانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 واللوائح المالية ذات الصلة لشركات التأمين، فإننا نفيد بأننا حصلنا على كافة المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لغرض تدقيقنا.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



فراس عنتاوي

رقم القيد: 5482

9 فبراير 2026

دبي

الإمارات العربية المتحدة



# بيان المركز المالي الموحد

## كما في 31 ديسمبر

2024	2025	إيضاحات	حقوق الملكية والمطلوبات
ألف درهم	ألف درهم		حقوق الملكية
570,000	570,000	16	رأس المال
110,925	110,925		علاوة الإصدار
285,000	286,000	(أ) 17	الاحتياطي القانوني
62,425	32,119	(ب) 17	احتياطي تمويل التأمين
(137,673)	(82,378)	(ج) 17	احتياطي القيمة العادلة
1,000,000	1,000,000	18	الاحتياطي العام
82,228	104,954	19	احتياطي مخاطر تعثر أعمال إعادة التأمين
-	757		احتياطات أخرى
1,159,464	1,368,656		الأرباح المحتجزة
(2,577)	(2,212)		أسهم خزينة
3,129,792	3,388,821		صافي حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
389,245	348,860	30	الحصص غير المسيطرة
3,519,037	3,737,681		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
7,835,486	6,223,666	12	مطلوبات عقود التأمين
129,238	128,098	12	مطلوبات عقود إعادة التأمين
40,387	35,498	20	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
280,619	316,728	21	الذمم الدائنة الأخرى
8,285,730	6,703,990		اجمالي المطلوبات
11,804,767	10,441,671		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

تشكل الايضاحات المدرجة في الصفحات من 12 إلى ما بعدها جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. إن تقرير مدقق الحسابات المستقل عن تدقيق البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من 1 إلى 6.

2024	2025	إيضاحات	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		المتكاثرات والمعدات
76,755	79,617	7	الشهيرة
88,380	143,757	8	موجودات مالية للعقود المرتبطة بالوحدات
474,393	448,148	9	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
1,956,263	1,841,061	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,697,024	2,129,841	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
382,626	329,864	9	الاستثمارات العقارية
683,141	694,976	10	الودائع القانونية
68,800	68,800	11	موجودات عقود التأمين
155,783	104,109	12	موجودات عقود إعادة التأمين
5,416,020	3,551,159	12	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
133,886	152,056	13	موجودات الضريبة الأجلة
233	233		الودائع
313,159	245,103	14	النقد وما يعادله
358,304	652,947	14	إجمالي الموجودات
11,804,767	10,441,671		

على حد علمنا، ان البيانات المالية الموحدة تعرض بشكل عادل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

  
الرئيس التنفيذي

  
رئيس مجلس الإدارة

# بيان الربح أو الخسارة الموحد

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		صافي النتائج المالية
690,705	753,490		
(224,268)	(220,366)	23	المصروفات التشغيلية الأخرى
466,437	533,124		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(46,979)	(53,274)	24	مصروفات الزكاة وضريبة الدخل
419,458	479,850		الربح للسنة
			العائد إلى:
416,812	475,046		المساهمين
2,646	4,804		الحصص غير المسيطرة
419,458	479,850		
			ربحية السهم:
0,73	0,83	25	ربحية السهم (درهم)

2024	2025	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
7,175,927	8,254,016	27	إيرادات التأمين
(7,690,220)	(4,523,273)	27	مصروفات خدمات التأمين
4,903,821	1,225,869	27	الإيرادات من عقود إعادة التأمين
(3,940,538)	(4,461,712)	27	مصروفات من عقود إعادة التأمين
448,990	494,900		إجمالي نتيجة خدمة التأمين
272,718	296,886	22	صافي إيرادات الاستثمار*
(102,982)	(148,672)	22	مصروفات التمويل من عقود التأمين، صافي
71,979	110,376	22	إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين، صافي
(31,003)	(38,296)		صافي مصروفات التمويل

تشكل الايضاحات المدرجة في الصفحات من 12 إلى ما بعدها جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. إن تقرير مدقق الحسابات المستقل عن تدقيق البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات من 1 إلى 6. \* يشمل صافي إيرادات الاستثمار إيرادات الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي.

# بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

2024	2025	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
62,327	51,472	الدخل الشامل الآخر للسنة
(4,761)	(3,689)	24 مصروفات الضريبة
57,566	47,783	الدخل الشامل الآخر للسنة بعد الضريبة
		العائد إلى:
52,969	40,118	المساهمين
4,597	7,665	الحصص غير المسيطرة
57,566	47,783	
477,024	527,633	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
469,781	515,164	المساهمين
7,243	12,469	الحصص غير المسيطرة
477,024	527,633	

2024	2025	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
419,458	479,850	الربح للسنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد:
		الربح من بيع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، صافي
11,088	18,061	
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، صافي
50,155	30,627	
		البنود التي سيتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد:
		صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(5,631)	32,087	
	1,484	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
(3,919)	-	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالتغير في القيمة العادلة
		مصروفات انخفاض القيمة على استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
231	(102)	
79,600	(107,416)	(مصروفات) / إيرادات التمويل من عقود التأمين، صافي
(69,197)	76,731	إيرادات/ (مصروفات) التمويل من عقود إعادة التأمين، صافي

تشكل الإيضاحات المدرجة في الصفحات من 12 إلى ما بعدها جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. إن تقرير مدقق الحسابات المستقل عن تدقيق البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات من 1 إلى 6.

# بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

المجموع	احتياطات أخرى	الحصص غير المسيطرة	أسهم خزينة	الأرباح المحتجزة	احتياطي مخاطر تعثر أعمال إعادة التأمين	احتياطي تمويل التأمين	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة الأسهم	رأس المال	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
2,919,088	-	-	-	1,015,055	59,998	51,628	(173,518)	1,000,000	285,000	110,925	570,000	الرصيد في 1 يناير 2024
384,478	-	384,478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة في عملية الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 12)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل:
419,458	-	2,646	-	416,812	-	-	-	-	-	-	-	الربح للسنة
57,566	-	4,597	-	6,327	-	10,797	35,845	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
477,024	-	7,243	-	423,139	-	10,797	35,845	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المعاملات مع مالكي الشركة:
(256,500)	-	-	-	(256,500)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح المدفوعة (إيضاح 15)
(256,500)	-	-	-	(256,500)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
-	-	-	-	(22,230)	22,230	-	-	-	-	-	-	التحويل من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي مخاطر التعثر أعمال إعادة التأمين
(5,053)	-	(2,476)	(2,577)	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء الأسهم المملوكة بموجب برنامج خطة الموظفين

# بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

3,519,037	-	389,245	(2,577)	1,159,464	82,228	62,425	(137,673)	1,000,000	285,000	110,925	570,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2024
3,519,037	-	389,245	(2,577)	1,159,464	82,228	62,425	(137,673)	1,000,000	285,000	110,925	570,000	الرصيد في 1 يناير 2025
(53,205)	-	(53,205)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات على الحصة غير المسيطرة بسبب تعديل توحيد تاريخ الاستحواذ (إيضاح - 12)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل:
479,850	-	4,804	-	475,046	-	-	-	-	-	-	-	الربح للسنة
47,783	757	7,665	-	14,372	-	(30,306)	55,295	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
527,633	757	12,469	-	489,418	-	(30,306)	55,295	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المعاملات مع مالكي الشركة:
(256,500)	-	-	-	(256,500)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح المدفوعة (إيضاح 15)
(256,500)	-	-	-	(256,500)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع مالكي الشركة
-	-	-	-	(23,726)	22,726	-	-	-	1,000	-	-	التحويل من الأرباح المحتجزة
716	-	351	365	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم محتفظ بها ضمن برنامج خطة الموظفين
3,737,681	757	348,860	(2,212)	1,368,656	104,954	32,119	(82,378)	1,000,000	286,000	110,925	570,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2025

# بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية 31 ديسمبر

2024	2025	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
466,437	533,124	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل الزكاة والضريبة
		التعديلات لـ:
27,336	25,468	7 الاستهلاك
(534)	(212)	9 مصروفات الإطفاء، صافي
118	298	مصروفات خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية الأخرى، بالصافي
(20,331)	(19,199)	22 التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(11,845)	(11,731)	22 التغير في القيمة العادلة للإستثمارات عقارية
5,662	5,723	20 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
4,590	3,070	تكاليف التمويل الأخرى
(124,528)	(125,960)	22 إيرادات الفوائد
(105,240)	(118,381)	22 إيرادات توزيعات الأرباح
-	478	7 خسارة من شطب الممتلكات والمعدات
1,983	(2,850)	22 ربح / (خسارة) من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
243,648	289,828	صافي النقد الناتج من العمليات
		التغييرات على:
47,169	33,143	الموجودات المالية للعقود المرتبطة بالوحدات
(192,939)	165,082	عقود التأمين وإعادة التأمين
(61,928)	(15,631)	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
26,674	26,296	الذمم الدائنة الأخرى

تشكل الأيضاحات المدرجة في الصفحات من 12 إلى ما بعدها جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. إن تقرير مدقق الحسابات المستقل عن تدقيق البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات من 1 إلى 6.

2024	2025	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
62,624	498,718	النقد المستخدم في العمليات
(6,938)	(9,129)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(1,446)	(2,927)	الفائدة المدفوعة
(10,780)	(43,096)	الزكاة والضريبة المدفوعة
43,460	443,566	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
1,097,658	805,041	عائدات بيع الاستثمارات
(356,399)	-	الاستحواذ على شركة تابعة، صافي من النقد المكتسب
(1,263,315)	(976,124)	شراء استثمارات
54,591	264,215	الودائع البنكية المسحوبة
(196,929)	(196,159)	إيداع ودائع بنكية
(19,704)	(28,808)	7 إضافات إلى الممتلكات والمعدات
(309)	(104)	10 إضافات إلى الاستثمارات العقارية
120,215	123,573	الفائدة المستلمة
105,240	118,381	توزيعات الأرباح المستلمة
(458,952)	110,015	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(141)	(2,859)	الإيجار المدفوع
(5,273)	450	شراء أسهم محتفظ بها ضمن برنامج خطة الموظفين
(256,500)	(256,500)	15 توزيعات أرباح مدفوعة
(261,914)	(258,909)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(677,406)	294,672	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
1,035,867	358,461	النقد وما يعادله في 1 يناير
358,461	653,133	14 النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

يتم توحيد الشركة التابعة بالكامل من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق، في عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للمجموعة، باستخدام سياسات محاسبية متسقة.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة، وأي أرباح/خسائر غير محققة ناشئة عن معاملات داخل المجموعة، عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

فيما يلي حساب مقابل الشراء وتخصيصه للموجودات الصافية لشركة متكاملة للتأمين على أساس قيمتها العادلة.

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف درهم	ألف درهم	المقابل المحول
488,552	488,552	
384,478	331,273	حصة غير مسيطرة
873,030	819,825	
ناقص: الموجودات الصافية القابلة للتحديد		
1,991,695	1,915,263	إجمالي الموجودات المكتسبة
(1,207,045)	(1,239,195)	ناقصاً: إجمالي المطلوبات المفترضة
784,650	676,068	
88,380	143,757	الشهرة*

1. الوضع القانوني والأنشطة

إن شركة أبوظبي الوطنية للتأمين ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب القانون رقم (4) لسنة 1972 (وتعديلاته)، وتخضع لأحكام القانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 فيما يتعلق بالبنك المركزي، بشأن تنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، والقانون الاتحادي رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)، بشأن الشركات التجارية وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات المركزي رقم (25) لسنة 2014 بشأن اللوائح المالية لشركات التأمين وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات المركزي رقم (23) لسنة 2019 بشأن التعليمات المنظمة لعمليات إعادة التأمين.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة بمعاملات التأمين وإعادة التأمين من جميع الفئات، كما أنها مسجلة في سجل شركات التأمين لدى مصرف الإمارات المركزي برقم (001). إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو شارع الشيخ خليفة، بناية أبوظبي الوطنية للتأمين رقم (403)، ص.ب. 839، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

2 أساس الإعداد

(أ) أساس التوحيد

تتألف البيانات المالية الموحدة من النتائج المالية للشركة والنتائج المالية لشركتها التابعة التالية (معاً "المجموعة"):

الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية
أدنيك انترناشونال ليمتد	* الخدمات الأخرى المساعدة للتأمين	المملكة المتحدة	100%
شركة متكاملة للتأمين	التأمين وإعادة التأمين	المملكة العربية السعودية	51%

\* قامت الشركة بتأسيس شركة تابعة مملوكة بالكامل في 3 يوليو 2017 باسم أدنيك انترناشونال ليمتد للعمل كمكتب تمثيلي للشركة في لندن، إنجلترا.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم قياس صافي حقوق الملكية وفقاً لحصتها النسبية من الموجودات الصافية القابلة للتحديد للشركة المستحوذة في تاريخ الاستحواذ. يتم عرض النتائج وحقوق الملكية المنسوبة إلى الحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان الدخل الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان المركز المالي الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والأرباح غير المحققة بين الشركات من المعاملات بين شركة أبوظبي الوطنية للتأمين والشركات التابعة لها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول.

يتم دمج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية للمجموعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة، إما من خلال الاستحواذ أو التأسيس، وتظل موحدة حتى تتوقف المجموعة عن السيطرة. يتم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة لنفس فترة إعداد التقارير الخاصة بالشركة الأم وتلتزم بسياسات محاسبية متسقة في جميع أنحاء المجموعة.

\*خلال الربع المنتهي في 30 سبتمبر 2025، اكتشفت المجموعة خطأً في البيانات المالية للشركة التابعة للفترة السابقة لتاريخ الاستحواذ. وبناءً على ذلك، تم إعادة عرض البيانات المالية للشركة التابعة، مما أدى إلى مراجعة القيم العادلة المُعترف بها في تاريخ الاستحواذ. وأدى هذا التعديل إلى انخفاض صافي الموجودات القابلة للتحديد لشركة متكاملة للتأمين. ونتيجةً لذلك، واستناداً إلى حصة ملكية شركة أبوظبي الوطنية للتأمين البالغة 51%، أقرت المجموعة إعادة تقييم لتخصيص سعر الشراء مما زاد الشهرة بمقدار 55.38 مليون درهم، من 88.38 مليون درهم إلى 143.76 مليون درهم كما في تاريخ التقرير. ولا يُعد هذا التأثير جوهرياً على مستوى المجموعة. كما لا يوجد أي تأثير على أرباح أو خسائر المجموعة في الفترة الحالية أو ربحية السهم أو التدفقات النقدية. وقد تم الاعتراف بالتأثير المقابل على الحصص غير المسيطرة مباشرةً ضمن حقوق الملكية.

## الشركات التابعة

الشركات التابعة هي شركات قامت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين بتأسيس سيطرة عليها. يتم تحديد السيطرة من خلال تعرض شركة أبوظبي الوطنية للتأمين أو حقوقها في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الكيان، إلى جانب قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها الحاكمة على الكيان. يتم تضمين النتائج المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة لشركة أبوظبي الوطنية للتأمين من تاريخ الحصول على السيطرة ويتم استبعادها من تاريخ فقدان السيطرة.

تستخدم شركة أبوظبي الوطنية للتأمين طريقة الاستحواذ في المحاسبة عن مجموعات الأعمال، بغض النظر عما إذا تم الاستحواذ على أدوات حقوق الملكية أو أنواع أخرى من الموجودات. يشمل المقابل لشراء شركة تابعة القيمة العادلة للموجودات المحولة، والالتزامات المتكبدة للمالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها، وحصص الأسهم المصدرة، والقيمة العادلة لأي ترتيبات مقابل مشروطة، والقيمة العادلة لأي حصة أسهم موجودة مسبقاً في الشركة التابعة. في تاريخ الاستحواذ، يتم قياس الموجودات المكتسبة القابلة للتحديد، والمطلوبات المفترضة، والالتزامات الطارئة مبدئياً بقيمتها العادلة، مع استثناءات محدودة.



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

2 أساس الإعداد (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

الشهرة

يتم الاعتراف بالشهرة وقياسها على مجموعات الأعمال التي تستحوذ عليها شركة أبوظبي الوطنية للتأمين، كما هو موضح في سياسة "أساس التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية". يتم إدراج الشهرة الناتجة عن عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة ضمن الموجودات غير الملموسة في بيان المركز المالي الموحد.

يتم تسجيل الشهرة عندما يتجاوز إجمالي المقابل المحول وأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليه والقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة ملكية سابقة في الشركة المستحوذ عليه القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد الصافية المستحوذ عليها.

لا يتم استهلاك الشهرة ولكن يتم اختبارها سنويًا من حيث الانخفاض في القيمة، أو بشكل أكثر تكرارًا إذا كانت هناك مؤشرات على انخفاض محتمل في القيمة. يتم تسجيلها بالتكلفة، مطروحا منها أي خسائر انخفاض قيمة متراكمة. لأغراض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة لوحدة توليد النقد أو مجموعات وحدات توليد النقد التي من المتوقع أن تستفيد من الدمج التجاري الذي نشأت عنه الشهرة. يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة عندما يتجاوز المبلغ الدفترى لوحدة توليد النقد أو مجموعة وحدات توليد النقد قيمتها القابلة للاسترداد. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة على الشهرة.

(ب) أساس المحاسبة

كما يبين الإيضاح رقم 3، اعتمدت المجموعة جميع التعديلات اللاحقة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حيث كان تاريخ التطبيق الأولي 1 يناير 2024.

(ج) بيان الامتثال

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقًا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتتوافق مع المتطلبات المعمول بها بالقانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، والمرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 (وتعديلاته) بشأن

الشركات التجارية، وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات المركزي رقم (25) لسنة 2014 بشأن اللوائح المالية لشركات التأمين وقرار مجلس إدارة مصرف الإمارات المركزي رقم (23) لسنة 2019 بشأن التعليمات المنظمة لعمليات إعادة التأمين.

(د) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء ما يلي:  
الاستثمارات العقارية والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

مجموعات عقود التأمين وإعادة التأمين، والتي يتم قياسها كمجموع التدفقات النقدية عند الاستيفاء، والتي تمثل القيمة الحالية المعدلة للمخاطر لتقديرات التدفقات النقدية المتوقعة، وهامش الخدمة التعاقدية، والذي يمثل الربح غير المستحق الذي ستعترف به الشركات عند تقديم الخدمات خلال فترة التغطية. كما تختار المجموعة قياس جميع عقود التأمين وفقًا لنهج تخصيص الأقساط عندما تكون مؤهلة للقيام بذلك. يتم تضمين تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة للمجموعة و طريقة القياس في الإيضاح رقم 4 من هذه البيانات المالية.

(هـ) العملة الوظيفية وعملة إعداد التقارير

يتم تقديم هذه المعلومات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي ("درهم")، وهو العملة الوظيفية للشركة. باستثناء ما هو مذكور، تم تقريب المعلومات المالية المقدمة بالدرهم الإماراتي إلى أقرب ألف.

يتم عرض البيانات المالية الفردية للشركات التابعة للمجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها (العملة الوظيفية). ولغرض هذه البيانات المالية الموحدة، يتم التعبير عن نتائج وموقف كل شركة تابعة بالعملة الوظيفية للشركة الأم.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

2 أساس الإعداد (تتمة)

(و) استخدام الأحكام والتقديرات

قامت الإدارة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بوضع أحكام وتقديرات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والدخل والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية باستمرار مع الأخذ بالاعتبار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

(1) التقديرات غير المؤكدة

فيما يلي مناقشة الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ إعداد التقارير، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية قد تحدث تعديلات ملحوظة للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

أسعار الخصم

تم استخدام النهج التصاعدي لاستنباط معدل الخصم من قبل المجموعة. وبموجب هذا النهج، تم استخدام أسعار الخصم الحالية من المخاطر القائمة على الدولار الأمريكي من قبل هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية (هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية) كنقطة بداية لإعداد منحى العائد. ثم أضافت المجموعة علاوة مخاطر للدولة من المصدر لجعل منحى العائد مناسباً للتطبيق. استخدمت المجموعة تعديل تقلب الدولار الأمريكي الذي أبلغت عنه هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية (هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية) لمعيار الملاءة المالية 2 كوكيل لقسط عدم السيولة.

تحديد هامش الخدمة التعاقدية

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة الفردية طويلة الأجل، المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط و طريقة الرسوم المتغيرة، تعترف المجموعة بهامش الخدمة التعاقدية (هامش الخدمة التعاقدية) والذي يمثل الربح غير المستحق الذي سنكسبه المجموعة عند تقديم الخدمة بموجب تلك العقود. يتم استخدام منهجية وحدة التغطية لإطلاق هامش الخدمة التعاقدية. بناءً على الفائدة لحاملي الوثائق، يتم تحديد نمط إطلاق هامش الخدمة التعاقدية المطبق باستخدام منهجية

وحدة التغطية التي ستعكس الفائدة المحددة في عقود التأمين مع حاملي الوثائق.

في تنفيذ التحديد المذكور أعلاه، تطبق الإدارة حكماً قد يؤثر جوهرياً على قيم هامش الخدمة التعاقدية ومبالغ تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في بيان الدخل للفترة.

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية للوفاء بعقود التأمين

يتضمن قياس كل مجموعة من العقود ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 جميع التدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود كل مجموعة من العقود. وتستند تقديرات هذه التدفقات النقدية المستقبلية إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المرجحة بالاحتمالات.

تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة واحتمال حدوثها في تاريخ القياس. ويمثل تقدير المجموعة للتدفقات النقدية المستقبلية متوسط مجموعة من السيناريوهات التي تعكس النطاق الكامل للنتائج المحتملة. ويحدد كل سيناريو مقدار وتوقيت واحتمالية التدفقات النقدية. ويتم حساب متوسط التدفقات النقدية المستقبلية المرجح بالاحتمالات باستخدام سيناريو حتمي يمثل المتوسط المرجح بالاحتمالية لمجموعة من السيناريوهات.

في حالة تحديد تقديرات التدفقات النقدية المتعلقة بالمصروفات على مستوى المحفظة أو أعلى، يتم تخصيصها لمجموعات العقود باستخدام وكلاء مناسبين.

2 أساس الإعداد (تتمة)

(و) استخدام الأحكام والتقديرات

(أ) التقديرات غير المؤكدة

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية للوفاء بعقود التأمين

يتضمن الحكم تقييم التقنية الأكثر ملاءمة لتقدير التزامات التأمين للمطالبات المتكبدة. يتم إجراء مثل هذه التقديرات باستخدام مجموعة من تقنيات التنبؤ بالمطالبات الاكتوارية القياسية، استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية في الالتزامات المقدر.

الأساليب المستخدمة لقياس تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

يعد تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية التعويض المطلوب لتحمل عدم اليقين بشأن مقدار وتوقيت التدفقات النقدية الناشئة عن المخاطر غير المالية عند تنفيذ عقد التأمين. ولأن تعديل المخاطر يمثل تعويضاً عن عدم اليقين، يتم إجراء التقديرات على أساس درجة فوائد التنوع والنتائج الإيجابية والسلبية المتوقعة بطريقة تعكس درجة نفور المجموعة من المخاطر.

يتضمن الحكم تقييم الطريقة الأكثر ملاءمة لتقدير تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية وكذلك اختيار مستوى الثقة الأكثر ملاءمة الذي يجب أن يتوافق معه تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

11,731 ألف درهم (زيادة 31 ديسمبر 2024 بمقدار 11,845 ألف درهم).

(2) الأحكام

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر أهمية في المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على استثمار ما إذا كان ينبغي تصنيفه كاستثمارات محمولة بالقيمة العادلة أو التكلفة المطفأة على أساس كل من:

(أ) نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية؛ و

(ب) خصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة، تقرر الإدارة ما إذا كان ينبغي تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI) أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL).

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات الأسهم وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلا إذا لم يتم الاحتفاظ بالاستثمار في الأسهم للتداول وتم تعيينه من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

علاوة على ذلك، حتى إذا كان الأصل يفي بمعايير التكلفة المطفأة، فقد تختار المجموعة عند الاعتراف الأولي تعيين الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل جوهريًا من عدم التطابق المحاسبي.

بالنسبة للأوراق المالية الدائنة التي تم شراؤها لتتناسب مع نموذج أعمالها لتطوير خط العمل، تصنف المجموعة هذه الاستثمارات كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما تكون متاحة، تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. ويعتبر السوق "نشيطًا" إذا حدثت معاملات للأصل أو الالتزام بتواتر وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر.

عندما لا يمكن استخلاص القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي الموحد من الأسواق النشطة، فإن قيمتها العادلة تستند إلى صافي قيمة الموجودات التي يحسبها مدير الصناديق المعنيون. بالنسبة للاستثمارات الأخرى، إذا لم يكن هناك سعر مدرج في سوق نشطة، فإن المجموعة تستخدم تقنيات التقييم التي تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة.

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يتطلب تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت جوهريًا منذ الاعتراف الأولي ودمج المعلومات المستقبلية في قياس خسائر الائتمان المتوقعة استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية وسلوك الائتمان. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متخلف عن السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقرض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون اللجوء من قبل المجموعة إلى إجراءات مثل تحصيل الضمانات (إذا تم الاحتفاظ بأي منها).

يتم أيضًا النظر في عدد من العوامل عند تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل: تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان؛

تحديد معايير وتعريف التعثر؛

اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة؛ و

إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المتشابهة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت جوهريًا منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تنظر المجموعة في المعلومات المعقولة والقابلة للدعم والتي تكون ذات صلة ومتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استنادًا إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان المؤكد بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مستشاري تقييم العقارات المستقلين على أساس التدفقات النقدية المخصومة (التدفقات النقدية المخصومة) وطريقة الاستثمار للتقييم. تحل طريقة الاستثمار الإيرادات الإيجابية المحتملة من العقار مع مراعاة النمو الإيجابي المتوقع وتخصم المصروفات المتكبدة في تشغيل الأصل. تحسب طريقة التدفقات النقدية المخصومة القيمة الحالية للتدفقات النقدية الصافية.

(و) استخدام الأحكام والتقديرات

تستند هذه التقييمات إلى افتراضات معينة، تخضع لعدم اليقين وقد تختلف جوهريًا عن القيم الفعلية المحققة. إن التغيير في القيمة العادلة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 هو زيادة قدرها

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

2 أساس الإعداد (تتمة)

(و) استخدام الأحكام والتقديرية (تتمة)

(2) الأحكام (تتمة)

التعريف والتصنيف

يقتضي اتخاذ أحكام لتحديد ما إذا كانت العقود ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، وكذلك تحديد نموذج القيمة المطبق بالنسبة للعقود التي تم تحديدها على أنها ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17:

إن كان العقد الصادر يقبل مخاطر تأمينية كبيرة، وعلى نحو مماثل، ما إذا كان عقد إعادة التأمين المبرم ينقل مخاطر تأمينية كبيرة:

إن كان العقد الصادر الذي لا ينقل مخاطر تأمينية كبيرة يفني بتعريف عقد الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية:

إن كانت العقود التي تم تحديدها على أنها تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 تفني بتعريف عقد التأمين مع ميزات المشاركة المباشرة، وخاصة:

ما إذا كانت مجموعة العناصر الأساسية محددة بوضوح؛

ما إذا كانت المبالغ التي تتوقع الشركات دفعها لحاملي الوثائق تشكل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على العناصر الأساسية؛ و

ما إذا كانت المجموعة تتوقع أن تكون نسبة أي تغيير في المبالغ التي سيتم دفعها لحاملي الوثائق والتي تختلف مع التغيير في القيمة العادلة للعناصر الأساسية كبيرة.

بالنسبة لعقود التأمين التي تمتد فترة تغطيتها لأكثر من عام والتي تطبق عليها الشركات نوح تخصيص الأقساط (نوح تخصيص الأقساط)، فإن تقييم الكفاءة وفق مقتضى الفقرات 53(أ) و54 و69(أ) و70 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 قد ينطوي على حكم جوهري.

يتضمن الحكم الجمع بين عقود التأمين وفصل المكونات المميزة:

الجمع بين عقود التأمين - إن كان العقد مع نفس الطرف المقابل أو الطرف المقابل ذي الصلة يحقق أو يهدف إلى تحقيق تأثير تجاري عام ويتطلب الجمع؛

الفصل - إن كانت المكونات في الفقرتين 11-12 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 مميزة (أي تستوفي معايير الفصل)؛ و

فصل العقود ذات التغطية التأمينية المتعددة - ما إذا كانت هناك حقائق وظروف حيث لا يعكس الشكل القانوني لعقد التأمين الجوهر ويكون الفصل مطلوبًا.

وحدة الحساب

يتعلق الحكم بتحديد محافظ العقود، كما هو مطلوب بموجب الفقرة 14 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 (أي أن هناك مخاطر مماثلة وأن يتم إدارتها معًا).

إن تجميع عقود التأمين الصادرة عند الاعتراف الأولي في مجموعات من العقود المرهقة، ومجموعات من العقود التي لا يوجد احتمال جوهري لأن تصبح مرهقة، ومجموعات من العقود الأخرى، يلزم إجراء تقييم تجميعي مماثل لعقود إعادة التأمين التي سيتم عقدها. تشمل مجالات الأحكام المحتملة ما يلي:

الفقرة 17 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 - تحديد مجموعات العقود داخل المحافظ وما إذا كانت المجموعة لديها معلومات معقولة وقابلة للدعم لاستنتاج أن جميع العقود داخل مجموعة ما سوف تندرج ضمن نفس المجموعة، كما تقتضي الفقرة 16 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17؛ و

الفقرتان 18 و19 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 - قد يتم تطبيق الأحكام عند الاعتراف الأولي للتمييز بين العقود المرهقة تلك التي لا يوجد احتمال كبير لأن تصبح مرهقة والعقود الأخرى.

بالنسبة للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن تقييم احتمال حدوث تغييرات سلبية في الافتراضات التي قد تؤدي إلى أن تصبح العقود مرهقة هو أحد مجالات الأحكام المحتملة.

2 أساس الإعداد (تتمة)

(و) استخدام الأحكام والتقديرية (تتمة)

(2) الأحكام (تتمة)

وحدة الحساب (تتمة)

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة والتي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، قد يكون الحكم الإداري مطلوبًا لتقييم ما إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن مجموعة من العقود أصبحت مرهقة. علاوة على ذلك، فيلزم اتخاذ حكم يتعلق بتقييم ما إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أي تغييرات في ربحية المجموعة المرهقة وما إذا كان إعادة قياس أي مكون خسارة مطلوبًا.

إن تحديد ما إذا كانت القوائم أو اللوائح تقيّد القدرة العملية للمجموعة على تحديد سعر أو مستوى مختلف من المزايا لحاملي الوثائق الذين لديهم ملفات تعريف مخاطر مختلفة، بحيث يمكن للمجموعة تضمين مثل هذه العقود في نفس المجموعة، متجاهلة متطلبات التجميع المنصوص عليها في الفقرات 14-19 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، يعد أحد مجالات اتخاذ الأحكام.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

## الاعتراف وإلغاء الاعتراف

عند تعديل العقود، قد يتم تطبيق الحكم لتحديد ما إذا كان التعديل يفي بمعايير إلغاء الاعتراف. على وجه الخصوص، بعد التعديل، يتم تطبيق الحكم لتحديد ما إذا كان: لا يزال هناك خطر تأميني كبير؛ هناك عناصر يجب أن تكون مميزة عن العقد؛ تغيرت حدود العقد؛ يجب تضمين العقد في مجموعة مختلفة، وفقاً لمتطلبات التجميع؛ و لم يعد العقد يلبي متطلبات نموذج القياس.

## التدفقات النقدية عند الوفاء

يتم استخدام مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية المستقبلية التي يجب أخذها في الاعتبار عند قياس العقد ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17.

وقد يقضى باتخاذ أحكام من أجل تحديد متى تكون المجموعة قادرة على إعادة تسعير العقد بالكامل ليعكس المخاطر المعاد تقييمها، ومتى يلتزم حاملو الوثائق بدفع أقساط التأمين، ومتى تعكس الأقساط المخاطر التي تتجاوز فترة التغطية.

عندما يتم تضمين ميزات مثل الخيارات والضمانات في عقود التأمين، فقد يكون الحكم مطلوباً لتقييم القدرة العملية للشركة على إعادة تسعير العقد بالكامل لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية ذات الصلة تقع ضمن حدود العقد.

يمكن للشركة استخدام الحكم لتحديد التدفقات النقدية ضمن حدود عقود التأمين والتي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقود.

قد يكون تحديد ما يشكل عنصرًا استثماريًا مجالاً للحكم يؤثر جوهرياً على مبالغ إيرادات التأمين المعترف بها ومصروفات خدمات التأمين، لأنه يجب استبعاد مكونات الاستثمار من تلك المصروفات.

## الاعتراف بالإيرادات

إيرادات التأمين ومصروفات إعادة التأمين - الأساليب والافتراضات المستخدمة في تحديد هامش الخدمة التعاقدية (هامش

الخدمة التعاقدية) الذي سيتم الاعتراف به في بيان الربح أو الخسارة الموحد لخدمات عقود التأمين المقدمة أو المستلمة في السنة.

## 2 أساس الإعداد (تتمة)

(و) استخدام الأحكام والتقدير (تتمة)

(2) الأحكام (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

مجالات الحكم المحتملة هي:

تحديد فترة التغطية المتوقعة التي يتم خلالها تخصيص هامش الخدمة التعاقدية في بيان الربح أو الخسارة الموحد للخدمات المقدمة أو المستلمة، أي تحديد فترة التغطية التأمينية المتوقعة؛ تحديد وحدات التغطية المقدمة أو المستلمة في الفترة الحالية والمتوقع تقديمها في الفترات المستقبلية، بما في ذلك تحديد التوزيع النسبي للفوائد التي توفرها التغطية التأمينية؛ و وضع القيمة الزمنية للنقد في الاعتبار عند تحديد التخصيص المتساوي لـ هامش الخدمة التعاقدية لوحدات التغطية المقدمة أو المستلمة.

قد تطبق الشركات الحكم لتحديد ما إذا كان التعامل مع بعض مخاطر التأمين التبعية ضمن المسؤولية عن التغطية المتبقية (التزام التغطية المتبقية) أو المسؤولية عن المطالبات المتكبدة يعكس المعلومات الأكثر فائدة حول خدمات التأمين التي تقدمها الشركات لحامل الوثيقة.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نموذج القياس العام والتي تتمتع فيها المجموعة بسلطة تقديرية على التدفقات النقدية التي سيتم دفعها لحاملي وثائق التأمين، قد يكون التقدير متضمناً في تحديد ما تعتبره المجموعة التزامها عند الاعتراف الأولي بهذه العقود. علاوة على ذلك، قد يكون من الضروري استخدام التقدير للتمييز بين التغييرات اللاحقة في التدفقات النقدية للتنفيذ الناتجة عن التغييرات في التزام المجموعة وتلك الناتجة عن التغييرات في الافتراضات المتعلقة بالمخاطر المالية على ذلك الالتزام.

بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة الصادرة عن المجموعة، فهي عقود ذات ميزات المشاركة المباشرة حيث تحتفظ المجموعة بمجموعة الموجودات الأساسية وتحسب هذه المجموعات من العقود بموجب اتفاقية الموجودات الأساسية المشار إليها.

## 3 المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تم اعتماد معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق معايير المحاسبة الدولية المعدلة هذه أي تأثير جوهري على المبالغ المبلغ عنها للسنوات الحالية والسابقة، ولكن قد يؤثر على المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

معايير المحاسبة الدولية الجديدة والمعدلة

تعديل على المعيار المحاسبي الدولي للتقارير المالية رقم 21: آثار تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بعدم قابلية الصرف

3] المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد لم تعتمد المجموعة مبكرًا المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، وتقوم الإدارة حاليًا بتقييم تأثير المتطلبات الجديدة.

معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة  
سارية للفترات السنوية  
التي تبدأ في أو بعد

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 "الأدوات المالية: والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 7 "الأدوات المالية: الإفصاحات" - بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 "الأدوات المالية: والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 7 "الأدوات المالية: الإفصاحات" - العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية معايير المحاسبة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للمجموعة لفترة التطبيق الأولي وقد لا يكون لاعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة في فترة التطبيق الأولي.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية

طبقت المجموعة باستمرار السياسات المحاسبية التالية على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة، ما لم يُذكر خلاف ذلك في هذه البيانات المالية الموحدة.

بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت المجموعة الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 وبيان الممارسة رقم 2 للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية) كما في 1 يناير 2023. وتقضي التعديلات الإفصاح عن السياسات المحاسبية الجوهرية وليس الهامة. على الرغم من أن التعديلات لم تسفر عن أي تغييرات في السياسات المحاسبية نفسها، إلا أنها أثرت على معلومات السياسة المحاسبية الموضحة في البيانات المالية.

عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار. ويعد العقد هو نفسه عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

(أ) كمستأجر

عند بدء أو تعديل عقد يحتوي على عنصر إيجار، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس سعره المستقل النسبي. ومع ذلك، بالنسبة لعقود الإيجار الممتلكات، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الإيجارية ومحاسبة مكونات الإيجار وغير الإيجار كمكون إيجار واحد.

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والالتزامات الإيجارية في تاريخ بدء الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئيًا بالتكلفة، والتي تتألف من المبلغ الأولي للالتزامات الإيجارية المعدل لأي مدفوعات إيجار يتم دفعها في تاريخ البدء أو قبله، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية منكبدة وتقدير للتكاليف لتفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو استعادة الأصل الأساسي أو الموقع الذي يقع فيه، مطروحًا منه أي حوافز إيجارية تم تلقيها.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

(أ) كمستأجر (تتمة)

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام لاحقًا باستخدام طريقة الخط المستقيم من تاريخ البدء إلى نهاية مدة الإيجار، ما لم ينقل الإيجار ملكية الأصل الأساسي إلى المجموعة بحلول نهاية مدة الإيجار أو تعكس تكلفة موجودات حق الاستخدام أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس الذي يتم تحديده على الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها لإعادة قياس معينة للالتزام الإيجار.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم قياس الالتزامات الإيجارية في البداية بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، مخصومًا باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، معدل الاقتراض التدريجي للمجموعة. بشكل عام، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض التدريجي الخاص بها كمعدل خصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض المتصاعد من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وتقوم ببعض التعديلات لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتضمن مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس الالتزامات الإيجارية ما يلي:

المدفوعات الثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة في الجوهر؛

مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي تقاس بداية باستخدام المؤشر أو المعدل اعتبارًا من تاريخ البدء؛

المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و

سعر التنفيذ بموجب خيار الشراء الذي يتيقن أن تمارسه المجموعة، ومدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار التمديد، والعقوبات المفروضة على الإنهاء المبكر للإيجار ما لم تكن المجموعة متيقنة من عدم الإنهاء المبكر.

تقاس الالتزامات الإيجارية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يعاد قياسه عند وجود تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، عند وجود تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا غيرت المجموعة تقييمها لما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو عند وجود دفعة إيجار ثابتة معدلة في الجوهر.

عند إعادة قياس الالتزامات الإيجارية بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل على القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام أو يتم تسجيله في بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا تم خفض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام إلى الصفر.

تقدم المجموعة موجودات حق الاستخدام التي لا تفي بتعريف الممتلكات الاستثمارية في "الممتلكات والمعدات" والالتزامات الإيجارية في "المستحقات الأخرى" في بيان المركز المالي الموحد.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة

لا تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والالتزامات الإيجارية لعقود الإيجار الموجودات منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

(ب) كمؤجر

عند بدء أو تعديل عقد يتضمن عنصر إيجار، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارهما المستقلة النسبية.

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

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان الإيجار ينقل بشكل أساسي جميع المخاطر والمكافآت العرضية لملكية الأصل الأساسي. إذا كان الأمر كذلك، فإن الإيجار هو إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تنظر المجموعة في مؤشرات معينة مثل ما إذا كان الإيجار لجزء كبير من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تحسب منفعتها في عقد الإيجار الرئيسي والإيجار الفرعي بشكل منفصل. تقوم بتقييم تصنيف الإيجار لعقد الإيجار الفرعي بالإشارة إلى موجودات حق الاستخدام الناشئ عن الإيجار الرئيسي، وليس بالإشارة إلى الأصل الأساسي. إذا كان الإيجار الرئيسي عبارة عن عقد إيجار قصير الأجل تطبق عليه المجموعة الإعفاء الموصوف أعلاه، فإنها تصنف الإيجار الفرعي كإيجار تشغيلي.

إذا كان الترتيب يتضمن مكونات إيجارية وغير إيجارية، فإن المجموعة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 لتخصيص المقابل في العقد.

تطبق المجموعة متطلبات إلغاء الاعتراف وانخفاض القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 على صافي الاستثمار في الإيجار (إيضاح رقم 4 انخفاض القيمة). كما تقوم المجموعة بمراجعة دورية للتقييم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في حساب الاستثمار الإجمالي في الإيجار.

تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلية كدخل على أساس خطي على مدى فترة الإيجار.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية  
الاعتراف

تعترف المجموعة مبدئيًا بالودائع والأوراق المالية الدائنة الصادرة في تاريخ استحداثها، وتقيّد عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ التداول الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم الاعتراف بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) مبدئيًا في تاريخ التداول الذي تصبح فيه المجموعة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية أو الالتزامات المالية في البداية بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى الاستحواذ عليها أو إصدارها، وذلك بالنسبة للبند غير المقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف

تلغى المجموعة الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تنقل الموجودات المالية في معاملة يتم فيها تحويل جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بملكية الموجودات المالية أو حيث لا تنقل المجموعة ولا تحتفظ بجميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بالملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمقابل المستلم في:

- (1) بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، بالنسبة للأوراق المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو
- (2) بيان الأرباح أو الخسائر الموحد والدخل الشامل الآخر، بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. في وقت إلغاء الاعتراف باستثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم إلى الأرباح المحتجزة. عند إلغاء الاعتراف باستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف (تتمة)

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم سداد التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

كما تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف ببعض الموجودات عندما تقوم بشطب الأرصدة المتعلقة بالموجودات التي تعتبر غير قابلة للتحويل.

التحديد بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف أدوات الدين كاستثمارات بالتكلفة المطفأة فقط عندما:

- (1) يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

(2) يترتب على الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات رأس المال والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

إذا لم يتم استيفاء أي من المعيارين، يتم تصنيف الأداة المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم تستوف التصنيف على أنه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وعلاوة على ذلك، حتى إذا كان الأصل يفي بمعايير التكلفة المطفأة، فقد تختار المجموعة عند الاعتراف الأولي تعيين الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل جوهريًا من عدم التطابق المحاسبي.

التحديد بالقيمة العادلة

يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء إذا لم يتم الاحتفاظ باستثمار حقوق الملكية للتداول وتم تعيينه من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إذا تم تعيين استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بجميع الأرباح والخسائر، باستثناء إيرادات الأرباح الذي يتم الاعتراف به في التاريخ الذي يتم فيه وجود حق المجموعة في تلقي الدفع، في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد.

الاستثمارات المرتبطة بالوحدة

الاستثمارات المرتبطة بالوحدة هي موجودات تدعم الالتزامات الناشئة عن العقود، حيث ترتبط بالالتزامات تعاقدية بالقيمة العادلة للموجودات المالية ضمن صناديق حامل الوثيقة المرتبطة بالوحدة ويتم تصنيفها كموجودات "محتفظ بها للتداول" ويتم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم الحصول على الاستثمارات المصنفة للتداول بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء في الأمد القريب وتقيّد في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي تغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

الموجودات المالية الأخرى

يتم قياس الموجودات المالية غير المشتقة الأخرى، مثل النقد وما يعادله والودائع القانونية والتأمين والمستحقات الأخرى، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مطروحة منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية ويتم عرض المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يثبت حق المجموعة القانوني في إجراء المقاصة بين المبالغ وتعزّم إما التسوية على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

يتم عرض الدخل والمصروفات على أساس صافي فقط عندما تسمح بذلك معايير المحاسبة. يتم قيد الأرباح والخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة على أساس صافي.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

قياس التكلفة المطفأة

التكلفة المطفأة للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم به قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي، مطروحة منه سداد أصل الدين، زائد أو ناقص الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي المعترف به ومبلغ الاستحقاق، مطروحة منه أي تخفيض للقيمة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (على أساس أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة إعداد تقارير.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
قياس القيمة العادلة (تتمة)

ولأغراض تتعلق بالإفصاح عن القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتم توفير تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها في الإيضاح رقم 6.

يتم التعاقد مع مقيمين خارجيين لتقييم الموجودات المهمة، مثل الاستثمارات العقارية، تشمل معايير اختيار المقيمين المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلال وما إذا كانت المعايير المهنية متبعة. تقرر الإدارة، بعد المناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، تقنيات التقييم والمدخلات التي يجب استخدامها لكل حالة. تم تصنيف قياس القيمة العادلة لجميع الاستثمارات العقارية على أنه قيمة عادلة من المستوى 3 بناءً على المدخلات لتقنية التقييم المستخدمة.

كما تقوم الإدارة، بالاشتراك مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، بمقارنة التغييرات في القيمة العادلة لكل أصل والالتزام مع المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

انخفاض القيمة

(1) الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة (الخسائر الائتمانية المتوقعة) المرتبطة بموجوداتها المالية على أساس استشرافي. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة إن كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. إذا زادت مخاطر الائتمان على الأصل المالي جوهرياً منذ الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الذي يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر الزمني وإذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأصل المالي جوهرياً منذ الاعتراف الأولي، يتم الاعتراف بمخصص الخسارة الذي يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

بالنسبة لأرصدة التأمين والمستحقات الأخرى، تطبق المجموعة النهج المبسط المسموح به بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والذي يتطلب الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر الزمني من الاعتراف الأولي بالمستحقات. تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى خسائر الائتمان التاريخية التي تم تكديدها من خلال تقييم ملفات الدفع للمبيعات. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول العوامل الاقتصادية الكلية التي تؤثر على التزام الأطراف المقابلة بتسوية المستحقات. يتم شطب أرصدة التأمين والمستحقات الأخرى عندما لا يكون هناك توقع معقول للاسترداد. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد، من بين أمور أخرى، احتمال الإفلاس أو الصعوبات المالية البالغة للمدين. يتم إلغاء الاعتراف بالديون المتدهورة ائتمانياً عندما يتم تقييمها على أنها غير قابلة للتحويل.

يتم تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية الأخرى، أي الأرصدة المصرفية والودائع لأجل وأدوات الدين بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام وسيلة المخاطر الائتمانية المنخفضة، وبالتالي تقيس المجموعة مخصص الخسارة لهذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لمدة 12 شهراً.

يتم تحميل رسوم انخفاض قيمة استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على بيان الربح أو الخسارة الموحد ويقلل من خسارة القيمة العادلة المعترف بها بخلاف ذلك في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر.

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

قياس القيمة العادلة  
تقيس المجموعة الأدوات المالية، مثل الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات التي يتم الاحتفاظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات غير المالية مثل الاستثمارات العقارية، بالقيمة العادلة في كل تاريخ إعداد تقرير.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أحد الموجودات أو دفعه لتحويل أحد الالتزامات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو  
في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

ويجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر ملاءمة متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يخدم مصالحهم الاقتصادية الفضلى.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد فوائد اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أفضل استخدام أو بيعه لمشارك آخر في السوق من شأنه أن يستخدم الأصل في أفضل استخدام أو أعلى استخدام.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مما يزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة ويقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، كما هو موضح أدناه، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة؛  
المستوى 2 - تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة قابلاً للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛

المستوى 3 - تقنيات التقييم التي لا يمكن فيها ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

انخفاض القيمة (تتمة)

(2) الموجودات غير المالية

في كل تاريخ إعداد تقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف الاستثمارات العقارية) لمعرفة ما إذا كان هناك مؤشر على أن أحد الموجودات قد يكون قد تعرض لانخفاض القيمة. إذا كان هناك أي مؤشر، أو عندما يكون مطلوبًا إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي الأعلى بين القيمة العادلة للموجودات أو وحدة توليد النقد (وحدة توليد النقد) مطروحًا منها تكاليف البيع وقيمتها في الاستخدام ويتم تحديدها لأصل فردي، ما لم يكن الأصل لا يولد تدفقات نقدية واردة مستقلة جوهريًا عن تلك من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد قيمته القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة الائتمانية ويتم تخفيض قيمته إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة في الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة مطروحًا منها تكاليف البيع، يتم أخذ المعاملات السوقية الأخيرة في الاعتبار، إذا كانت متاحة، إذا لم يكن من الممكن تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأكيد هذه الحسابات بمضاعفات التقييم أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تفيد خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الأصل المنخفض أتمانيًا.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في كل تاريخ إعداد تقرير حول ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقًا قد لا تكون موجودة بعد الآن أو قد تكون قد انخفضت. إذا كان هناك مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقًا فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة الأخيرة. يقتصر العكس على عدم تجاوز القيمة الدفترية للأصل لقيمتها القابلة للاسترداد، أو تجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، صافي الاستهلاك، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تكلفة التمويل

يتم الاعتراف بتكلفة التمويل/الفائدة المدفوعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند استحقاقها ويتم حسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحًا منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصل. يتم رسملة البرامج المشتراة التي تشكل جزءًا لا يتجزأ من وظائف المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات. تتضمن تكلفة الموجودات الناتجة ذاتيًا تكلفة المواد والعمالة المباشرة، وأي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى جلب الأصل إلى حالة عمل للاستخدام المقصود منه، وتكاليف تفكيك وإزالة العناصر واستعادة الموقع الذي توجد فيه.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الممتلكات والمعدات (تتمة)

التكلفة اللاحقة

يتم الاعتراف بتكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمعدات ضمن القيمة الدفترية للعنصر إذا كان من المحتمل أن تتدفق فوائد اقتصادية مستقبلية ضمن الجزء إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفته بشكل موثوق.

يُلغى الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل، ويتم الاعتراف بتكلفة الخدمة اليومية للممتلكات والمعدات في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن التخلص من عنصر من الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة العائدات من التخلص بالقيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم الاعتراف بها صافية ضمن الدخل التشغيلي الآخر في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الأرباح والخسائر الموحد على أساس القسط الثابت على مدى العمر الاقتصادي الانتاجي المتبقي لجميع الممتلكات والمعدات. لا يتم استهلاك الأراضي الحرة والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

يتم تقدير العمر الاقتصادي الانتاجي للموجودات، من تاريخ الاستخدام، للفترة الحالية والمقارنة على النحو التالي:

الأعمار الانتاجية

المباني

10 - 20 سنة

4 - 10 سنوات

الأثاث والتجهيزات وتحسينات على العقارات المستأجرة

2 - 8 سنوات

أجهزة الكمبيوتر والبرامج والمعدات المكتبية

5 سنوات

السيارات

يتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الانتاجية والقيم المتبقية في كل تاريخ إعداد التقارير.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

انخفاض القيمة  
يتم مراجعة المبالغ المحمولة في كل تاريخ إعداد التقارير لتحري وجود مؤشر على انخفاض القيمة. ويتم، في حال وجود ذلك المؤشر، تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتعد القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد هي القيمة الأكبر بين قيمته المستخدمة وقيمه العادلة مطروحًا منها تكاليف البيع. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل. تقيد خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيم الدفترية المبالغ القابلة للاسترداد.

النقد وما يعادله  
يشمل النقد وما يعادله النقد في متناول اليد والودائع المحتفظ بها تحت الطلب لدى البنوك ذات فترات الاستحقاق الأصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل وتستبعد السحب على المكشوف من البنوك.

الاستثمارات العقارية  
الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها إما لتحقيق دخل من الإيجار أو لزيادة رأس المال أو لكلا الأمرين معًا ولكن ليس للبيع في سياق العمل العادي أو للاستخدام في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات أو لأغراض إدارية.

المخصصات  
يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بأي تغيير فيها في بيان الأرباح والخسائر الموحد. عندما يتغير استخدام العقار مع إعادة تصنيفه كمتلكات ومعدات، فتصبح القيمة العادلة للعقار في تاريخ إعادة التصنيف هي تكلفته لغرض الاحتساب اللاحق. وتحفظ المجموعة بعقارات استثمارية كما هو مفصّل عنه في الإيضاح رقم 10.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
الإيرادات - بخلاف إيرادات التأمين  
يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في العقد.

الإيرادات الإيجارية  
تقيد الإيرادات الإيجارية من الاستثمارات العقارية على أساس ثابت على مدى فترة الإيجار ويتم إدراجه صافيًا من المصروفات ذات الصلة.

عوائد الاستثمار  
يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الأرباح والخسائر الموحد حيث يتم استحقاقه على أساس نسبة زمنية، بالإشارة إلى رأس المال المستحق ومعدل الفائدة الفعلي المطبق.

تقيد الرسوم والعمولات التي تشكل جزءًا لا يتجزأ من العائد الفعلي للأصل المالي أو الالتزام المالي كتعديل لمعدل الفائدة الفعلي للأداة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

المساهمين المؤسسين من دول مجلس التعاون الخليجي وغير الخليجين.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
الضرائب (تتمة)

ضريبة الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة الناشئة بين المبالغ المحملة للموجودات والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يعتمد مبلغ الضريبة المؤجلة المعترف بها على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية المبالغ المحملة للموجودات والمطلوبات باستخدام معدلات الضريبة المفروضة بالفعل أو سيتم فرضها لاحقاً في تاريخ إعداد التقارير. يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن تتوفر فيه أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل والتي يمكن من خلالها الاستفادة من الفروق المؤقتة القابلة للخصم والمستحقات الضريبية. يتم تخفيض أصل الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق الفوائد الضريبية ذات الصلة.

لا تقيّد المطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة للفروق المؤقتة بين القيمة المحملة وقواعد الضرائب للاستثمارات في العمليات الأجنبية حيث تكون المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا تنعكس الفروق في المستقبل المنظور.

يتم تعويض الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة حيث يوجد حق قانوني قابل للتنفيذ لتعويض الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وحيث تتعلق أرصدة الضريبة المؤجلة بنفس السلطة الضريبية. يتم تعويض الموجودات الضريبية الحالية والالتزامات الضريبية في حين أن المجموعة لديها الحق القانوني القابل للتنفيذ في التعويض وتعزّم إما التسوية على أساس صاف، أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد. يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في بيان الدخل، باستثناء الحد الذي يتعلق بينود مقيدة في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالضريبة أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

عقود التأمين

التعريف والتصنيف

تصدر المجموعة عقوداً تنقل إما مخاطر التأمين أو كل من مخاطر التأمين والمخاطر المالية. لا تصدر المجموعة عقوداً تنقل المخاطر المالية فقط.

عقود التأمين هي عقود تقبل بموجبها المجموعة مخاطر تأمينية كبيرة من حامل الوثيقة من خلال الموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا أُر حدث مستقبلي غير مؤكد محدد سلباً على حامل الوثيقة. في إجراء هذا التقييم، يتم النظر في جميع الحقوق والالتزامات الجوهرية، بما في ذلك تلك الناشئة عن القانون أو التنظيم، على أساس كل عقد على حدة. تستخدم المجموعة الحكم لتقييم ما إذا كان العقد ينقل مخاطر التأمين (أي إذا كانت هناك نتيجة من الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يعرض ذلك معيد التأمين لاحتمالية خسارة بالغة. جميع الإشارات إلى عقود التأمين في السيناريو ذي الجوهر التجاري حيث يكون لدى المجموعة إمكانية الخسارة على أساس القيمة الحالية) وما إذا كانت مخاطر التأمين المقبولة مخاطر جوهرية.

التزامات المزايا المحددة خارج الإمارات العربية المتحدة

تجري المجموعة حساباً سنوياً لالتزامات المزايا المحددة باستخدام طريقة الائتمان الودودي المتوقعة، بإشراف خبير اكتواري مؤهل. عندما يشير هذا الحساب إلى أصل محتمل، يتم تقييد الأصل المسجل بالقيمة الحالية للمزايا الاقتصادية المستقبلية مثل المبالغ المستردة المحتملة أو المساهمات المستقبلية المخفضة. وتحتسب القيمة الحالية للمزايا الاقتصادية، مع مراعاة الحد الأدنى لمتطلبات التمويل.

مواطنو دولة الإمارات العربية المتحدة - المعاشات والضمان الاجتماعي

بموجب قانون العمل الاتحادي رقم 7 لعام 1999، يجب على أصحاب العمل المساهمة بنسبة 12.5% من راتب الموظف في نظام المعاشات والضمان الاجتماعي. كما يُطلب من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة المساهمة بنسبة 5% من رواتبهم. يتم الاعتراف بمساهمات المجموعة في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها، ويتم عرض أي مبالغ غير مدفوعة في تاريخ إعداد التقارير ضمن الالتزامات.

المدفوعات القائمة على الأسهم

تقدم الشركة التابعة للمجموعة، شركة متكاملة للتأمين، لموظفيها خطة الحوافز طويلة الأجل ("الخطة"). تمت الموافقة على الخطة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي، وبموجب شروط الخطة، يتم تقديم الأسهم للموظفين المؤهلين بسعر إضراب محدد مسبقاً في تاريخ المنح. عند اكتمال فترة الاستحقاق، سيتم إصدار الأسهم للموظفين.

أسهم الخزينة

يتم قيد أسهم الخزينة بالتكلفة ويتم عرضها كخصم من حقوق الملكية المعدلة لأي تكلفة معاملة، والأرباح أو الخسائر من بيع هذه الأسهم. بعد الاستحواذ عليها، يتم تسجيلها بمبلغ يعادل المقابل المدفوع. تنعكس أي أرباح أو خسائر استبعاد هذه الأسهم ضمن حقوق الملكية ولا يتم الاعتراف بها في بيان الدخل.

توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة كالتزام في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها إقرار الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

تستند الضريبة المستحقة حالياً إلى الربح الخاضع للضريبة للسنة. إن معدلات الضرائب والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب المبلغ هي تلك الضريبة المفروضة فعلاً أو بشكل جوهري، في تاريخ إعداد التقارير في الدول التي تعمل فيها المجموعة أو شركتها التابعة وتولد دخلاً خاضعاً للضريبة.

الزكاة وضريبة الدخل

سجلت الشركة مخصص الزكاة والضريبة بناءً على التعميم رقم 1438/16/12746 هـ (بتاريخ 18 يناير 2017) الصادر عن هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة)، والذي بموجبه يتعين على الشركات المدرجة في البورصة السعودية أن تخصص الضريبة والزكاة بناءً على نسب ملكية

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تستخدم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية إعادة التأمين للتخفيف من تعرضها للمخاطر. ينقل عقد إعادة التأمين مخاطر كبيرة إذا تحويل جوهريًا كل مخاطر التأمين الناتجة عن الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يعرض معيد التأمين لاحتمالية خسارة بالغة. تنطبق جميع الإشارات إلى عقود التأمين في البيانات المالية الموحدة على عقود التأمين الصادرة أو المكتسبة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها ما لم يُذكر خلاف ذلك على وجه التحديد. لا تكتب المجموعة في أي عقود استثمارية ذات ميزات المشاركة التقديرية أو عقود تأمين بخصائص المشاركة المباشرة.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

التعريف والتصنيف (تتمة)

التصنيف والقياس

لقد قدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 وحدة حساب جديدة يتم من خلالها قياس عقود التأمين وإعادة التأمين. يتم تجميع العقود في وحدة حسابية بناءً على المحفظة والفئة ومجموعة الربحية التي ينتمي إليها العقد.

يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأمين وعقود إعادة التأمين وعقود الاستثمار ذات ميزات المشاركة التقديرية. ويقدم نموذجًا يقيس مجموعات العقود بناءً على تقديرات المجموعة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ مع قيام المجموعة بتنفيذ العقود، وتعديل المخاطر الصريح للمخاطر غير المالية ونموذج توزيع الأرباح.

تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط (نهج تخصيص الأقساط) لتبسيط قياس العقود لجميع المجموعات باستثناء مجموعة عقود والتي لا تكون مؤهلة لهذا النهج. عند قياس الالتزامات للتغطية المتبقية، يكون نهج تخصيص الأقساط مماثلًا للمعالجة المحاسبية السابقة للمجموعة. ومع ذلك، عند قياس الالتزامات عن المطالبات المتكبدة، تقوم المجموعة الآن بخصم التدفقات النقدية المستقبلية (ما لم يكن من المتوقع حدوثها في غضون عام واحد أو أقل من تاريخ تكبد المطالبات) وتتضمن تعديلًا واضحًا على المخاطر غير المالية.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، فإن عقود التأمين الصادرة عن المجموعة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مؤهلة للقياس من خلال تطبيق نهج تخصيص الأقساط بخلاف التأمين على الأجل الذي تم تطبيق نهج تخصيص الأقساط عليه وعقود المشاركة المباشرة التي تم تطبيق طريقة الرسوم المتغيرة عليها. يبسط نهج تخصيص الأقساط قياس عقود التأمين بالمقارنة مع النموذج العام في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. مجموعة عقود مؤهلة لنهج تخصيص الأقساط عندما:

تتوقع الشركة بشكل معقول أن يؤدي هذا التبسيط إلى إنتاج قياس للالتزام بالتغطية المتبقية للمجموعة لن يختلف جوهريًا عن القياس الذي سينشأ بتطبيق متطلبات نموذج القياس العام؛ أو فترة تغطية كل عقد في المجموعة (بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناشئة عن جميع الأقساط ضمن حدود العقد المحددة في ذلك التاريخ) هي سنة واحدة أو أقل.

وحدة الحساب

تدير المجموعة عقود التأمين الصادرة عن خطوط المنتجات ضمن قطاع تشغيلي، حيث يتضمن كل خط منتج عقودًا تخضع لمخاطر مماثلة. تمثل جميع عقود التأمين ضمن خط منتج محفظة من العقود باستثناء بعض الخطوط الأصغر حجمًا والتي تدار وتُدمج معًا في محفظة واحدة.

ويتم تقسيم كل محفظة إلى مجموعات من العقود التي يتم إصدارها خلال سنة ميلادية.

يتم تقسيم كل مجموعة إلى مجموعات من العقود:

العقود التي تعد مرهقة عند الاعتراف الأولي؛

العقود التي لا يوجد احتمال كبيرة لأن تصبح مرهقة لاحقًا عند الاعتراف الأولي بها؛ و

مجموعة العقود المتبقية.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

وحدة الحساب (تتمة)

يحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات العقود. يتم استخدام الحكم الجوهري لتحديد مستوى التفصيل الذي تمتلك فيه المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم والتي تكفي لاستنتاج أن جميع العقود ضمن مجموعة متجانسة بدرجة كافية وسيتم تخصيصها لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقد.

ستقوم المجموعة بتقييم الربحية على مستوى المجموعة حيث يُعتقد أن جميعها تتمتع بربحية متجانسة. إذا أشارت الحقائق والظروف إلى أنه من المتوقع أن يكون لأي جزء/مجموعة عقود محددة ضمن المحفظة خصائص ربحية مختلفة عن بقية المحفظة، فسيتم تقسيمها إلى مجموعة ربحية منفصلة.

بالنسبة للعقود قصيرة الأجل، تستخدم المجموعة نسبة إجمالي المبلغ المتوقع المعدلة للمخاطر لتقسيم العقود إلى المجموعات الثلاث المختلفة المذكورة أعلاه. بالنسبة للعقود طويلة الأجل، تحسب المجموعة هامش الربح المعدل للمخاطر (نسبة هامش الربح المعدل للمخاطر إلى القيمة الحالية للأقساط المستقبلية) في البداية لتحديد ربحية المجموعة.

يتم تقييم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها للتجميع بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة. قامت المجموعة بتقسيم عقود إعادة التأمين إلى محفظة بناءً على خطوط المنتجات التي يغطيها عقد إعادة التأمين.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

من خلال تطبيق متطلبات التجميع على عقود التأمين المبرمة، تقوم المجموعة بتجميع عقود إعادة التأمين المبرمة ضمن مجموعة معينة في مجموعات من: العقود التي تحقق ربح صاف عند الاعتراف الأولي، إن وجد؛ العقود التي لا يوجد فيها احتمال كبير لتحقيق ربح صافي لاحقاً عند الاعتراف الأولي بها؛ و العقود المتبقية في المحفظة، إن وجدت.

ويحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات العقود. يتم استخدام الحكم المهم لتحديد مستوى التفصيل الذي تمتلك فيه المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم والتي تكفي لاستنتاج أن جميع عقود إعادة التأمين ضمن مجموعة متجانسة بدرجة كافية وسيتم تخصيصها لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقد.

بالنسبة لجميع عقود إعادة التأمين، يتم تقييم صافي الربح أو صافي الخسارة على مستوى المجموعة إذ يعد ذلك هو المستوى الأكثر تفصيلاً تتوفر فيه الربحية.

تستخدم المجموعة نسبة إعادة التأمين المجمع لتخصيص العقود لكل من المجموعات الثلاث المذكورة أعلاه.

قبل أن تقوم المجموعة باحتساب عقد التأمين بناءً على الإرشادات الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، تقوم بتحليل ما إذا كان العقد يحتوي على مكونات يجب فصلها. يميز المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 بين ثلاث فئات من المكونات التي يجب محاسبتها بشكل منفصل:

التدفقات النقدية المتعلقة بالمشتقات المضمنة التي يجب فصلها؛

التدفقات النقدية المتعلقة بمكونات الاستثمار المتميزة؛ و

الوعود بتحويل سلع متميزة أو خدمات متميزة بخلاف خدمات عقود التأمين.

تطبق المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 على جميع المكونات المتبقية من العقد. ليس لدى المجموعة أي عقود تتطلب مزيداً من الفصل أو الجمع بين عقود التأمين.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

الاعتراف وإلغاء الاعتراف

يتم الاعتراف بمجموعات عقود التأمين الصادرة مبدئياً في التاريخ الأقرب لها يلي:

بداية فترة التغطية؛

التاريخ الذي تستحق فيه الدفعة الأولى من حامل الوثيقة أو قد تلقيها بالفعل، إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ و عندما تقرر المجموعة أن مجموعة العقود أصبحت مرهقة.

يتم احتساب عقود التأمين المستحوذ عليها في إطار اندماج الأعمال ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 أو تحويل المحفظة كما لو كانت قد أبرمت في تاريخ الاستحواذ أو التحويل.

يتم الاعتراف بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها على النحو التالي:

يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي توفر تغطية متناسبة في وقت لاحق من بداية فترة تغطية المجموعة والاعتراف الأولي بأي عقد تأمين أساسي؛ و

يتم الاعتراف بجميع مجموعات عقود إعادة التأمين الأخرى المحتفظ بها من بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛ ما لم ترم المجموعة عقد إعادة التأمين المحتفظ به في أو قبل التاريخ الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة عقود أساسية مرهقة قبل بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بعقد إعادة التأمين المحتفظ به في نفس الوقت الذي يتم فيه الاعتراف بمجموعة عقود التأمين الأساسية.

يتم تضمين العقود التي تلي معايير الاعتراف بشكل فردي بحلول نهاية فترة إعداد التقارير فقط في المجموعات. عندما تستوفي العقود معايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ إعداد التقارير، يتم إضافتها إلى المجموعات في فترة إعداد التقارير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود المجموعة. لا يتم إعادة تقييم تكوين المجموعات في الفترات اللاحقة.

عند تعديل عقد التأمين من قبل المجموعة نتيجة لاتفاقية مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في اللوائح، تعامل المجموعة التغييرات في التدفقات النقدية الناجمة عن التعديل كتغييرات في تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية، ما لم يتم استيفاء شروط إلغاء الاعتراف بالعقد الأصلي. تلغي المجموعة الاعتراف بالعقد الأصلي وتعترف بالعقد المعدل كعقد جديد حال توفر أي من الشروط التالية:

إذا تم تضمين الشروط المعدلة عند بدء العقد وكانت المجموعة قد خلصت إلى أن العقد المعدل لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، أو ينتج عنه مكونات منفصلة مختلفة، أو ينتج عنه حدود عقد مختلفة أو ينتمي إلى مجموعة مختلفة من العقود؛ يمثل العقد الأصلي عقد تأمين يتميز بخصائص المشاركة المباشرة، ولكن العقد المعدل لم يعد يفي بهذا التعريف، أو العكس؛ و تم قياس العقد الأصلي بموجب نهج تخصيص الأقساط، ولكن التعديل يعني أن العقد لم يعد يفي بمعايير الأهلية لهذا النهج.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد (وليس قياسه بموجب نهج تخصيص الأقساط)، يتم تعديل الالتزام على النحو التالي:

1. يتم تعديل القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود بحيث تكون مساوية للصفر؛ و

2. يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية أو عنصر الخسارة على النحو التالي:

أ. إذا لم يكن إلغاء الاعتراف نتيجة لتحويل إلى طرف ثالث أو تعديل: يتم إجراء التغيير الكامل في التدفقات النقدية عند الاستيفاء إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود؛ و

ب. إذا تم تحويل العقد إلى طرف ثالث: يتم إجراء التغيير الكامل في التدفقات النقدية عند الاستيفاء إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود مطروحاً منها القسط الذي يتقاضاه الطرف الثالث؛ و

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

ج. إذا تم إلغاء الاعتراف بالعقد بسبب تعديل: يتم إجراء التغيير الكامل في التدفقات النقدية المستقبلية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر لمجموعة العقود مطروحًا منها القسط الذي كانت المجموعة ستفرضه لو أبرمت عقد بشروط معادلة للعقد الجديد في تاريخ تعديل العقد، مطروحًا منه أي قسط إضافي محمل مقابل التعديل. عند الاعتراف بالعقد الجديد في هذه الحالة، تفترض المجموعة أن مثل هذا القسط الافتراضي قد تم استلامه بالفعل.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

الاعتراف وإلغاء الاعتراف (تتمة)

سيتم تقليل عدد وحدات التغطية للتغطية المتبقية المتوقعة بعدد وحدات التغطية التي يمثلها العقد الذي تم إلغاء الاعتراف به.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بعقد تأمين تم احتسابه بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن التعديلات المتعلقة بإلغاء الحقوق والالتزامات ذات الصلة لمراعاة تأثير إلغاء الاعتراف تؤدي إلى تحميل المبالغ التالية على الفور على الأرباح أو الخسائر الموحدة:

إذا تم إلغاء العقد، فإن أي فرق صافي بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من التزام التغطية المتبقية للعقد الأصلي وأي تدفقات نقدية أخرى ناشئة عن الإطفاء؛ و

إذا تم تحويل العقد إلى طرف ثالث، فإن أي فرق صافي بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من نسبة الاسترداد للعقد الأصلي والأقساط المحملة على الطرف الثالث

إذا تم تعديل العقد الأصلي مما أدى إلى إلغاء الاعتراف به، فإن أي فرق صافي بين الجزء الذي تم إلغاء الاعتراف به من نسبة الاسترداد للعقد والقسط الافتراضي الذي كان الشركة ليفرضه إذا دخل في عقد بشروط مكافئة، يتم الاعتراف به باعتباره العقد الجديد في تاريخ تعديل العقد مطروحًا منه أي قسط إضافي تم فرضه مقابل التعديل.

طريقة القياس

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17، فإن عقود التأمين الصادرة عن المجموعة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مؤهلة للقياس من خلال تطبيق نهج تخصيص الأقساط بخلاف التأمين المؤقت الذي تم تطبيق نهج تخصيص الأقساط عليه وعقود المشاركة المباشرة التي تم تطبيق طريقة الرسوم المتغيرة عليها. يبسط نهج تخصيص الأقساط قياس عقود التأمين بالمقارنة بالنموذج العام في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17.

تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يؤدي هذا التبسيط إلى إنتاج قياس للمسؤولية عن التغطية المتبقية للمجموعة لا يختلف جوهريًا عن القياس الذي سيتم إنتاجه بتطبيق متطلبات نموذج القياس العام؛ أو

فترة تغطية كل عقد في المجموعة (بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناشئة عن جميع الأقساط ضمن حدود العقد

المحددة في ذلك التاريخ) هي سنة واحدة أو أقل.

تكتتب المجموعة بعض العقود التي تتجاوز فترة تغطيتها عامًا واحدًا والتي لم تكن مؤهلة تلقائيًا. هذه هي محافظ الممتلكات والسيارات (غير المرتبطة بالأسطول) والحوادث والهندسة. بالنسبة لجميع مجموعات العقود ضمن المحفظة، تم توقع نسبة المخاطرة المقدرة وفقًا ل نهج تخصيص الأقساط ونهج تخصيص الأقساط على مدى عمر العقود، مع مراعاة سيناريوهات معقولة مختلفة، لتحديد ما إذا كانت الاختلافات كبيرة. وجدت المجموعة أنه بالنسبة لجميع هذه العقود، قدم نهج تخصيص الأقساط تقريبًا معقولًا ل نهج تخصيص الأقساط وبالتالي كانت مؤهلة للقياس بموجب نهج تخصيص الأقساط.

تختار المجموعة قياس جميع عقود إعادة التأمين بموجب نهج تخصيص الأقساط عندما تكون مؤهلة. وتعد جميع عقود إعادة التأمين في الوقت الحالي مؤهلة (وبالتالي تقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط) باستثناء محفظة إعادة التأمين على الحياة ذات قسط التأمين الفردي.

طريقة المحاسبة

اخترت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين تحديد النتائج التراكمية لكل فترة إعداد تقارير، ولن يتم مراعاة التقديرات التي قدمتها المجموعة في البيانات المالية السابقة عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 في الفترات المؤقتة اللاحقة أو في البيانات المالية السنوية.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

قياس التدفقات النقدية المستقبلية

تمثل التدفقات النقدية المستقبلية التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة من العقود التي تتوقع المجموعة تحصيلها من الأقساط ودفعها مقابل المطالبات والفوائد والمصروفات، مع تعديلها لتعكس توقيت والشكوك المتعلقة بها.

إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

تستند إلى متوسط مرجح بالاحتمالية للنطاق الكامل للنتائج المحتملة؛

تحدد من منظور المجموعة، شريطة أن تكون التقديرات متسقة مع أسعار السوق القابلة للملاحظة للمتغيرات السوقية؛ و

تعكس الظروف القائمة في تاريخ القياس.

استندت المجموعة إلى افتراضات متسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وتقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة (مجموعات) عقود التأمين الأساسية.

تقيس المجموعة تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وتتضمن تأثير أي خطر لعدم تنفيذ جهة إصدار عقد إعادة التأمين. بالإضافة إلى ذلك، تتضمن المجموعة تأثيرات الضمانات والخسائر الناجمة عن النزاعات أثناء تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. وعليه، يتم تضمين السطر المعني "التغيرات في خطر عدم تنفيذ جهة إصدار عقود إعادة التأمين المحتفظ بها" في تسوية موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين.



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم تقدير تعديل المخاطر المريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، ما لم تكن العقود مرهقة، يتم تقدير تعديل المخاطر المريح للمخاطر غير المالية فقط لقياس LIC.

يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية لعقود إعادة التأمين المبرمة مقدار المخاطر التي تنقلها المجموعة إلى شركة إعادة التأمين.

حدود العقد

تستخدم المجموعة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب مراعاتها في قياس مجموعات عقود التأمين. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن الحقوق والالتزامات الموجودة خلال الفترة التي يكون فيها حامل الوثيقة ملزمًا بدفع أقساط التأمين أو يكون لدى المجموعة التزام جوهري بتزويد حامل الوثيقة بخدمات عقد التأمين. ينتهي الالتزام الجوهري عندما:

ا. تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل الوثيقة المعين أو تغيير مستوى المزايا بحيث يعكس السعر تلك المخاطر بالكامل؛ أو  
ب. عند استيفاء المعيارين التاليين:

1. أن تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر بشكل كامل المخاطر المعاد تقييمها لتلك المحفظة؛
2. ألا يعكس تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر المتعلقة بالفترات بعد تاريخ إعادة التقييم.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

حدود العقد (تتمة)

عند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، يتم النظر في المخاطر المنقولة من حامل الوثيقة إلى المجموعة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية؛ ولا يتم تضمين المخاطر الأخرى، مثل مخاطر الانقضاء أو التنازل ومخاطر المصروفات.

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

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والالتزامات جوهرية للمجموعة موجودة خلال فترة إعداد التقارير حيث تضطر المجموعة إلى دفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو حيث تتمتع المجموعة بحق جوهري في تلقي خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين.

تتضمن حدود العقد لأعمال المعاهدة الخاصة بالمجموعة والتي يتم الاكتتاب فيها على أساس ربط المخاطر حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية لجميع العقود المرتبطة خلال مدة المعاهدة. تتضمن أعمال المعاهدة المكتوبة على أساس حدوث الخسارة حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية التي يتم تكبدها خلال مدة المعاهدة. تتضمن عقود إعادة التأمين المكتوبة على أساس الأعمال الاختيارية حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد الأساسي.

قياس المصروفات

حددت المجموعة مصروفات الاستحواذ على أنها تكاليف بيع وتغطية وبدء إصدار مجموعة من عقود التأمين وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. قامت المجموعة بتعريف تكاليف الاستحواذ على أنها منسوبة إلى عقد من العقود (أو مجموعة من العقود) إذا تم تكبد التكلفة للحصول على عقد محدد أو مجموعة من العقود (على عكس الأعمال الجديدة بشكل عام).

يتم تقدير تعديل المخاطر المريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، ما لم تكن العقود مرهقة، يتم تقدير تعديل المخاطر المريح للمخاطر غير المالية فقط لقياس LIC.

يمثل تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية لعقود إعادة التأمين المبرمة مقدار المخاطر التي تنقلها المجموعة إلى شركة إعادة التأمين.

حدود العقد

تستخدم المجموعة مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية التي يجب مراعاتها في قياس مجموعات عقود التأمين. تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نشأت عن الحقوق والالتزامات الموجودة خلال الفترة التي يكون فيها حامل الوثيقة ملزمًا بدفع أقساط التأمين أو يكون لدى المجموعة التزام جوهري بتزويد حامل الوثيقة بخدمات عقد التأمين. ينتهي الالتزام الجوهري عندما:

ا. تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير مخاطر حامل الوثيقة المعين أو تغيير مستوى المزايا بحيث يعكس السعر تلك المخاطر بالكامل؛ أو  
ب. عند استيفاء المعيارين التاليين:

1. أن تتمتع المجموعة بالقدرة العملية على إعادة تسعير العقد أو محفظة العقود بحيث يعكس السعر بشكل كامل المخاطر المعاد تقييمها لتلك المحفظة؛
2. ألا يعكس تسعير الأقساط حتى تاريخ إعادة تقييم المخاطر المتعلقة بالفترات بعد تاريخ إعادة التقييم.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

حدود العقد (تتمة)

عند تقييم القدرة العملية على إعادة التسعير، يتم النظر في المخاطر المنقولة من حامل الوثيقة إلى المجموعة، مثل مخاطر التأمين والمخاطر المالية؛ ولا يتم تضمين المخاطر الأخرى، مثل مخاطر الانقضاء أو التنازل ومخاطر المصروفات.

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

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والالتزامات جوهرية للمجموعة موجودة خلال فترة إعداد التقارير حيث تضطر المجموعة إلى دفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو حيث تتمتع المجموعة بحق جوهري في تلقي خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين.

تتضمن حدود العقد لأعمال المعاهدة الخاصة بالمجموعة والتي يتم الاكتتاب فيها على أساس ربط المخاطر حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية لجميع العقود المرتبطة خلال مدة المعاهدة. تتضمن أعمال المعاهدة المكتوبة على أساس حدوث الخسارة حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية التي يتم تكبدها خلال مدة المعاهدة. تتضمن عقود إعادة التأمين المكتوبة على أساس الأعمال الاختيارية حصة شركة إعادة التأمين من جميع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد الأساسي.

قياس المصروفات

حددت المجموعة مصروفات الاستحواذ على أنها تكاليف بيع وتغطية وبدء إصدار مجموعة من عقود التأمين وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. قامت المجموعة بتعريف تكاليف الاستحواذ على أنها منسوبة إلى عقد من العقود (أو مجموعة من العقود) إذا تم تكبد التكلفة للحصول على عقد محدد أو مجموعة من العقود (على عكس الأعمال الجديدة بشكل عام).

وحددت المجموعة جميع المصروفات الأخرى كمصروفات صيانة. لقد قامت المجموعة بتعريف تكاليف الصيانة على أنها قابلة للإسناد إذا لم يكن من الممكن تجنبها إذا لم يتم إبرام العقد. عندما يكون هذا الأمر غير واضح، فقد قررت المجموعة أن تكاليف الصيانة قابلة تعد منسوبة إذا استمر تكبدها.

لقد قامت المجموعة بفصل تكاليف إعادة التأمين الخارجية عن المصروفات الأخرى باستخدام تخصيص منهجي. تحدد المجموعة هذه المصروفات على أنها قابلة للإسناد إلى عقود التأمين بما يتماشى مع مبادئ العقود المباشرة.

يتم الاعتراف بالتدفقات النقدية التي لا يمكن إسنادها مباشرة إلى محفظة عقود التأمين، مثل بعض تكاليف تطوير المنتجات والتدريب، في المصروفات التشغيلية الأخرى عند تكبدها.

تقوم المجموعة بإجراء دراسات منتظمة للمصروفات وتستخدم الحكم لتحديد المدى الذي يمكن أن تُنسب فيه المصروفات العامة الثابتة والمتغيرة مباشرة إلى الوفاء بعقود التأمين وإعادة التأمين.

عندما يتم تحديد تقديرات التدفقات النقدية المتعلقة بالمصروفات على مستوى المحفظة أو أعلى، يتم تخصيصها لمجموعات العقود على أساس منهجي. تقوم المجموعة بتخصيص هذه باستخدام وكلاء مناسبين. يتم تطبيق أساليب مماثلة بشكل ثابت لتخصيص المصروفات ذات الطبيعة المماثلة.

لا تسدد المجموعة (أو تعترف بالتزام، بتطبيق معيار آخر غير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17) تكاليف الاستحواذ المنسوبة مباشرة قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين. وعلى هذا النحو، لم يتم إنشاء موجودات تكاليف الاستحواذ قبل الاعتراف.

عقود التأمين (تتمة)

قياس المصروفات

القياس المبدئي واللاحق - مجموعة العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط  
عند الاعتراف الأولي بعقود التأمين الصادرة المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تقيس المجموعة نسبة تغطية الخسائر بمبلغ الأقساط المستلمة، مطروحا منها أي تدفقات نقدية مدفوعة للاستحواذ. يتم تأجيل التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين المخصصة لمجموعة والاعتراف بها على مدى فترة تغطية العقود في المجموعة.



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في كل من تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، فتمثل نسبة تغطية الخسائر: زيادة عن الأقساط المستلمة خلال العام؛

انخفاض عن التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين المدفوعة خلال العام؛  
انخفاض عن مبالغ إيصالات الأقساط المتوقعة المعترف بها كإيرادات تأمين للخدمات المقدمة خلال العام؛ و  
زيادة استهلاك التدفقات النقدية من عمليات الاستحواذ على التأمين خلال العام المعترف بها كمصروفات خدمة تأمين.

تدخل المجموعة تعديلات على نسبة تكلفة التأمين لبعض عقود التأمين الصادرة لتأثير القيمة الزمنية للنقد، نظرًا لاستحقاق أقساط التأمين لهذه العقود بعد عام من التغطية المقدمة المرتبطة بكل قسط.

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف المجموعة بإيرادات التأمين على أساس الوقت على فترة تغطية مجموعة من العقود باستثناء عقود الهندسة (جميع المخاطر) والبناء (جميع المخاطر) حيث يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام نمط مخاطر متزايد وشحن البضائع البحرية حيث يُفترض أن 25٪ من القسط غير مكتسب في تاريخ التقييم.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، عند الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة التغطية المتبقية للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط بمبلغ أقساط التنازل المدفوعة مطروحًا منها عمولة التنازل المستلمة من شركة إعادة التأمين.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في كل من تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، تكون التغطية المتبقية: زيادة عن أقساط التنازل المدفوعة خلال العام؛

النقص عن عمولات التنازل أو مكونات الاستثمار المستلمة خلال العام؛ و  
النقص عن المبالغ المتوقعة لأقساط التنازل المعترف بها كمصروفات إعادة تأمين للخدمات المستلمة خلال العام.

تقوم المجموعة بتعديل التغطية المتبقية لبعض عقود إعادة التأمين المحتفظ بها لتأثير القيمة الزمنية للنقد، نظرًا لاستحقاق أقساط إعادة التأمين على هذه العقود بعد عام من التغطية المقدمة المرتبطة بكل قسط.

بالنسبة لمجموعات عقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف المجموعة بمصروفات إعادة التأمين المتعلقة بالقسط المتنازل عنه بناءً على نمط مجموعات العقود الأساسية.

تقوم المجموعة بتعديل التغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها لتأثير خطر عدم أداء شركة إعادة التأمين.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)  
قياس المصروفات

القياس المبدئي واللاحق - مجموعة العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط  
إذا أشارت الحقائق والظروف إلى أن مجموعة عقود التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط مرهقة عند الاعتراف الأولي أو تصبح مرهقة لاحقًا، فإن المجموعة تزيد من القيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية إلى مبالغ التدفقات النقدية عند الاستيفاء المحددة بموجب نهج تخصيص الأقساط مع الاعتراف بمبلغ هذه الزيادة في مصروفات خدمة التأمين، ويتم إنشاء عنصر خسارة لمبلغ الخسارة المعترف بها. بعد ذلك، يتم إعادة قياس عنصر الخسارة في كل تاريخ إعداد تقرير باعتباره الفرق بين مبالغ التدفقات النقدية عند الاستيفاء المحددة بموجب نهج تخصيص الأقساط المتعلقة بالخدمة المستقبلية والقيمة الدفترية لالتزام التغطية المتبقية بدون عنصر الخسارة. يتم تفكيك التغييرات الناتجة في عنصر الخسارة بين مصروفات خدمة التأمين ودخل أو مصروفات تمويل التأمين حيث تم اختيار خيار التعديل لتأثير القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المالية في حساب التدفقات النقدية عند الاستيفاء.

وعند الاعتراف بخسارة عند الاعتراف الأولي بمجموعة مرهقة من عقود التأمين الأساسية أو عند إضافة عقود تأمين أساسية مرهقة إلى تلك المجموعة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل لتغطية المتبقي لعقود إعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط بمقدار الدخل المعترف به في الربح أو الخسارة ويتم إنشاء عنصر استرداد الخسارة أو تعديله بمقدار الدخل المعترف به. يتم حساب الدخل المشار إليه بضرب الخسارة المعترف بها على عقود التأمين الأساسية في النسبة المئوية للمطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من عقد إعادة التأمين المبرم قبل أو في نفس وقت الاعتراف بالخسارة على عقود التأمين الأساسية.

عندما يتم تضمين عقود التأمين الأساسية في نفس المجموعة مع عقود التأمين الصادرة التي لم يتم إعادة التأمين عليها، تطبق المجموعة طريقة تخصيص منهجية وعقلانية لتحديد جزء الخسائر المتعلقة بعقود التأمين الأساسية.

لا تطبق المجموعة نهج تخصيص الأقساط إذا كانت تتوقع في بداية مجموعة العقود تباينًا ملحوظًا في التدفقات النقدية عند الاستيفاء والتي من شأنها أن تؤثر على قياس الالتزام بالتغطية المتبقية خلال الفترة قبل تكبد المطالبة. يتم قياس العقود غير المؤهلة بموجب نهج تخصيص الأقساط بموجب نموذج قياس نموذج القياس العام. يتم قياس عقود المشاركة المباشرة بموجب طريقة الرسوم المتغيرة.

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط  
هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتراف الأولي

يعد هامش الخدمة التعاقدية أحد مكونات القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام لمجموعة من عقود التأمين الصادرة والتي تمثل الربح غير المستحق الذي ستعترف به المجموعة حيث تقدم خدمات عقود التأمين في المستقبل.

عند الاعتراف الأولي، يتمثل هامش الخدمة التعاقدية في المبلغ الذي لا ينتج عنه دخل أو مصروفات (ما لم تكن مجموعة العقود مرهقة) الناشئة عن:

الاعتراف الأولي بالتدفقات النقدية عند الاستيفاء؛

التدفقات النقدية الناشئة عن العقود في المجموعة في ذلك التاريخ؛ و

إلغاء الاعتراف بأي تدفقات نقدية قبل الاعتراف.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)  
هامش الخدمة التعاقدية عند الاعتراف الأولي (تتمة)

عندما يترتب على الحسابات أعلاه توفر تدفقات خارجية صافية، تكون مجموعة عقود التأمين الصادرة مرهقة. يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن عقود التأمين المرهقة في بيان الربح أو الخسارة الموحد على الفور، مع عدم الاعتراف بأي هامش الخدمة التعاقدية في الميزانية العمومية عند الاعتراف الأولي، ويتم إنشاء عنصر خسارة بمبلغ الخسارة المعترف بها (كما هو بالإيضاح أدناه).

يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة صافية عند الاعتراف الأولي لمجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها بوصفها هامش الخدمة التعاقدية ما لم تكن التكلفة الصافية لشراء إعادة التأمين مرتبطة بأحداث سابقة، وفي هذه الحالة تعترف المجموعة بالتكلفة الصافية على الفور في الربح أو الخسارة. بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يمثل صافي الربح أو الخسارة المؤجلة التي ستعترف بها المجموعة كمصروفات إعادة تأمين عندما تتلقى خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين في المستقبل ويتم حسابها كمجموع:

الاعتراف الأولي بالتدفقات النقدية المستقبلية؛

التدفقات النقدية الناشئة عن العقود في المجموعة في ذلك التاريخ؛

المبلغ الذي تم إلغاء الاعتراف به في تاريخ الاعتراف الأولي بأي أصل أو التزام تم الاعتراف به سابقًا للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تدفقات نقدية أخرى قبل الاعتراف)؛ و  
أي دخل مقيّد في الربح أو الخسارة عندما تعترف الشركة بخسارة عند الاعتراف الأولي بمجموعة مرهقة من عقود التأمين الأساسية أو عند إضافة عقود تأمين أساسية مرهقة إلى تلك المجموعة.

هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة، في نهاية كل فترة إعداد تقارير، يتم تعديل القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية من قبل المجموعة لتعكس تأثير التغييرات التالية:

إضافة هامش الخدمة التعاقدية للعقود الجديدة المعترف بها لأول مرة في فترة إعداد التقارير الحالية؛

الفائدة المتراكمة عند منحى العائد المقفل على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية؛

يتم الاعتراف بالتغييرات في التدفقات النقدية عند الاستيفاء المتعلقة بالخدمة المستقبلية من خلال تعديل هامش الخدمة التعاقدية. يتم الاعتراف بالتغييرات في التدفقات النقدية عند الاستيفاء في هامش الخدمة التعاقدية إلى الحد الذي لا يؤدي فيه ذلك إلى هامش الخدمة التعاقدية سلبية.

عندما تؤدي الزيادة في التدفقات النقدية عند الاستيفاء إلى هامش الخدمة التعاقدية سلبية، يتم خفض هامش الخدمة التعاقدية إلى الصفر، ويتم الاعتراف بالزيادة في مصروفات خدمات التأمين ويتم الاعتراف بمكون الخسارة ضمن التزام التغطية المتبقية.

عندما يكون هامش الخدمة التعاقدية صفرًا، تعمل التغييرات في التدفقات النقدية عند الاستيفاء على تعديل مكون

الخسارة ضمن التزام التغطية المتبقية بالتغييرات المقابلة في مصروفات خدمات التأمين. يؤدي فائض أي انخفاض في التدفقات النقدية عند الاستيفاء على مكون الخسارة إلى خفض مكون الخسارة إلى الصفر وإعادة هامش الخدمة التعاقدية؛  
تأثير أي فروق في سعر الصرف؛ و  
المبلغ المعترف به كإيرادات تأمين لخدمات عقود التأمين المقدمة خلال الفترة، والذي يتم تحديده بعد جميع التعديلات الأخرى المذكورة أعلاه.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)  
هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تتمة)

بالنسبة لعقود التأمين بموجب نموذج إدارة المخاطر، تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي تعدل نموذج إدارة المخاطر: (أ) تعديلات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة خلال العام والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لشراء التأمين (تمثل تعديلات الخبرة للاختلافات بين التقدير في بداية الفترة للمبالغ المتوقعة خلال العام والمدفوعات الفعلية خلال الفترة)؛

(ب) التغييرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في نموذج إدارة المخاطر، باستثناء تلك المتعلقة بتأثير القيمة الزمنية للنقد وتأثير المخاطر المالية والتغيرات التي تطرأ عليها؛

(ج) الاختلافات بين أي مكون استثماري من المتوقع أن يصبح مستحق الدفع خلال العام ومكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع خلال العام، والتي يتم تحديدها من خلال مقارنة مكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع خلال فترة مع الدفع خلال العام الذي كان متوقعًا في بداية الفترة بالإضافة إلى أي دخل أو مصروفات تمويل تأمينية متعلقة بهذه الدفعة المتوقعة قبل أن تصبح مستحقة الدفع؛ و

(د) التغييرات في تقدير معدل العائد على مخاطر السيولة في نهاية الفترة (لا تفصل المجموعة هذه التغييرات بين دخل ومصروفات تمويل التأمين والمبالغ التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية - يتم تخصيص جميع التغييرات بموجب المؤشر المذكور).

يتم قياس التعديلات في البندين (أ) و(ب) أعلاه باستخدام معدلات الخصم المحددة عند الاعتراف الأولي (معدلات الخصم المقفولة).

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، في نهاية كل فترة إعداد تقارير، يتم تعديل القيمة الدفترية لمؤشر أسعار الخدمة من قبل المجموعة لتعكس تأثير التغييرات التالية:

إضافة هامش الخدمة التعاقدية للعقود الجديدة المعترف بها لأول مرة في فترة إعداد التقارير الحالية؛

الفائدة المتراكمة على القيمة الدفترية لهامش الخدمة التعاقدية؛

الدخل المعترف به في الأرباح أو الخسائر عندما يعترف الشركة بخسارة عند الاعتراف الأولي بمجموعة مرهقة من عقود التأمين الأساسية أو عند إضافة عقود تأمين أساسية مرهقة إلى تلك المجموعة. يتم إنشاء أو تعديل مكون استرداد الخسارة ضمن التغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها مقابل مبلغ الدخل المعترف به؛

عكس مكون استرداد الخسارة بخلاف التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها؛

التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية، إلى الحد الذي يتعلق فيه التغيير بالخدمة المستقبلية، ما لم ينتج التغيير عن تغيير في التدفقات النقدية المستقبلية المخصص لمجموعة من عقود التأمين الأساسية التي لا تعدل هامش الخدمة التعاقدية لمجموعة عقود التأمين الأساسية. لا تتعلق التغييرات في التدفقات النقدية للتدفق النقدي الحر الناتجة عن التغييرات في خطر عدم الأداء من قبل الجهة المصدرة لعقد إعادة التأمين المحتفظ به بالخدمة المستقبلية ولا تعدل هامش الخدمة التعاقدية؛

تأثير أي فروق في صرف العملات؛ و

المبلغ المعترف به في الأرباح أو الخسائر لخدمات عقود التأمين المستلمة خلال الفترة، والذي يتم تحديده بعد جميع التعديلات الأخرى المذكورة أعلاه.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

وتعد المجموعة البيانات المالية الموحدة على أساس ربع سنوي. وقد اختارت المجموعة تحديد النتائج التراكمية لكل فترة إعداد تقارير، ولن يتم النظر في التقديرات التي أجرتها المجموعة في البيانات المالية الموحدة السابقة عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 في الفترات المؤقتة اللاحقة أو في البيانات المالية الموحدة السنوية.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)  
هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تتمة)  
تراكم الفائدة لهامش الخدمة التعاقدية

وبمقتضى نموذج القياس العام، تراكم الفائدة على هامش الخدمة التعاقدية باستخدام أسعار الخصم المحددة عند الاعتراف الأولي بمجموعة العقود، أي في اليوم الأول من المجموعة، أي 1 يناير من السنة المعنية التي يتم فيها الاعتراف بالمجموعة.

تحرير هامش الخدمة التعاقدية إلى الربح والخسارة

يتم تحديد مبلغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في الربح أو الخسارة لخدمات عقود التأمين خلال العام من خلال تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية فترة إعداد التقارير على مدى فترة التغطية الحالية والمتوقعة المتبقية لمجموعة عقود التأمين بناءً على وحدات التغطية.

يتم تعريف فترة التغطية على أنها الفترة التي تقدم خلالها الشركة خدمات عقود التأمين. تشمل خدمات عقود التأمين التغطية لحدث مؤمن عليه (تغطية التأمين). تتوافق فترة التغطية المستخدمة مع مدة العقود. ويمثل العدد الإجمالي لوحدات التغطية في مجموعة ما كمية الخدمة المقدمة من خلال العقود في المجموعة خلال فترة التغطية المتوقعة. ويتم تحديد وحدات التغطية في نهاية كل فترة إعداد تقارير مستقبلية من خلال الأخذ بالاعتبار: كمية المزايا المقدمة من خلال العقود في المجموعات؛ فترة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة؛ و

احتمالية وقوع الأحداث المؤمن عليها، فقط إلى الحد الذي تؤثر فيه على فترة التغطية المتوقعة للعقود في المجموعة.

تستخدم المجموعة المبلغ الذي تتوقع أن يتمكن حامل الوثيقة من المطالبة به بشكل صحيح في كل فترة في حالة وقوع حدث مؤمن عليه كأساس لحجم المزايا المرتبطة بتغطية التأمين.

وتحدد المجموعة وحدات التغطية على النحو التالي:

أقساط التأمين العام المكتسبة وأعمال التأمين الجماعي على الحياة؛ و  
مبلغ القرض المستحق للتأمين على الحياة بقسط واحد.

تعكس المجموعة القيمة الزمنية للنقد في تخصيص هامش الخدمة التعاقدية لوحدات التغطية، باستخدام أسعار الخصم المحددة عند الاعتراف الأولي والتي يتم تطبيقها على التدفقات النقدية الاسمية.

بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتم تحرير هامش الخدمة التعاقدية إلى الربح أو الخسارة عند استلام خدمات عقود التأمين من شركة إعادة التأمين خلال العام. يتم تحديد وحدات التغطية بما يتماشى مع نمط كسب الأقساط للتأمين العام وعقود التأمين الجماعي على الحياة، بالنسبة لتأمين الحياة بقسط واحد، يتم استخدام مبلغ القرض المستحق.

العقود المرهقة - مكون الخسارة

عندما تتجاوز التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية مبلغ هامش الخدمة التعاقدية، تصبح مجموعة العقود مرهقة وتعترف المجموعة بالزيادة في مصروفات خدمة التأمين، وتسجل الزيادة كمكون خسارة في التزام التغطية المتبقية.

وعند وجود أي من مكونات الخسارة، تقوم المجموعة بتخصيص ما يلي بين مكون الخسارة والمكون المتبقي من التزام التغطية المتبقية للمجموعة المعنية من العقود، بناءً على طريقة تخصيص هامش الخدمة التعاقدية المبين أعلاه:

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)

هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تتمة)

العقود المرهقة - مكون الخسارة (تتمة)

أ) المطالبات المتوقعة المتكبدة والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة للفترة؛

ب) التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر المنتهية الصلاحية؛ و

ج) الدخل أو المصروفات المالية من عقود التأمين الصادرة.

ويترتب على مبالغ تخصيص مكون الخسارة في البندين (أ) و(ب) أعلاه تقليل المكونات المعنية لإيرادات التأمين وتعكس في مصروفات خدمة التأمين.

وتسفر الانخفاضات في التدفقات النقدية المستقبلية عند الاستيفاء في الفترات اللاحقة عن تقليل مكون الخسارة المتبقي وإعادة هامش الخدمة التعاقدية بعد خفض مكون الخسارة إلى الصفر. تؤدي الزيادات في التدفقات النقدية المستقبلية عند الاستيفاء في الفترات اللاحقة إلى زيادة مكون الخسارة.

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها - مكون استرداد الخسائر

يتم استحداث أو تعديل مكون استرداد الخسائر ضمن التغطية المتبقية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها لمبلغ الدخل المعترف به عند إنشاء مكون خسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية المرهقة.

يتم حساب هذا المبلغ بضرب الخسارة المعترف بها في عقود التأمين الأساسية في النسبة المئوية للمطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها المبرمة قبل أو في نفس وقت الاعتراف بالخسارة على عقود التأمين الأساسية.

عندما يتم تضمين عقود التأمين الأساسية في نفس المجموعة مع عقود التأمين الصادرة التي لم يتم إعادة التأمين عليها، تطبق المجموعة طريقة منهجية وعقلانية للتخصيص لتحديد جزء الخسائر المتعلقة بعقود التأمين الأساسية.

بعد ذلك، يتم تعديل مكون استرداد الخسائر ليعكس التغييرات في مكون الخسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية المرهقة. يتم تعديل مكون استرداد الخسارة بشكل إضافي، إذا لزم الأمر، لضمان عدم تجاوزه للجزء من القيمة الدفترية لمكون الخسارة لمجموعة عقود التأمين الأساسية المرهقة التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

لم يتأثر مكون استرداد الخسارة للمجموعة بالتغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين.

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



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)  
هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تتمة)  
طريقة الرسوم المتغيرة ("طريقة الرسوم المتغيرة")

تمثل طريقة الرسوم المتغيرة تعديل إلزامي لنهج تخصيص الأقساط فيما يتعلق بمعالجة هامش الخدمة التعاقدية من أجل استيعاب عقود المشاركة المباشرة. يتمتع عقد التأمين بميزة المشاركة المباشرة إذا تم استيفاء المتطلبات الثلاثة التالية:

تحدد الشروط التعاقدية أن حامل الوثيقة يشارك في حصة من مجموعة محددة بوضوح من العناصر الأساسية؛  
تتوقع الشركة أن تدفع لحامل الوثيقة مبلغًا يساوي حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على العناصر الأساسية؛  
تتوقع المجموعة أن تختلف نسبة كبيرة من أي تغيير في المبالغ التي ستسدد لحامل الوثيقة مع التغيير في القيمة العادلة للعناصر الأساسية.

إن عقود المشاركة المباشرة الصادرة عن المجموعة هي عقود ذات ميزات المشاركة المباشرة حيث تحتفظ المجموعة بمجموعة الموجودات الأساسية وتحسب هذه المجموعات من العقود بموجب طريقة الرسوم المتغيرة. تستخدم المجموعة الحكم لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقعة دفعها لحاملي الوثائق تشكل حصة جوهرية من عوائد القيمة العادلة على العناصر الأساسية.

لا يتطلب المعيار تحديد تعديلات منفصلة للتغيرات في هامش الخدمة التعاقدية الناشئة عن التغييرات في مبلغ حصة الشركة في القيمة العادلة للعناصر الأساسية والتغيرات في تقديرات التدفقات النقدية عند الاستيفاء المتعلقة بالخدمات المستقبلية. يمكن تحديد مبلغ مجمع لبعض أو كل التعديلات.

بموجب اتفاقية القيمة المضافة، يتم تحديد التعديلات على هامش الخدمة التعاقدية باستخدام أسعار الخصم الحالية بينما بموجب النموذج العام، يتم تحديد التعديلات باستخدام أسعار الخصم المقفلة عند بدء مجموعة من عقود التأمين.

على النقيض من عقود التأمين المقاسة بموجب القياس العام، لا يتم تعديل هامش الخدمة التعاقدية للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة بشكل صريح لتراكم الفائدة لأن تعديل هامش الخدمة التعاقدية للتغيرات في مبلغ حصة الشركة في القيمة العادلة للعناصر الأساسية يتضمن بالفعل تعديلًا للمخاطر المالية، وهذا يمثل تعديلًا ضمنيًا باستخدام الأسعار الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المالية الأخرى.

تتمتع طريقة الرسوم المتغيرة بالميزات الرئيسية التالية:

- أ) أن الاختلاف الوحيد، على غرار طريقة نموذج القياس العام، يتمثل في أن هذه المجموعة من عقود التأمين لديها حاملو وثائق يشاركون في حصة من مجموعة محددة بوضوح من العناصر الأساسية.
- ب) يتوقع المؤمن أنه سيتم سداد جزءًا من ربح العناصر الأساسية لحامل الوثيقة، في حين يعتمد المبلغ المدفوع لحامل الوثيقة على العنصر الأساسي.
- ج) أن نتيجته تكمن في أن طريقة الرسوم المتغيرة يبدو مثل طريقة نموذج القياس العام، وليس مختلفًا في بداية العقد.
- د) لا توجد سوى في السنوات اللاحقة اختلافات في التدفقات النقدية (حيث يذهب جزء إلى حامل الوثيقة).

القياس المبدئي واللاحق - مجموعات العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)  
هامش الخدمة التعاقدية عند القياس اللاحق (تتمة)  
العقود المرهقة - مكون الخسارة (تتمة)

بالنسبة لعقود التأمين بموجب طريقة الرسوم المتغيرة، تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي تعدل نموذج الرسوم المتغيرة: التغييرات في حصة المجموعة م القيمة العادلة للعناصر الأساسية؛ و التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تختلف بناءً على عوائد العناصر الأساسية؛ التغييرات في تأثير القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية بما في ذلك تأثير الضمانات المالية؛ تعديلات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة في الفترة والتي تتعلق بالخدمة المستقبلية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية لشراء التأمين والضرائب القائمة على الأقساط؛ التغييرات في تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في نسبة الاحتياطي القانوني، باستثناء تلك الموضحة في الفقرة التالية؛ الاختلافات بين أي مكون استثماري من المتوقع أن يستحق في الفترة ومكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة؛ و التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالخدمة المستقبلية.

بالنسبة لعقود التأمين بموجب اتفاقية التمويل، لا تتعلق التعديلات التالية بالخدمة المستقبلية وبالتالي لا تعدل نسبة الاحتياطي القانوني: التغييرات في الالتزام بدفع مبلغ يعادل القيمة العادلة للعناصر الأساسية لحامل الوثيقة؛

ب) التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية التي لا تختلف بناءً على عوائد العناصر الأساسية:

1. التغييرات في التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بشركة التأمين على الحياة؛ و
2. التعديلات التجريبية المتعلقة بمصروفات خدمات التأمين (باستثناء التدفقات النقدية لشراء التأمين). لا تمتلك المجموعة أي منتجات بضمانات معقدة ولا تستخدم المشتقات للتحوط اقتصاديًا من المخاطر.

تطبق المجموعة نموذج الرسوم المتغيرة على:  
ترابط وحدة التعليم (DSF and Banca)  
رابط وحدة التقاعد (DSF and Banca)  
التقاعد بالمجموعة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل  
إيرادات التأمين

بالنسبة للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، تتألف إيرادات التأمين مما يلي:  
مطالبات التأمين والمصروفات المتكبدة خلال العام كما هو متوقع في بداية الفترة، باستثناء المبالغ المتعلقة بمكون  
الخسارة، وسداد مكونات الاستثمار ومصروفات الاستحواذ على التأمين؛

التغييرات في تعديل المخاطر، باستثناء التغييرات المتعلقة بالتغطية المستقبلية التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية  
والمبالغ المخصصة لمكون الخسارة؛

مبالغ هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها في الربح والخسارة للخدمات المقدمة خلال العام؛  
الأقساط الفعلية مقابل المتوقعة (أو التدفقات النقدية الأخرى المتعلقة بالأقساط مثل العمولة) للخدمات السابقة أو  
الحالية؛ و

استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين والتي يتم تحديدها من خلال تخصيص جزء من الأقساط المتعلقة باسترداد  
هذه التدفقات النقدية على أساس مرور الوقت على التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

4 المعلومات المحاسبية الجوهرية (تتمة)  
عقود التأمين (تتمة)

المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل (تتمة)  
إيرادات التأمين (تتمة)

بالنسبة لمجموعات عقود التأمين التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، تعترف المجموعة بإيرادات التأمين على  
أساس مرور الوقت على مدى فترة تغطية مجموعة من العقود باستثناء عقود الهندسة (جميع المخاطر) والبناء (جميع  
المخاطر) حيث يتم الاعتراف بالإيرادات باستخدام نمط المخاطر المتزايدة وشحن البضائع البحرية حيث يُفترض أن 25٪ من  
القسط غير مستحق في تاريخ التقييم.

مصروفات خدمة التأمين

تتضمن مصروفات خدمة التأمين ما يلي:

المطالبات المتكبدة خلال العام (باستثناء عناصر الاستثمار) ومصروفات خدمة التأمين الأخرى المنسوبة مباشرة والمتكبدة  
خلال العام؛

استهلاك التدفقات النقدية لشراء التأمين؛

التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة (على وجه التحديد التغييرات في تقدير مكون الخسارة في بداية الفترة بما في ذلك  
التغيير في تعديل المخاطر على مكون الخسارة)؛ و

الخسائر على مجموعات العقود المرهقة (أي الخسارة عند إنشاء مكون الخسارة) وعكس هذه الخسائر التي تمثل تغييرات  
تتعلق بالخدمة المستقبلية.

بالنسبة للعقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن استهلاك التدفقات النقدية من عمليات الاستحواذ على

التأمين ينعكس في مصروفات خدمات التأمين بنفس المبلغ الذي ينعكس فيه استرداد التدفقات النقدية من عمليات الاستحواذ على  
التأمين ضمن إيرادات التأمين، كما هو موضح أعلاه.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط، فإن استهلاك التدفقات النقدية من عمليات الاستحواذ على التأمين يعتمد  
على نمط الاعتراف بالإيرادات بموجب نهج تخصيص الأقساط.

يتم تضمين المصروفات الأخرى التي لا تندرج ضمن الفئات المذكورة أعلاه في المصروفات التشغيلية الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر  
الموحد.

صافي الدخل (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تقدم المجموعة الدخل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والمصروفات الخاصة بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها بشكل منفصل.

تتكون إيرادات إعادة التأمين مما يلي:

المطالبات الفعلية والمصروفات الأخرى المستردة خلال الفترة؛

تأثير التغييرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين؛

الخسائر المستردة من العقود الأساسية وعكس هذه المبالغ المستردة؛

التغييرات المتعلقة بتعديلات الخدمة السابقة لمكون المطالبات المتكبدة؛ و

المصروفات الأخرى المتكبدة المنسوبة مباشرة.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط، ستتكون مصروفات إعادة التأمين من:

أقساط نهج تخصيص الأقساط المعترف بها كإيرادات خلال العام المتنازل عنها لشركة إعادة التأمين؛ و

عمولة التنازل المكتسبة خلال العام.

صافي الدخل (المصروفات) من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، ستتكون مصروفات إعادة التأمين من:

المطالبات المتوقعة واسترداد المصروفات الأخرى؛

التغييرات في تعديل المخاطر المعترف بها للمخاطر المنتهية الصلاحية؛

هامش الخدمة التعاقدية المعترف بها للخدمات المستلمة؛ و

تعديلات تجربة الأقساط (والتدفقات النقدية الأخرى ذات الصلة) المتعلقة بالخدمة الحالية.

إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين

تتكون إيرادات أو مصروفات تمويل التأمين من التغير في القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الناشئة عن:

الفائدة المتراكمة على هامش الخدمة التعاقدية؛

الفائدة المتراكمة على نهج تخصيص الأقساط التزام التغطية المتبقية باستثناء مكون الخسارة (إذا تم تعديلها لتأثير التمويل)؛

تأثير التمويل على مكون الخسارة المقاس بموجب نهج تخصيص الأقساط (إذا تم تعديله لتأثير التمويل)؛

تأثير التغييرات في التدفقات النقدية عند الاستيفاء بالأسعار الحالية، عندما يتم قياس إلغاء قفل هامش الخدمة التعاقدية المقابل بأسعار  
التأمين؛

أي فائدة يتم تحميلها أو إضافتها إلى أرصدة موجودات أو التزامات التأمين / إعادة التأمين؛ و

تأثير التغييرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

بالنسبة لجميع مجموعات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط وطريقة تخصيص الأقساط، تقوم المجموعة بفصل دخل أو مصروفات تمويل التأمين لفترة بين الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر (أي يتم تطبيق خيار الدخل الشامل الآخر) باستثناء التأمين على الحياة لأجل. يعكس دخل ومصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد تصفية الالتزامات بالمعدلات المقيدة. يتم الاعتراف بالمبلغ المتبقي من دخل ومصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة للفترة في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للعقود المقاسة بموجب طريقة الرسوم المتغيرة، فتمثل المبالغ الرئيسية ضمن دخل أو مصروفات تمويل التأمين: التغيرات في القيمة العادلة للعناصر الأساسية؛ الفائدة المتراكمة على التدفقات النقدية عند الاستيفاء المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تختلف مع العائدات على العناصر الأساسية؛ و تأثير التغييرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى على التدفقات النقدية عند الاستيفاء المتعلقة بالتدفقات النقدية التي لا تختلف مع العائدات على العناصر الأساسية.

يتم تطبيق خيار الربح والخسارة للعقود المقاسة باستخدام طريقة الرسوم المتغيرة وذلك نظرًا لأن المجموعة تحتفظ بالعناصر الأساسية لهذه العقود، فإن استخدام خيار الربح والخسارة يؤدي إلى حذف التضارب المحاسبي مع الدخل أو المصروفات المدرجة في الربح أو الخسارة على الموجودات الأساسية المحتفظ بها. ويتم تطبيق هذا الخسارة لأن مبالغ الدخل أو المصروفات للموجودات الأساسية يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

التقديرات والافتراضات  
أفضل تقدير للتدفقات النقدية  
يمثل أفضل تقدير للالتزام أفضل تقدير صريح ونزيه ومرجح بالاحتمال (القيمة المتوقعة) للتدفقات النقدية الخارجة المستقبلية مطروحة منها التدفقات النقدية الواردة المستقبلية التي تنشأ عندما تفي المجموعة بالتزاماتها فيما يتعلق بعقود التأمين. وبالتالي، يتضمن أفضل تقدير للالتزام تأثيرات الخصم، مع مراعاة المخاطر المالية (إلى الحد الذي لا يتم تضمينه في تقدير التدفقات النقدية).

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

لديها الاستطاعة على إجبار حامل الوثيقة على دفع القسط؛ أو  
لديها التزام جوهرى بتزويد حامل الوثيقة بالتغطية أو الخدمات الأخرى.

ينتهي الالتزام الجوهرى بتقديم الخدمات عندما تمتلك المجموعة "القدرة العملية" على إعادة تقييم المخاطر ويمكنها

تحديد سعر أو مستوى من الفوائد يعكس بشكل كامل تلك المخاطر المعاد تقييمها.

قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين، يمكن للمجموعة الاعتراف بالموجودات أو الالتزامات للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة من عقود التأمين بخلاف التدفقات النقدية لشراء التأمين، إما بسبب حدوث التدفقات النقدية أو بسبب متطلبات معيار آخر من معايير التقارير المالية الدولية. ويتم تضمين هذه الموجودات أو المطلوبات (المشار إليها باسم "التدفقات النقدية الأخرى قبل الاعتراف") في القيمة الدفترية لمحافظ عقود التأمين ذات الصلة الصادرة أو في القيمة الدفترية لمحافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة واحتمال حدوثها في تاريخ القياس. في وضع هذه التوقعات، تطبق المجموعة المبادئ التالية:  
عندما تكون البيانات كافية، يتم إجراء تحقيقات الخبرة، مع إجراء تعديلات لأي اتجاهات بالإضافة إلى مراعاة الاعتبارات الخارجية واستراتيجية العمل؛ أو  
عندما تكون البيانات غير كافية أو تفتقر إلى المصادقية، يتم النظر في المعايير وخبرة مجالات الأعمال، مع إجراء تعديلات مناسبة وقابلة للإثبات.

تستخدم المجموعة تقديرات حديثة من خلال التأكد من:  
تحديث الافتراضات بحيث تمثل بأمانة الظروف في تاريخ التقييم؛  
تمثل التغييرات في التقديرات بأمانة التغييرات في الظروف خلال الفترة؛ و  
لا يتم أخذ التغييرات المستقبلية على التغيرات في الاعتبار، ما لم يتم سنها بشكل جوهري.

تستخدم المجموعة الافتراضات التالية لتوقع التدفقات النقدية لأعمال التأمين على غير الحياة والتأمين على الحياة الجماعي عند الحاجة:  
نمط إيصالات الأقساط المتوقعة؛  
نسبة المطالبات المتوقعة؛  
نسبة المصروفات المنسوبة المتوقعة؛  
الديون المعدومة المتوقعة؛  
معدل حدوث المخاطر المتوقعة؛ و  
نمط سداد المطالبات المتوقعة.

تستخدم المجموعة الافتراضات التالية لتوقع التدفقات النقدية لأعمال التأمين على الحياة:  
نمط إيصالات الأقساط المتوقعة؛  
معدلات الوفيات/المرض؛  
الاستمرارية؛ و  
المصروفات.

لقياس رأس مال التأمين على الحياة، تستخدم المجموعة نهجًا مختلطًا (أي يتم استخدام تقنيات التسلسل الهرمي وطريقة بورنهتر فيرجسون إضافة إلى طريقة نسبة الخسارة المتوقعة) لحساب رأس مال التأمين على الحياة لجميع خطوط الأعمال المباشرة. تجري المجموعة الحسابات باستخدام تطور المطالبات ربع السنوية لجميع المحافظ باستثناء السيارات والتأمين الطبي حيث يتم استخدام تطور المطالبات الشهرية.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المتكبدة باستثناء أعمال التأمين الطبي حيث يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المدفوعة. يتم تحديد المطالبات المتكبدة كمطالبات مدفوعة بالإضافة إلى احتياطي المطالبات المستحقة. يتم تحديد احتياطيات المطالبات المستحقة بما يتماشى مع تقديرات الحالة التي يتم تحديدها عند الإبلاغ عن المطالبة.

لقياس رأس مال التأمين على الحياة لإعادة التأمين الداخلي، تستخدم المجموعة طريقة نسبة الخسارة المتوقعة نظرًا لصغر حجم هذه المحفظة.

يتم تضمين المصروفات المتعلقة مباشرة بتسوية المطالبة ضمنًا في تقديرات المطالبات الموضحة أعلاه. يتم تحديد المصروفات العامة الأخرى التي تعتبر منسوبة إلى تسوية المطالبة باستخدام طريقة كيتل.

يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية وفقًا للقيمة الزمنية للنقد نظرًا لأن معظم المطالبات تستغرق أكثر من عام حتى يتم تسويتها من قبل المجموعة.

طريقة المستخدم للسماح بدقة بعدم الأداء هو نمذجة الخسارة التي سيتم تحملها في حالة حدوث حدث تخلف عن السداد واحتمال حدوث مثل هذا الحدث. يمكن التعبير عن ذلك حسابيًا على النحو التالي:

احتمالية التعثر × الخسارة عند التعثر × التعرض للخسائر عند التعثر

يجب تحديد الافتراضات الخاصة باحتمال التخلف عن السداد وخسائر التخلف عن السداد باستخدام بيانات السوق في تاريخ التقييم.

تستخدم المجموعة مجموعة من العوامل الاقتصادية الكلية والتقديرات المستقبلية وسلوك الائتمان لشركة إعادة التأمين في تقييم مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراجعة وتحديث السلاسل الاقتصادية المختارة وتطبق الحكم في تحديد ما يشكل تقديرات معقولة واستشرافية.

معدلات الخصم

تم استخدام طريقة التصاعدي لاستنتاج معدل الخصم للمجموعة. بموجب هذا النهج، استُخدمت معدلات الخصم الخالية من المخاطر بالدولار الأمريكي الصادرة عن الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية كنقطة انطلاق لإعداد منحى العائد. ثم أضافت المجموعة علاوة مخاطر خاصة بالدولة من المصدر لجعل منحى العائد مناسبًا للتطبيق. وقد استخدمت المجموعة تعديل تقلبات الدولار الأمريكي الذي أبلغت عنه الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية لمعيار الملاعة المالية 2 كبديل لعلاوة السيولة.

بالنسبة للشركة التابعة لشركة متكاملة للتأمين، تم استخدام أسعار الخصم الخالية من المخاطر القائمة على الدولار الأمريكي من قبل هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية (هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية) كنقطة بداية لإعداد منحى العائد. ثم أضافت المجموعة علاوة مخاطر المملكة العربية السعودية من المصدر لجعل منحى العائد مناسبًا للتطبيق. استخدمت المجموعة تعديل التقلب بالدولار الأمريكي الذي أبلغت عنه هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية (هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية) لمعيار الملاعة المالية 2 كوكيل لقسط عدم السيولة. تقوم المجموعة حاليًا بخصم الالتزامات عن المطالبات المتكبدة لجميع مجموعات عقود التأمين.

تستخدم الإدارة الحكم لتقييم خصائص السيولة للتدفقات النقدية للالتزامات. وقد تم تحديد أن جميع العقود تعتبر أقل سيولة من الموجودات المالية المستخدمة لاستخلاص العائد الخالي من المخاطر. بالنسبة لجميع العقود، تم تقدير علاوة عدم السيولة على أساس أقساط السيولة الملحوظة في السوق في الموجودات المالية، المعدلة لتعكس خصائص عدم السيولة لتدفقات النقد الخاصة بالالتزامات.

عندما تتعرض المجموعة لتدفقات نقدية حرة تتغير مع التضخم (على سبيل المثال، المطالبات وتدفقات النقد للمصروفات)، فقد سمحت المجموعة صراحةً بالتضخم في قياس التدفقات النقدية المستقبلية وقامت بخصمها باستخدام معدلات خصم اسمية تم تحديدها باستخدام طريقة التصاعدي.

إن منحنيات العائد التي تم استخدامها لخصم تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية هي كما يلي:

السنة المالية	سنة	5 سنوات	10 سنوات	20 سنة	30 سنة
31 ديسمبر 2025	4,00%	4,09%	4,44%	5,16%	5,40%
	4,50%	4,60%	5,00%	5,40%	6,69%
31 ديسمبر 2024	5,34%	5,01%	5,07%	5,27%	5,01% - 5,63%
	5,35%	5,19%	5,24%	5,58%	

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

يتم تطبيق تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر، ويعكس التعويض الذي تتطلبه المجموعة لتحمل الشكوك بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية مع قيام المجموعة بتنفيذ عقود التأمين.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

استخدمت المجموعة طريقة القيمة المعرضة للمخاطر (القيمة المعرضة للمخاطر) لتحديد نسبة المخاطرة لجميع العقود باستثناء عقود التأمين على الحياة ذات قسط التأمين الفردي حيث تم استخدام أحكام الانحراف السلبي. تسمح المجموعة بجميع المخاطر غير المالية المتعلقة بعقد التأمين عند حساب نسبة المخاطرة.

بالنسبة ل طريقة القيمة المعرضة للمخاطر، استخدمت المجموعة طريقة ماك لتحديد نسبة المخاطرة لشركة التأمين على الحياة عند مستوى الثقة المختار. تم اختيار التوزيعات المستخدمة في الطريقة بناءً على اختبار ملائمة الجودة. تم تقدير نسبة المخاطرة لشركة التأمين على الحياة من خلال توسيع نطاق الحساب لوحدة مخاطر أقساط بنك الإمارات دبي الوطني إلى مستوى الثقة المختار.

بالنسبة لتأمينات الحياة ذات قسط التأمين الفردي، تم معايرة الهوامش المستخدمة في المنهجية لتتوافق مع مستوى الثقة الذي اختارته المجموعة لأن تعديل المخاطر يمثل تعويضًا عن عدم اليقين، ويتم إجراء التقديرات على أساس درجة فوائده التنوع والنتائج الإيجابية والسلبية المتوقعة بطريقة تعكس درجة تجنب المجموعة للمخاطر. يتم إجراء هذه التقديرات على أساس التنوع المتوقع عبر جميع عقود التأمين الخاصة بالمجموعة.

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية (تتمة)  
يتوافق تعديل المخاطر لمحفظة التأمين على السيارات والتأمين الطبي والعقارات مع مستوى ثقة 60% بينما يتوافق تعديل المخاطر لجميع خطوط الأعمال الأخرى مع مستوى ثقة 70% - 75%.

لا تقوم المجموعة بفصل التغييرات في نسبة المخاطر بين نتيجة خدمة التأمين ودخل أو مصروفات تمويل التأمين.

لقد استخدمت المجموعة نهجًا ثابتًا لحساب نسبة المخاطر فيما يتعلق بعقود التأمين.

## 5 إدارة المخاطر

يلخص هذا القسم المخاطر التي تواجهها المجموعة والطريقة التي تدير بها المجموعة هذه المخاطر.

### (1) المقدمة والنظرة العامة

#### الإطار العام

يتمثل الهدف الأساسي لإطار إدارة المخاطر والإدارة المالية للمجموعة في حماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعيق تحقيق أهداف الأداء المالي المحددة بشكل مستدام، وضمان توفر مزايا التأمين لحاملي الوثائق عند الحاجة إليها. تدرك الإدارة الأهمية الحاسمة لوجود إطار إدارة مخاطر مؤسسي فعال وكفء مضمن في المجموعة.

تساعد لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة مجلس الإدارة بشكل فعال من خلال توفير القيادة والتوجيه والإشراف على إطار قبول المخاطر، وتحمل المخاطر وإدارة قبول المخاطر. تشمل المسؤوليات الرئيسية تقييم ومراجعة فعالية وتصميم إطار إدارة المخاطر، وتأثيره على أنشطة الشركة، وتقديم المشورة المستقلة والموضوعية لتطوير سياسات مجلس الإدارة ومراقبة أنشطة الشركة.

تتحمل وظيفة إدارة المخاطر مسؤولية التقييم المستقل وتحديد وإدارة ملف مخاطر المجموعة. كما تتولى مسؤولية ضمان حصول مجلس الإدارة على معلومات كافية لممارسة واجبات إدارة المخاطر. يقدم رئيس إدارة المخاطر تقاريره مباشرة إلى لجنة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة.

تعمل لجنة المخاطر التنفيذية كخط دفاع ثانٍ، وتشرف على إدارة المخاطر في شركة أبوظبي الوطنية للتأمين وتراقبها لضمان الامتثال لإطار حوكمة المخاطر والتوافق مع شهية المخاطر المحددة.

تساعد لجنة التدقيق في شركة أبوظبي الوطنية للتأمين مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته فيما يتعلق بالتقارير المالية والتدقيق الخارجي والتدقيق الداخلي ووظائف الامتثال. وتشمل المسؤولية مراجعة ومراقبة سلامة البيانات المالية السنوية والبيانات المالية الموحدة وتقرير حوكمة الشركات، وتقديم المشورة بشأن تعيين المدققين الخارجيين والإشراف على استقلاليتهم، ومراجعة فعالية عملية التدقيق الخارجي، ومراجعة فعالية التدقيق الداخلي ووظائف الامتثال، ومراجعة فعالية إطار إدارة المخاطر في شركة أبوظبي الوطنية للتأمين، إلى جانب تقييم المخاطر التجارية الرئيسية والاستجابات لها، والامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها.

وقد وافق مجلس الإدارة على وظائف وهياكل الحوكمة ونفذهما، بما في ذلك وظيفة التدقيق الداخلي المستقلة عن الإدارة والتي ترفع تقاريرها مباشرة إلى لجنة التدقيق بالمجموعة.

## إطار إدارة رأس المال

يهدف إطار إدارة مخاطر المجموعة إلى تحديد المخاطر التي تتعرض لها كل وحدة من وحدات أعمالها والمجموعة ككل، والتي قد تؤثر على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماته المالية على المدى الأطول. وبدعم ذلك حدود تحمل مخاطر رأس المال المحددة وإطار اختبار الإجهاد عبر جميع أنواع المخاطر، لضمان قدرة كافية على الوفاء بالتزاماته المالية في ظل ظروف غير مواتية ولكن معقولة.

ينصب اهتمام الجهات التنظيمية لحماية حقوق حاملي الوثائق والمساهمين وراقبون عن كذب لضمان إدارة المجموعة لشؤونها بشكل مرضٍ لصالحهم. وفي الوقت نفسه، يهتم المنظمون أيضًا بضمان احتفاظ المجموعة بموقف ملائم من القدرة على الوفاء بالتزاماتها المالية غير المتوقعة الناشئة عن الصدمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

تخضع عمليات المجموعة أيضًا لمتطلبات تنظيمية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا تقتصر هذه اللوائح على تحديد الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فحسب، بل تفرض أيضًا بعض الأحكام التقييدية لتقليل مخاطر التخلف عن السداد والإفلاس من جانب شركات التأمين للوفاء بالالتزامات غير المتوقعة عند ظهورها. وقد أصدر رئيس مجلس إدارة مصرف الإمارات المركزي بموجب قرار مجلس الإدارة رقم (25) لسنة 2014 بتاريخ 28 ديسمبر 2014، اللائحة المالية لشركات التأمين التي تنطبق على شركات التأمين المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة وشركات التأمين الأجنبية المرخص لها بممارسة النشاط في دولة الإمارات العربية المتحدة. ملخص لأهم النقاط الرئيسية في اللائحة في الجدول أدناه:

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

## استراتيجية الاكتتاب

تتمثل استراتيجية الاكتتاب التي تتبناها المجموعة في بناء محافظ متوازنة على أساس عدد كبير من المخاطر المتشابهة لتنوع نوع المخاطر التأمينية المقبولة وضمن كل من هذه الفئات لتحقيق عدد كبير من المخاطر بما يكفي للحد من تباين النتيجة المتوقعة.

تحدد المجموعة استراتيجية الاكتتاب وتهدف إلى ضمان تنوع المخاطر المكتتبه بشكل جيد من حيث نوع ومقدار المخاطر ومجالات الأعمال والجغرافيا. تحدد الاستراتيجية فئات الأعمال التي سيتم الاكتتاب فيها، والأقاليم التي سيتم الاكتتاب فيها والقطاعات الصناعية التي تستعد المجموعة للاكتتاب فيها. يتم توزيع هذه الاستراتيجية من قبل وحدات الأعمال على شركات الاكتتاب الفردية من خلال سلطات الاكتتاب التفصيلية التي تحدد الحدود التي يمكن لأي شركة اكتتاب واحدة للاكتتاب فيها حسب حجم الخط وفئة الأعمال والمنطقة ومجالات الأعمال من أجل ضمان اختيار المخاطر المناسبة داخل المحفظة.

بشكل عام، تكون جميع عقود التأمين العامة سنوية بطبيعتها وللشركات الاكتتاب الحق في رفض التجديد أو تغيير شروط وأحكام العقد عند التجديد.

يعد الاختيار الطبي واحدًا من إجراءات الاكتتاب بالمجموعة، إذ يتم فرض أقساط التأمين لتعكس الحالة الصحية والتاريخ الطبي العائلي للمتقدمين. ويستند التسعير إلى افتراضات، مثل معدل الوفيات والاستمرار، والتي تأخذ بالحسبان الخبرة السابقة والاتجاهات الحالية. يتم اختبار العقود، بما في ذلك المخاطر والضمانات المحددة، من حيث الربحية وفقًا لإجراءات محددة مسبقًا قبل الموافقة.

تقوم وحدات الأعمال بمراجعة المنتجات على أساس سنوي للتأكد من أن افتراضات التسعير تظل مناسبة. يتم إجراء التحليل على تحركات الأرباح والالتزامات لفهم مصدر أي اختلاف جوهري في النتائج الفعلية عما كان متوقعًا. وهذا يؤكد ملاءمة الافتراضات المستخدمة في الاكتتاب والتسعير.

تدير المجموعة عددًا من لجان الرقابة التي تراقب بيانات المخاطر المجمعة وتتخذ قرارات إدارة المخاطر الإجمالية.

## التركيز الجغرافي للمخاطر

تتركز المخاطر التأمينية الناشئة عن عقود التأمين بالأساس في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. ويتشابه التركيز الجغرافي للمخاطر مع العام الماضي.

## استراتيجية إعادة التأمين

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين التغطية النسبية والزائدة والكوارث. تعيد المجموعة تأمين جزء من مخاطر التأمين التي تتعهد بها من أجل التحكم في إدارة تعرضها للخسائر وحماية موارد رأس المال.

تتضمن إعادة التأمين المتنازل عنها مخاطر الائتمان، كما تمت مناقشته في مذكرة إدارة المخاطر المالية. لدى المجموعة قسم إعادة التأمين المسؤول عن تحديد معايير الحد الأدنى للأمن لإعادة التأمين المقبولة ومراقبة شراء إعادة التأمين من قبل وحدات الأعمال وفقًا لتلك المعايير. يراقب القسم التطورات في برنامج إعادة التأمين وكفاءته على نحو مستمر.

تشتري شركات التأمين مجموعة من عقود إعادة التأمين المتناسبة وغير المتناسبة لتقليل التعرض الصافي للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، يُسمح للشركات التأمين بشراء إعادة التأمين الاختياري في ظروف معينة محددة. تخضع جميع عمليات شراء إعادة التأمين الاختياري للموافقة المسبقة لوحدة الأعمال ويتم مراقبة إجمالي الإنفاق على إعادة التأمين الاختياري بانتظام من قبل قسم إعادة التأمين.

## القواعد المنظمة

- أ) أساس استثمار حقوق حاملي الوثائق
- ب) هامش الملاءة وصندوق الضمان الأدنى
- ج) أساس حساب الاحتياطيات الفنية
- د) تحديد موجودات المجموعة التي تلي التزامات التأمين المستحقة
- هـ) السجلات التي يتعين على المجموعة تنظيمها وصيانتها وكذلك البيانات والوثائق التي يتعين تقديمها للهيئة
- و) مبادئ تنظيم الدفاتر والسجلات المحاسبية للمجموعة والوكلاء والوسطاء وتحديد البيانات التي يجب الاحتفاظ بها في هذه الدفاتر والسجلات
- ز) السياسات المحاسبية التي يتعين تبنيها والنماذج اللازمة لإعداد التقارير والقوائم المالية وتقديمها

## (2) مخاطر التأمين

تقبل المجموعة مخاطر التأمين من خلال عقود التأمين وإعادة التأمين المكتوبة. تتعرض المجموعة لعدم اليقين المحيط بتوقيت وتواتر وشدة المطالبات بموجب هذه العقود ويغطي إطار إدارة المخاطر التعرض من خلال التسعير والاحتياطيات والتجميع.

تكتب المجموعة في الأنواع التالية من عقود التأمين:

- تأمين هياكل السفن البحرية
- تأمين البضائع البحرية
- تأمين الطيران
- تأمين الهندسة والبناء
- تأمين الطاقة
- تأمين المسؤولية
- تأمين الخطوط المالية
- تأمين الممتلكات
- تأمين الحوادث الشخصية
- تأمين الحياة الجماعي والائتماني
- تأمين السيارات
- التأمين الصحي

فيما يلي اثنين من العناصر الرئيسية في إطار إدارة مخاطر التأمين للمجموعة هما استراتيجية الاكتتاب واستراتيجية إعادة التأمين.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي تحليل نسب الخسارة التي تم تحديدها من خلال تقييم المطالبات المتكبدة الصافية فيما يتعلق بالقسط المكتسب الصافي أدناه حسب فئة الأعمال للسنتين الحاليتين السابقتين:

نوع المخاطر	31 ديسمبر 2025		31 ديسمبر 2024	
	نسبة الخسارة الإجمالية	نسبة صافي الخسارة	نسبة الخسارة الإجمالية	نسبة صافي الخسارة
تجاري	22%	52%	103%	58%
للعلماء	76%	80%	87%	79%

## حساسية الأرباح والخسائر المكتتبة

تكمن المخاطر الأساسية لأي عقد تأمين متفق عليه في احتمال وقوع الحدث المؤمن عليه ومستوى اليقين الذي يمكن لشركة التأمين توقعه بشأن أي مطالبة ناتجة. وبحكم طبيعة عقد التأمين، غالبًا ما يكون هذا الخطر عشوائيًا ومبلغ المطالبة المستحقة غير قابل للتنبؤ به. لذلك، تطبق المجموعة مبدأ الاحتمالية على جميع التسعير والتخصيص. وعلى الرغم من هذا المبدأ، فإن خطر تجاوز مدفوعات المطالبات الفعلية للمبلغ المقدر للالتزامات التأمين لا يزال موجودًا دائمًا بسبب الشكوك بشأن وتيرة أو مستوى المطالبات التي تكون أكبر من التقدير.

بينما تطبق المجموعة طريقة المحفظة لفهم مطالباتها المتوقعة، فإن الأحداث المؤدية إلى المطالبات الفعلية تختلف وبالتالي تتأثر الربحية، إما بشكل إيجابي أو سلبي على أساس سنوي.

تتمتع المجموعة بمستوى احتفاظ إجمالي بالمخاطر بنسبة 42,30% (31 ديسمبر 2024: 35,5%) ويرجع هذا بشكل أساسي إلى انخفاض مستويات الاحتفاظ الإجمالية في الخطوط التجارية. وعلى الرغم من مستويات الاحتفاظ المنخفضة هذه على الخطوط التجارية، بسبب عدم القدرة على التنبؤ بالأحداث وتقبلها الشديد، فإن الأحداث الجوهرية تفرض ضغوطًا على أداء المجموعة على الرغم من تحويل المخاطر إلى أطراف أخرى. وبالنسبة لجميع خطوط الأعمال، فإن المجموعة مغطاة بشكل كافٍ ببرامج إعادة التأمين ضد الخسائر الزائدة للحماية من أي تأثير مالي بالغ.

تقدم الجداول التالية معلومات حول كيفية تأثير التغييرات المعقولة المحتملة في الافتراضات التي وضعتها المجموعة فيما يتعلق بتغيرات مخاطر الاكتتاب على التزامات تأمين خط الإنتاج والأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية قبل وبعد تخفيف

المخاطر من خلال عقود إعادة التأمين المبرمة. ويستند التحليل إلى تغيير في الافتراض مع إبقاء جميع الافتراضات الأخرى ثابتة. ومن الناحية العملية، من غير المرجح أن يحدث هذا، وقد تكون التغييرات في بعض الافتراضات مترابطة.

حساسيات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط في 31 ديسمبر 2025

التدفقات النقدية للوفاء بالعقد كما في 31 ديسمبر	هامش الخدمة التعاقدية كما في 31 ديسمبر	التأثير على التدفقات النقدية للوفاء بالعقد	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	إجمالي الزيادة/التقص في (التقص)	هامش الخدمة المتبقي	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
759,243	23,673	782,916	(14,267)	(14,637)	23,303	7,681	14,637
11,126	(118,727)	(107,601)	1	(118)	(118,725)	32	118
770,369	(95,054)	675,315	(369)	(14,755)	(95,422)	7,713	14,755
7,979	18	7,997	18	7,997	23,691	(707)	(7,997)
147	-	147	-	147	(118,726)	(2)	(147)
8,126	18	8,144	18	8,144	(95,035)	(709)	(8,144)
8,259	(255)	8,004	(255)	8,004	23,418	(9,539)	(8,004)
8	4	12	4	12	(118,722)	25	(12)
8,267	(251)	8,016	(251)	8,016	(95,304)	(9,514)	(8,016)
(12,236)	44	(12,192)	44	(12,192)	23,718	13,727	12,192
6	(3)	3	(3)	3	(118,729)	(7)	(3)
(12,230)	41	(12,189)	41	(12,189)	(95,011)	13,720	12,189

مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
معدل الخصم + 0.5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
المطالبات المتعلقة بالوفيات + 5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
المطالبات المتعلقة بالوفيات + 5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

حسابية اكتاب الأرباح والخسائر  
حسابيات العقود المقاسة بموجب نوح تخصيص الأقساط في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	هامش الخدمة المتبقي	إجمالي الزيادة/النقص في التزامات عقود التأمين	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	التأثير على التدفقات النقدية للوفاء بالعقد	الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية كما في 31 ديسمبر	التدفقات النقدية للوفاء بالعقد كما في 31 ديسمبر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,916	3,923	23,469	(3,916)	(204)	(3,712)				مطالبات التنازل +5%
(13)	17	(118,726)	13	1	12				مطلوبات عقود التأمين
3,903	3,940	(95,257)	(3,903)	(203)	(3,700)				موجودات عقود إعادة التأمين
									صافي مطلوبات عقود التأمين
(3,710)	(3,718)	23,867	3,710	193	3,517				مطالبات التنازل -5%
13	(16)	(118,727)	(13)	(1)	(12)				مطلوبات عقود التأمين
(3,697)	(3,734)	(94,860)	3,697	192	3,505				موجودات عقود إعادة التأمين
									صافي مطلوبات عقود التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

حسابية اكتاب الأرباح والخسائر  
حسابيات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط في 31 ديسمبر 2024

التأثير على التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	هامش الخدمة التعاقدية المتبقي	إجمالي الزيادة/ (النقص) في التزامات عقود التأمين	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	التدفقات التأثير على التدفقات النقدية للوفاة بالعقد الإجمالي	هامش الخدمة التعاقدية كما في 31 ديسمبر	التدفقات النقدية للوفاة بالعقد 31 ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
					764,595	15,041	749,554
					(118,634)	(128,282)	9,648
					645,961	(113,241)	759,202
19,814	(3,469)	15,126	(19,814)	86	(19,900)		
166	-		(166)	-	(166)		
			(128,282)				
19,980	(3,469)		(19,980)	86	(20,066)		
			(113,156)				
(20,830)	(176)	14,938	20,830	(103)	20,933		
(129)	-	(128,284)	129	(1)	130		
(20,959)	(176)	(113,346)	20,959	(104)	21,063		
4,841	(19,908)	15,210	(4,841)	169	(5,010)		
17	18	(128,282)	(17)	1	(18)		
4,858	(19,890)	(113,072)	(4,858)	170	(5,028)		
8,696	14,837	14,106	(8,696)	(935)	(7,761)		
(16)	(15)	(128,284)	16	(1)	17		
8,680	14,822	(114,178)	(8,680)	(936)	(7,744)		

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

معدل الخصم + 0.5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

معدل الخصم - 0.5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

المطالبة بالوفيات +5%  
مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين  
المطالبات المتعلقة بالوفيات - 5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

حسابية اكتتاب الأرباح والخسائر  
حسابيات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط في 31 ديسمبر 2024

التدفقات النقدية للوفاء بالعقد كما في ٣١ ديسمبر	هامش الخدمة التعاقدية كما في ٣١ ديسمبر	التأثير على التدفقات النقدية للولفاء بالعقد	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	إجمالي الزيادة/ (النقص) في التزامات عقود التأمين	هامش الخدمة التعاقدية المتبقي	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	تأثير على حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(65,700)	2,053	(63,647)	17,094	(40,790)	63,647		
(1)	-	(1)	(128,283)	1	1		
(65,701)	2,053	(63,648)	(111,189)	(40,789)	63,648		
(6,614)	1,130	(5,484)	16,171	3,877	5,484		
1	-	1	(128,283)	(1)	(1)		
(6,613)	1,130	(5,483)	(112,112)	3,876	5,483		

مطالبات التنازل +5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

مطالبات التنازل - 5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

حسابية اكتتاب الأرباح والخسائر  
حسابيات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط

2024				2025			
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	التدفقات النقدية للوفاء بالعقد كما في ٣١ ديسمبر	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	التدفقات النقدية للوفاء بالعقد كما في ٣١ ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
			7,932,721				6,300,947
			(8,445,341)				(6,979,562)
			(512,620)				(678,615)
26,179	-	(26,179)		20,266	712	(20,266)	
(21,355)	-	21,355		(16,312)	(1,711)	16,312	
4,824	-	(4,824)		3,954	(999)	(3,954)	
(26,506)	-	26,506		(20,517)	(720)	20,517	
21,627	-	(21,627)		16,515	1,734	(16,515)	
(4,879)	-	4,879		(4,002)	1,014	4,002	
(12,483)	(12,483)	12,483		(9,505)	(9,505)	9,505	
10,027	10,027	(10,027)		7,683	7,683	(7,683)	
(2,456)	(2,456)	2,456		(1,822)	(1,822)	1,822	
12,483	12,483	(12,483)		9,505	9,505	(9,505)	
(10,027)	(10,027)	10,027		(7,683)	(7,683)	7,683	
2,456	2,456	(2,456)		1,822	1,822	(1,822)	

مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
معدل الخصم + 0.5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
معدل الخصم - 0.5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
معدل الخصم + 5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين  
معدل الخصم - 5%  
مطلوبات عقود التأمين  
موجودات عقود إعادة التأمين  
صافي مطلوبات عقود التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

حسابية اكتتاب الأرباح والخسائر  
حسابيات العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط (تتمة)

2024				2025			
التأثير على التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	هامش الخدمة التعاقدية كما في ٣١ ديسمبر	التأثير على التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل ضريبة الدخل	التأثير على هامش الخدمة التعاقدية	هامش الخدمة التعاقدية كما في ٣١ ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(340,838)	334,391	340,838		(251,632)	(243,236)	251,632	
269,162	(264,233)	(269,162)		201,352	195,145	(201,352)	
(71,676)	70,158	71,676		(50,280)	(48,091)	50,280	
340,838	(334,391)	(340,838)		251,632	243,236	(251,632)	
(269,162)	264,233	269,162		(201,352)	(195,145)	201,352	
71,676	(70,158)	(71,676)		50,280	48,091	(50,280)	

احتياطيات الخسائر + 5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

احتياطيات الخسارة - 5%

مطلوبات عقود التأمين

موجودات عقود إعادة التأمين

صافي مطلوبات عقود التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

حسابية اكتتاب الأرباح والخسائر  
المطالبات التجارية (إجمالي)

تتم مقارنة مدفوعات المطالبات الفعلية مع التقديرات السابقة للمبالغ غير المخصصة للمطالبات الواردة في الإفصاح عن تطوير المطالبات أدناه على أساس إجمالي إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025.

المجموع	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018 وما قبله	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
									المطلوبات غير المخصصة من المطالبات المتكبدة، إجمالي إعادة التأمين:
17,921,138	2,784,831	5,101,256	1,863,411	1,495,802	1,006,260	1,099,048	1,451,977	3,118,553	في نهاية سنة الحادث
14,788,113	-	3,927,622	2,394,338	1,582,632	973,403	1,149,483	1,445,050	3,315,585	بعد سنة واحدة
10,815,482	-	-	2,279,570	1,603,429	1,135,516	1,064,136	1,389,967	3,342,864	بعد 2 سنة
8,465,133	-	-	-	1,579,471	1,082,504	1,089,462	1,359,540	3,354,156	بعد 3 سنوات
6,642,421	-	-	-	-	1,079,796	1,071,375	1,344,189	3,147,061	بعد 4 سنوات
5,538,423	-	-	-	-	-	1,051,231	1,333,930	3,153,262	بعد 5 سنوات
4,362,186	-	-	-	-	-	-	1,315,400	3,046,786	بعد 6 سنوات
3,117,960	-	-	-	-	-	-	-	3,117,960	بعد 7 سنوات
17,135,881	2,784,831	3,927,622	2,279,570	1,579,471	1,079,796	1,051,231	1,315,400	3,117,960	إجمالي التقديرات للمبالغ غير المخصصة من المطالبات
12,803,727	1,049,506	2,835,087	1,835,367	1,163,010	750,849	1,005,781	1,267,430	2,896,697	إجمالي المطالبات التراكمية وغيرها من المصروفات المنسوبة مباشرة المدفوعة
4,332,154	1,735,325	1,092,535	444,203	416,461	328,947	45,450	47,970	221,263	إجمالي المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة
(143,129)									تأثير الخصم
4,189,025									إجمالي المطلوبات المخصصة للمطالبات المتكبدة باستثناء تسوية المخاطر
151,508									تأثير هامش تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
4,340,533									إجمالي مطلوبات المطالبات المتكبدة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تتم مقارنة مدفوعات المطالبات الفعلية مع التقديرات السابقة للمبالغ غير المخصومة للمطالبات الواردة في الإفصاح عن تطوير المطالبات أدناه على أساس صافي إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025.

المجموع	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018 وما قبله	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
									المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة. بعد خصم إعادة التأمين:
4,495,358	(185,222)	494,020	595,861	405,540	412,237	514,727	771,760	1,486,435	في نهاية السنة المشمولة بالتقرير
4,492,979	-	509,059	585,747	422,372	335,597	441,081	656,841	1,542,282	بعد سنة واحدة
3,911,941	-	-	612,965	408,923	338,362	428,118	632,553	1,491,020	بعد 2 سنة
3,279,636	-	-	-	398,953	339,946	431,378	631,549	1,477,810	بعد 3 سنوات
2,839,109	-	-	-	-	337,388	428,546	637,045	1,436,130	بعد 4 سنوات
2,500,985	-	-	-	-	-	424,198	618,104	1,458,683	بعد 5 سنوات
2,077,033	-	-	-	-	-	-	616,420	1,460,613	بعد 6 سنوات
1,475,957	-	-	-	-	-	-	-	1,475,957	بعد 7 سنوات
4,189,718	(185,222)	509,059	612,965	398,953	337,388	424,198	616,420	1,475,957	صافي التقديرات للمبالغ غير المخصومة من المطالبات
4,132,519	(101,971)	585,106	539,071	360,512	306,245	403,063	598,678	1,441,815	إجمالي المطالبات التراكمية وغيرها من المصروفات المنسوبة مباشرة المدفوعة
57,199	(83,251)	(76,047)	73,894	38,441	31,143	21,135	17,742	34,142	صافي المطلوبات غير المخصومة عن المطالبات المتكبدة
(28,520)									تأثير الخصم
28,679									صافي المطلوبات المخصومة للمطالبات المتكبدة باستثناء تسوية المخاطر
30,120									تأثير هامش تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
58,799									صافي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تتم مقارنة مدفوعات المطالبات الفعلية مع التقديرات السابقة للمبالغ غير المخصصة للمطالبات الواردة في الإفصاح عن تطوير المطالبات أدناه على أساس إجمالي إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025.

مجموع	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018 وما قبله
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
13,637,151	2,946,452	2,869,595	1,701,434	1,441,437	1,386,286	1,011,105	1,076,003	1,204,839
10,321,162	-	2,172,958	1,690,451	1,488,252	1,391,180	1,168,892	1,261,262	1,148,167
8,238,350	-	-	1,694,853	1,510,044	1,395,261	1,178,570	1,300,665	1,158,957
6,513,371	-	-	-	1,487,088	1,386,244	1,180,683	1,292,780	1,166,576
4,975,672	-	-	-	-	1,359,163	1,173,088	1,274,824	1,168,597
3,601,898	-	-	-	-	-	1,169,908	1,272,102	1,159,888
2,426,522	-	-	-	-	-	-	1,268,830	1,157,692
1,156,103	-	-	-	-	-	-	-	1,156,103
13,255,355	2,946,452	2,172,958	1,694,853	1,487,088	1,359,163	1,169,908	1,268,830	1,156,103
11,303,845	1,475,539	1,871,553	1,626,049	1,447,894	1,292,375	1,167,408	1,268,432	1,154,595
1,951,510	1,470,913	301,405	68,804	39,194	66,788	2,500	398	1,508
(37,553)								
1,913,957								
46,457								
1,960,414								

المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة، إجمالي إعادة التأمين:

في نهاية سنة الحادث

بعد سنة واحدة

بعد 2 سنة

بعد 3 سنوات

بعد 4 سنوات

بعد 5 سنوات

بعد 6 سنوات

بعد 7 سنوات

إجمالي التقديرات للمبالغ غير المخصصة من المطالبات

إجمالي المطالبات التراكمية وغيرها من المصروفات المنسوبة مباشرة المدفوعة

إجمالي المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة

تأثير الخصم

إجمالي المطلوبات المخصصة للمطالبات المتكبدة باستثناء تسوية المخاطر

تأثير هامش تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

إجمالي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تتم مقارنة مدفوعات المطالبات الفعلية مع التقديرات السابقة للمبالغ غير المخصصة للمطالبات الواردة في الإفصاح عن تطوير المطالبات أدناه على أساس صافي إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025.

مجموع	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018 وما قبله
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
6,054,602	582,039	485,357	784,583	840,785	840,839	713,094	838,407	969,498
5,197,635	-	669,265	329,466	946,507	835,149	688,228	825,686	903,334
5,098,709	-	-	841,448	949,877	859,985	694,630	846,091	906,678
4,269,867	-	-	-	951,233	855,494	707,750	840,975	914,415
3,308,324	-	-	-	-	850,888	705,102	838,486	913,848
2,446,783	-	-	-	-	-	704,014	835,854	906,915
1,743,197	-	-	-	-	-	-	836,747	906,450
904,811	-	-	-	-	-	-	-	904,811
6,340,445	582,039	669,265	841,448	951,233	850,888	704,014	836,747	904,811
7,081,716	973,742	1,075,452	806,476	934,148	846,288	703,076	836,928	905,606
(741,271)	(391,703)	(406,187)	34,972	17,085	4,600	938	(181)	(795)
(16,335)								
(757,606)								
20,192								
(737,414)								

المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة، بعد خصم إعادة التأمين:

في نهاية سنة التقرير

بعد سنة

بعد 2 سنة

بعد 3 سنوات

بعد 4 سنوات

بعد 5 سنوات

بعد 6 سنوات

بعد 7 سنوات

صافي التقديرات للمبلغ غير المخصص من المطالبات

صافي المطالبات التراكمية وغيرها من المصروفات المنسوبة مباشرة

صافي المطلوبات غير المخصصة عن المطالبات المتكبدة

تأثير الخصم

صافي المطلوبات المخصصة للمطالبات المتكبدة باستثناء تسوية المخاطر

تأثير هامش تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

صافي المطلوبات عن المطالبات المتكبدة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تركيز مخاطر التأمين

تدخل المجموعة، مثل شركات التأمين الأخرى، في سياق الأعمال الاعتيادية في اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين، وذلك بغرض التقليل من التعرضات للمخاطر المالية الناتجة عن مطالبات التأمين الكبرى. تقوم المجموعة بإدارة مخاطرها من خلال استراتيجية الاكتتاب الحازمة واتفاقيات إعادة التأمين المتوافقة مع قدرة المجموعة على تحمل المخاطر ومن خلال التعامل مع المطالبات.

تم وضع حدود الاكتتاب لتعزيز معايير اختيار المخاطر المناسبة لنوع المخاطر التي يتم التأمين عليها استناداً على بياناتنا التاريخية وتحليل السوق.

تقوم المجموعة، كجزء من استراتيجيتها للحد من التقلبات بسبب تركيز التعرضات، بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين، ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة من المناطق الجغرافية المشابهة، أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية المماثلة لشركات إعادة التأمين. لا تعفي عقود إعادة التأمين المتنازل عنها المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي وثائق التأمين. تبقى المجموعة مسؤولة تجاه حاملي وثائق التأمين عن الجزء المعاد تأمينه إلى الحد الذي تكون عنده أي شركة إعادة التأمين غير قادرة على الوفاء بالالتزامات التي تعهدت بها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين.

كانت تركيزات مخاطر التأمين كما في 31 ديسمبر 2025 كما يلي:

إجمالي التعرضات	أعمال التأمين الشخصية		أعمال التأمين التجارية		إجمالي	ألف درهم
	مبلغ التأمين	صافي	مبلغ التأمين	صافي		
369,904,139	3,250,337,411	31,971,833	139,951,635	337,932,306	3,110,385,776	دولة الإمارات العربية المتحدة
153,808,877	405,181,107	113,238,332	125,096,552	40,570,545	280,084,555	دول مجلس التعاون الخليجي
47,843,873	337,437,359	1,318,054	2,614,260	46,525,819	334,823,099	أخرى
571,556,889	3,992,955,877	146,528,219	267,662,447	425,028,670	3,725,293,430	

كان تركيزات مخاطر التأمين كما في 31 ديسمبر 2024 كما يلي:

إجمالي التعرضات	أعمال التأمين الشخصية		أعمال التأمين التجارية		إجمالي	ألف درهم
	مبلغ التأمين	صافي	مبلغ التأمين	صافي		
352,344,672	3,077,761,485	29,020,250	121,611,607	323,324,422	2,956,149,878	دولة الإمارات العربية المتحدة
39,023,180	181,475,986	1,762,658	2,445,360	37,260,522	179,030,626	دول مجلس التعاون الخليجي
45,913,876	320,755,783	1,207,796	2,288,010	44,706,080	318,467,773	أخرى
437,281,728	3,579,993,254	31,990,704	126,344,977	405,291,024	3,453,648,277	

(3) إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من الأدوات المالية: عقود التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها: مخاطر الائتمان مخاطر السيولة مخاطر السوق المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المبينة أعلاه ويصف أهداف المجموعة وسياساتها والطرق المستخدمة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

## مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر فشل العميل أو الطرف المقابل في السداد للمجموعة، كلما اقتضت الحاجة، مما يؤدي إلى خسارة مالية للمجموعة الأمر الذي يؤدي بدوره إلى عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها. تنشأ مخاطر الائتمان هذه بشكل أساسي من الذمم المدينة من حاملي وثائق التأمين، وشركات التأمين الأخرى والأطراف الخارجية، وذمم إعادة التأمين المدينة (بما في ذلك التعرض للحكر)، ومن الأطراف المقابلة في مجال الاستثمار والخدمات المصرفية المرتبطة بأنشطة إدارة الموجودات.

وتتم إدارة خطر الائتمان من خلال مجموعة من ضوابط الاكتتاب، وحدود الطرف المقابل المعتمدة، وتقييمات الائتمان، واستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية عند توفرها، والمراقبة المستمرة للتعرضات للحد من مخاطر الخسائر المالية الناجمة عن التخلف عن السداد.

تم وضع سياسة لمخاطر الائتمان توضح تقييم وتحديد ما يمثل مخاطر الائتمان للمجموعة كما تم وضع سياسات وإجراءات للحد من تعرضات المجموعة لمخاطر الائتمان:

	2025	2024
أقصى تعرض	ألف درهم	ألف درهم
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	1,841,061	1,956,263
الأرصدة البنكية، بما في ذلك الودائع	966,850	740,263
الإجمالي	2,807,911	2,696,526

تتم مراجعة التعرضات لمخاطر الائتمان ويتم اتخاذ الإجراءات الإدارية لضمان بقاء التعرضات ضمن مستوى تحمل المخاطر لدى المجموعة.

فيما يتعلق بجميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، يتمثل أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة بالقيمة الدفترية كما هو مبين في البيانات المالية الموحدة في تاريخ التقرير.

## إدارة مخاطر الائتمان

اعتمدت المجموعة سياسة التعامل فقط مع الأطراف المقابلة ذات الجدارة الائتمانية كوسيلة للحد من مخاطر الخسائر المالية الناجمة عن التأخر في السداد. يتم مراقبة تعرضات المجموعة للمخاطر والتصنيفات الائتمانية لأطرافها المقابلة بصفة مستمرة، ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة. يتم التحكم في المخاطر الائتمانية من خلال الحدود الموضوعه للأطراف المقابلة، والتي يتم مراجعتها واعتمادها من قبل الإدارة سنوياً.

تدار مخاطر الائتمان الناجمة عن حاملي وثائق التأمين من خلال ضوابط الاكتتاب، وتقييمات الائتمان، وشروط الدفع، والإدارة الفعالة للمستحقات.

5 إدارة المخاطر (تتمة)

(3) إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

وتدير المجموعة مخاطر الائتمان الناتجة عن تعرضها الاستثماري بتطبيق إرشاداتها التوجيهية الاستثمارية التي تحدد الحد الأدنى للتصنيفات الائتمانية لجهات إصدار السندات والودائع والأوراق المالية/الأدوات الأخرى، وتنص على حدود تركيز الاستثمارات لكل جهة إصدار.

فيما يتعلق بالأرصدة أعلاه يتم الاحتفاظ بمبالغ جوهريه من الاستثمارات مع الأطراف المقابلة، الذين يتمتعون بتصنيفات ائتمانية تتراوح من AAA إلى A.

تقوم لجان الإدارة ومجلس الإدارة بمراجعة جودة الائتمان فيما يتعلق بمشتريات الاستثمار وكذلك مراقبة جودة الائتمان للموجودات المستثمرة بمرور الوقت. تقدم الإدارة تقارير منتظمة إلى لجنة الاستثمار التابعة لمجلس الإدارة حول مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المحفظة.

إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأموال السائلة لدى البنوك محدودة حيث أن الأطراف المقابلة هي بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني عالي وفقاً للتصنيف الذي تم من قبل وكالات تصنيف ائتمانية عالمية أو بنوك محلية ذات سمعة حسنة تتم مراقبتها عن كثب من قبل الجهة التنظيمية.

مثل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة، صافية من خسائر الانخفاض في القيمة، أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان لهذه الذمم المدينة والأموال السائلة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تقوم الإدارة بتاريخ كل تقرير بتقييم الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وتحديث استراتيجية إعادة التأمين، والتأكد من المخصصات المناسبة لانخفاض في القيمة، إذا لزم الأمر.

تتم إدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بإعادة التأمين من خلال إيداع إعادة التأمين لدى شركات إعادة تأمين معتمدة والتي تتضمن شركات دولية ذات سمعة جيدة وتصنيف ائتماني جي د بصورة عامة. في ضوء القدرة على تحمل المخاطر، تقوم المجموعة بإبرام اتفاقيات إعادة التأمين جوهرية مع شركات ذات تصنيف ائتماني (أ) أو أعلى وفقاً للتصنيف الائتماني لوكالة إس أند بي أو ما يعادلها من وكالات التصنيف الائتماني.

للحد من تعرض المجموعة لخسائر جوهرية نتيجة تعسر شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بصورة منتظمة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين المعنية ومراقبة تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية المماثلة لشركات إعادة التأمين.

يتم أدناه تحليل المبالغ التي تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان من موجودات عقود إعادة التأمين في تاريخ التقرير، وذلك باستخدام تصنيف مخاطر الائتمان لدى المجموعة.

	2024	2025	
	ألف درهم	ألف درهم	
الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان			
AAA	62,965	12,653	
AA	945,146	786,022	
A	4,011,102	2,484,806	
تصنيفات أخرى	396,807	267,678	
الإجمالي	5,416,020	3,551,159	

## مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

يتم تناول متطلبات السيولة الاستشارية من قبل إطار عمل تحمل المخاطر ومراقبتها بصورة مستمرة من قبل إدارة المالية والتي تعمل على ضمان توفر أموال كافية للوفاء بالتزامات المجموعة عند استحقاقها.

## إدارة مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطات سيولة كافية من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة ومطابقة بيانات الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية وموجودات ومطلوبات عقود التأمين / عقود إعادة التأمين.

يلخص الجدول أدناه تفاصيل المطلوبات المالية لدى المجموعة من خلال فترات الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة بناءً على الاتفاقيات التعاقدية للسداد. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية بناءً على الفترة المتبقية في تاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم مراقبة فترات الاستحقاق من قبل الإدارة لضمان الاحتفاظ بالسيولة الكافية.

### التدفقات النقدية التعاقدية الخارجة

القيمة الدفترية	حتى ١٨٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
316,728	(267,502)	(49,226)
316,728	(267,502)	(49,226)

### المطلوبات المالية في 31 ديسمبر 2025

#### الذمم الدائنة الأخرى

#### الإجمالي

### التدفقات النقدية التعاقدية الخارجة

القيمة الدفترية	حتى ١٨٠ يوماً	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
280,619	(227,578)	(53,041)
280,619	(227,578)	(53,041)

### المطلوبات المالية في 31 ديسمبر 2024

#### الذمم الدائنة الأخرى

#### الإجمالي

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي فترات استحقاق الموجودات المتوقعة في 31 ديسمبر 2025 و2024:

المتداولة	غير المتداولة	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
849,050	117,800	966,850	31 ديسمبر 2025
2,013,276	2,735,637	4,748,913	الأرصدة النقدية والبنكية
2,862,326	2,853,437	5,715,763	الاستثمارات
671,463	68,800	740,263	31 ديسمبر 2024
1,836,143	2,674,163	4,510,306	الأرصدة النقدية والبنكية
2,507,606	2,742,963	5,250,569	الاستثمارات

وفيما يلي تحليل فترات استحقاق محافظ عقود التأمين الصادرة التي تمثل التزامات ومحافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تمثل مطلوبات .

يعرض التحليل حسب التوقيت التقديري، لتقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، لكل سنة من السنوات الخمس الأولى بعد تاريخ التقرير وبشكل إجمالي بعد السنوات الخمس الأولى.

31 ديسمبر 2025							
سنة واحدة	سنة 2	سنوات 3	سنوات 4	سنوات 5	أكثر من 6 سنوات	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,596,700	1,460,409	572,931	148,591	53,367	391,668	6,223,666	مطلوبات عقود التأمين
128,016	24	3	8	7	40	128,098	مطلوبات عقود إعادة التأمين
3,724,716	1,460,433	572,934	148,599	53,374	391,708	6,351,764	الإجمالي
31 ديسمبر 2024							
سنة واحدة	سنة 2	سنوات 3	سنوات 4	سنوات 5	أكثر من 6 سنوات	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
4,826,171	1,598,538	629,742	297,141	90,365	393,529	7,835,486	مطلوبات عقود التأمين
129,218	20	-	-	-	-	129,238	مطلوبات عقود إعادة التأمين
4,955,389	1,598,558	629,742	297,141	90,365	393,529	7,964,724	الإجمالي

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

يوضح الجدول أدناه المبلغ المستحق عند الطلب لعقد التأمين:

31 ديسمبر 2024		31 ديسمبر 2025		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
	المبلغ المستحق	المبلغ المستحق	المبلغ المستحق	
القيمة الدفترية	عند الطلب	القيمة الدفترية	عند الطلب	
455,962	468,443	439,576	443,240	عقود التأمين المشاركة المباشرة الصادرة
455,962	468,443	439,576	443,240	

## مخاطر السوق

تحدد مخاطر السوق التأثير السلبي الناتج عن التحركات الشاملة والنظامية في واحد أو أكثر من عوامل مخاطر السوق. تتضمن محركات مخاطر السوق أسعار الأسهم وفروق الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة ضمن إرشادات تخصيص الموجودات، ومن خلال مراقبة تطورات الأوراق المالية المحلية وأسواق العقارات والدين بصورة مستمرة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات السوق بشكل فعال، ويشمل ذلك إجراء تحليل للأداء المالي والتشغيلي للشركات المستثمر فيها والممتلكات.

## إدارة مخاطر السوق

تقوم المجموعة بفصل تعرضها لمخاطر السوق من المحافظ التجارية وغير التجارية. تشمل المحافظ التجارية على الأوضاع الناشئة عن تحركات السوق والمواقف المتخذة بشأن الملكية، جنباً إلى جنب مع الموجودات والمطلوبات المالية التي تتم إدارتها على أساس القيمة العادلة.

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السوق من خلال الاحتفاظ بمحفظة متنوعة والمراقبة المستمرة لتطورات السوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركات السوق، بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها والممتلكات.

## مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من الأدوات المالية التي تحمل فائدة وتعكس إمكانية التأثير السلبي للتغيرات في معدلات الفائدة على قيمة الأدوات المالية والإيرادات ذات الصلة أو صافي مركز الملاءة المالية. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر بشكل أساسي من خلال مراقبة فجوات معدلات الفائدة عن طريق مطابقة بيان إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات.

يتم إعادة تسعير جزء كبير من موجودات ومطلوبات المجموعة خلال سنة واحدة. وبالتالي، فإن مخاطر معدلات الفائدة محدودة عند هذا الحد.

إن معدل الفائدة الفعلية لأداة نقدية مالية هو معدل تنتج عنه القيمة الدفترية لهذه الأداة، عندما يستخدم في احتساب القيمة الحالية. إن المعدل هو معدل الفائدة الفعلي الأصلي لأداة ذات معدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة وسعر السوق الحالي لأداة متغيرة أو لأداة مدرجة بالقيمة العادلة.

في تاريخ التقرير، في حال أن معدلات الفائدة أعلى / أقل بنسبة 1٪ (100 نقطة أساس) مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤدي ذلك إلى زيادة/ نقص صافي ربح المجموعة بمقدار 21,550 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 23,382 ألف درهم).

## مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية بالعملات الأجنبية. إن العملة التشغيلية للمجموعة هي الدرهم الإماراتي.

لدى المجموعة تعرضات جوهرياً مرتبطة بالولايات المتحدة الأمريكية. حيث أن أسعار صرف الدرهم الإماراتي مثبتة مقابل الدولار الأمريكي منذ نوفمبر 1980. وبالتالي، فإن تعرض المجموعة لمخاطر العملة محدود إلى هذا الحد. تعتقد الإدارة أن هناك حداً أدنى من مخاطر التعرض لخسائر جوهرياً نظراً لتقلبات أسعار الصرف، وبالتالي لم تقم المجموعة بالتحوط من مخاطر العملات الأجنبية.

## مخاطر أسعار الأسهم

تعدّ مخاطر أسعار الأسهم، الناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم، من الشواغل الرئيسية للمجموعة. لإدارة هذه المخاطر، تتبع المجموعة نهجاً متعدد الأوجه. يُعتبر التنويع حجر الزاوية في استراتيجيتنا، حيث يتم توزيع الاستثمارات عبر مناطق جغرافية وصناعات متنوعة للحد من التعرض لأي مصدر خطر وحيد. تُراقب باستمرار تطورات السوق وتحلل بنشاط العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات الأسهم والسوق، بما في ذلك الأداء المالي للشركات المستثمر فيها.

في تاريخ التقرير إذا كانت أسعار الأسهم أعلى / أقل بمقدار 10٪ وفقاً للافتراضات المذكورة أدناه مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

زيادة / انخفاض القيمة العادلة بمقدار 32,986 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 38,263 ألف درهم).

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

ستزداد / تنقص التغيرات في احتياطات إعادة تقييم الأسهم بمقدار 212,984 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 169,702 ألف درهم) نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للأسهم المدرجة.

(4) إدارة المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بأفراد المجموعة وعملياتها وأنظمتها، أو من عوامل خارجية (بما في ذلك المخاطر القانونية والمتعلقة بالسمعة والسيبرانية والتنظيمية). تنشأ المخاطر التشغيلية عن كافة عمليات المجموعة.

إن هدف المجموعة هو إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق توازن بين تجنب الخسائر المالية والإضرار بسمعة المجموعة مع فعالية التكلفة الإجمالية بالإضافة إلى تجنب الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

يقع على عاتق مجلس الإدارة مسؤوليات الإشراف على إدارة المخاطر التشغيلية في المجموعة. وتمارس هذه المسؤوليات من خلال لجنة إدارة المخاطر مع الإطار الموضوع للسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر والتحكم فيها وتقديم تقرير بشأنه. تقوم لجنة إدارة المخاطر بتطبيق سياسات وإجراءات داخلية واضحة للحد من احتمال وقوع أي خسائر تشغيلية. حيثما كان ذلك مناسباً بشأنها، يتم الحد من المخاطر من خلال التأمين. كما يوفر هذا الإطار الترابط مع فئات المخاطر الأخرى.

ويتم دعم الامتثال للسياسات والإجراءات من خلال إجراءات المراجعات الدورية التي تقوم بها إدارتي التدقيق الداخلي والامتثال. ويتم مناقشة النتائج المستخرجة من هذه المراجعات مع إدارة وحدة الأعمال ذات الصلة مع عرض الاستنتاجات على لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

(5) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في ضمان الامتثال المستمر والمستقبلي لمتطلبات رأسمال التأمين المنصوص عليها في القانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 بشأن البنك المركزي، وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين (بصيغته المعدلة) فيما يتعلق بتنظيم عمليات التأمين.

في الإمارات العربية المتحدة، يحدد قانون التأمين المحلي أدنى مبلغ لرأس المال ونوع رأس المال الذي يجب أن تحتفظ به المجموعة بالإضافة إلى مطلوبات عقود التأمين. يجب الحفاظ على الحد الأدنى لرأس المال المطلوب (الوارد في الجدول أدناه) في جميع الأوقات على مدار السنة.

يتعين على جميع شركات التأمين بدولة الإمارات العربية المتحدة الالتزام بالتنظيمات المالية لشركات التأمين السارية اعتباراً من ٢٩ يناير ٢٠١٥. تخضع المجموعة للوائح ملاءة التأمين المحلية والتي يجب أن تلتزم بها خلال السنة. وقد أدرجت المجموعة في سياساتها وإجراءاتها الاختبارات اللازمة لضمان الامتثال المستمر والتام مع هذه التعليمات.

وفقاً للقانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، يبقى الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بقيمة 100 مليون درهم لشركات التأمين.

يلخص الجدول التالي الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي للمجموعة وإجمالي رأس المال المحتفظ به من قبل به المجموعة.

تحدد لوائح الملاءة المالية الهوامش المطلوبة للملاءة المالية التي سيتم الاحتفاظ بها بالإضافة إلى التزامات التأمين. يجب الحفاظ على هوامش الملاءة المالية (المعروفة في الجدول أدناه) في جميع الأوقات على مدار السنة. تخضع المجموعة للوائح الملاءة المالية التي امتثلت لها خلال الفترة. وقد أدرجت المجموعة في سياساتها وإجراءاتها الاختبارات اللازمة لضمان الامتثال المستمر والكامل لهذه اللوائح.

يلخص الجدول أدناه الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وصندوق الضمان وملاءة رأس المال للمجموعة وإجمالي رأس المال المحتفظ به لتلبية الهوامش المطلوبة للملاءة المالية على النحو المحدد في اللوائح. وفقاً للتعميم رقم: سي بي يو إيه إي / بي إس / دي / ن / ٢٠٢٢ / 923 الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٢، أفصحت المجموعة عن وضع الملاءة المالية للفترة السابقة مباشرة حيث لم يتم الانتهاء من مركز الملاءة المالية للفترة الحالية.

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
570,000	570,000	إجمالي رأس المال المحتفظ به من قبل المجموعة
100,000	100,000	الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي لشركة التأمين
100,000	100,000	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
1,378,160	1,597,113	متطلبات ملاءة رأس المال
923,571	1,025,071	الحد الأدنى لصندوق الضمان
2,914,215	2,572,912	الأموال الخاصة الأموال الخاصة الأساسية
2,914,215	2,572,912	الصناديق الخاصة المؤهلة للوفاء بالحد الأدنى من متطلبات رأس المال ومتطلبات ملاءة رأس المال والحد الأدنى لصندوق الضمان
2,814,215	2,472,912	هامش متطلبات الحد الأدنى لرأس المال - (فائض)
1,536,055	975,799	هامش متطلبات ملاءة رأس المال - (فائض)
1,990,644	1,547,841	هامش متطلبات الحد الأدنى لصندوق الضمان - (فائض)

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتطلب بعض الإفصاحات والسياسات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 إطار عمل واحد لقياس القيمة العادلة وإدراج الإفصاحات بكيفية قياس القيمة العادلة عندما تتطلب أو تجيز المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى هذه القياسات. إن هذا المعيار يضع تعريف موحد للقيمة العادلة على أنها المبلغ الذي كان ليتم استلامه مقابل بيع أحد الموجودات أو دفعه لتسوية التزام ما من خلال معاملة منتظمة بين مساهمي السوق في تاريخ القياس.

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات غير الملحوظة الهامة وتعديلات التقييم. عندما يتم قياس القيم العادلة باستخدام معلومات من طرف آخر مثل أسعار الوسيط أو خدمات التسعير، تقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الأطراف الأخرى لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بما في ذلك المستوى في النظام المدرج لقياس القيمة العادلة الذي يجب فيه تصنيف هذه التقييمات.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب، تستخدم المجموعة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي:

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن عدة مستويات في النظام المدرج للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (أي مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى 3: المدخلات الخاصة بالموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

في حال تم تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو للالتزام ضمن مستويات مختلفة في النظام المدرج للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في مجملها ضمن نفس المستوى في النظام المدرج للقيمة العادلة الذي يكون فيه مدخلات هامة في أقل مستوى للقياس بأكمله.

إن منهجية القياس المتبعة في الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر أ (المرحلة ١)، والتي تنطبق

6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتطلب بعض الإفصاحات والسياسات المحاسبية للمجموعة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 إطار عمل واحد لقياس القيمة العادلة وإدراج الإفصاحات بكيفية قياس القيمة العادلة عندما تتطلب أو تجيز المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى هذه القياسات. إن هذا المعيار يضع تعريف موحد للقيمة العادلة على أنها المبلغ الذي كان ليتم استلامه مقابل بيع أحد الموجودات أو دفعه لتسوية التزام ما من خلال معاملة منتظمة بين مساهمي السوق في تاريخ القياس.

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة المدخلات غير الملحوظة الهامة وتعديلات التقييم. عندما يتم قياس القيم العادلة باستخدام معلومات من طرف آخر مثل أسعار الوسيط أو خدمات التسعير، تقوم الإدارة بتقييم الدليل الذي تم الحصول عليه من الأطراف الأخرى لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بما في ذلك المستوى في النظام المدرج لقياس القيمة العادلة الذي يجب فيه تصنيف هذه التقييمات.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب، تستخدم المجموعة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي:

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة ضمن عدة مستويات في النظام المدرج للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
31 ديسمبر 2025			
			الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
329,864	258,369	-	71,495
			الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
2,129,841	228,487	-	1,901,354
			الموجودات المالية في العقود المرتبطة بالوحدات
448,148	-	448,148	-
2,907,853	486,856	448,148	1,972,849

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	مجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
31 ديسمبر 2024			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
96,498	30,770	255,358	382,626
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
1,479,175	-	217,849	1,697,024
الموجودات المالية في العقود المرتبطة بالوحدات			
-	474,393	-	474,393
1,575,673	505,163	473,207	2,554,043

القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

باستثناء ما هو مبين بالتفصيل في الجدول أدناه، ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية، المعترف بها في البيانات المالية الموحدة، تقارب قيمها العادلة.

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
ألف درهم	ألف درهم	
31 ديسمبر 2025		
1,841,061	1,835,174	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
31 ديسمبر 2023		
1,956,263	1,911,938	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

إن كافة الموجودات المصنفة بالتكلفة المطفأة تقع ضمن المستوى 1

فيما يلي الحركة في المستوى 3 للاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

2025	2024	
ألف درهم	ألف درهم	
473,207	392,408	الرصيد كما في 1 يناير
-	44,977	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)
21,926	22,092	التغير في القيمة العادلة
15,261	47,071	الإضافات
(23,538)	(33,341)	الاستبعادات
486,856	473,207	الرصيد في 31 ديسمبر

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم يتم إجراء تحويلات من المستوى 3 إلى المستوى 1 (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

6 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

تحليل الحساسية للاستثمارات تحت المستوى 3

بالنسبة للقيم العادلة للثمن المحتمل وسندات الملكية، فإن التغيرات المحتملة بشكل معقول في أحد المدخلات غير الملحوظة الهامة في تاريخ التقرير، مع بقاء كافة المدخلات الأخرى ثابتة، كانت لتؤثر كما يلي:

مجموع الدخل الشامل		
النقص	الزيادة	سندات الملكية
ألف درهم	ألف درهم	
		31 ديسمبر 2025
		صافي قيمة الموجودات المعدلة (حركة بمقدار 5٪)
<u>(24,343)</u>	<u>24,343</u>	
		31 ديسمبر 2024
		صافي قيمة الموجودات المعدلة (حركة بمقدار 5٪)
<u>(23,660)</u>	<u>23,660</u>	



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

## 7 الممتلكات والمعدات

تشتمل الممتلكات والمعدات على المباني والأثاث والتجهيزات وأجهزة وبرامج الكمبيوتر والمعدات المكتبية والسيارات وحق استخدام الموجودات المستأجرة والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز. فيما يلي إجمالي حسابات التكلفة والاستهلاك المتراكم:

التكلفة	مباني	أثاث وتجهيزات وتحسينات على عقارات مستأجرة	أجهزة الكمبيوتر والبرمجيات والمعدات المكتبية	سيارات	حق استخدام الموجودات المستأجرة	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في 1 يناير 2024	31,606	49,087	154,410	197	773	20,205	256,278
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 12)	-	12,954	25,929	1,263	14,943	-	55,089
إضافات	-	259	4,264	-	3,169	12,012	19,704
استبعادات	-	-	-	(119)	-	-	(119)
مشطوبات	-	-	-	-	(773)	-	(773)
تحويلات	-	4,638	10,528	348	-	(15,514)	-
في 31 ديسمبر 2024	31,606	66,938	195,131	1,689	18,112	16,703	330,179
في 1 يناير 2025	31,606	66,938	195,131	1,689	18,112	16,703	330,179
إضافات	-	12	1,474	519	13,065	13,738	28,808
استبعادات	-	-	-	(82)	-	-	(82)
مشطوبات	(452)	(74)	(2,318)	-	(584)	-	(3,428)
تحويلات	-	731	9,338	-	-	(10,069)	-
في 31 ديسمبر 2025	31,154	67,607	203,625	2,126	30,593	20,372	355,477
الاستهلاك المتراكم							
في 1 يناير 2024	18,000	43,953	116,126	180	421	-	178,680
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 12)	-	12,896	19,720	1,212	14,472	-	48,300
محمل للسنة	1,695	1,962	20,843	125	2,711	-	27,336
استبعادات	-	-	-	(119)	-	-	(119)
مشطوبات	-	-	-	-	(773)	-	(773)
في 31 ديسمبر 2024	19,695	58,811	156,689	1,398	16,831	-	253,424
في 1 يناير 2025	19,695	58,811	156,689	1,398	16,831	-	253,424
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 12)	-	-	-	-	-	-	-
محمل للسنة	1,694	2,360	18,513	116	2,785	-	25,468
استبعادات	-	-	-	(82)	-	-	(82)
مشطوبات	(452)	(74)	(1,840)	-	(584)	-	(2,950)
في 31 ديسمبر 2025	20,937	61,097	173,362	1,432	19,032	-	275,860
القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر 2024	11,911	8,127	38,442	291	1,281	16,703	76,755
في 31 ديسمبر 2025	10,217	6,510	30,263	694	11,561	20,372	79,617

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

8 الشهره  
فيما يلي الحركات في الشهره:

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
-	88,380
88,380	55,377
88,380	143,757

في 1 يناير

إضافة نتيجة لتعديل توحيد تاريخ الاستحواذ (إيضاح 2 أ)

في 31 ديسمبر

9 استثمارات

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
474,393	448,148
1,956,263	1,841,061
1,697,024	2,129,841
382,626	329,864
4,510,306	4,748,914

الموجودات المالية للعقود المرتبطة بالوحدات

الموجودات المالية بالتكلفة مطفاة\*

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية للعقود المرتبطة بالوحدات  
فيما يلي الحركة للعقود المرتبطة بالوحدات:

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
-	474,393
495,161	-
56,336	59,942
(89,316)	(93,084)
12,212	6,897
474,393	448,148

في 1 يناير

الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)

إضافات خلال السنة

استيعادات خلال السنة

صافي التغير في القيمة العادلة (إيضاح 22)

في 31 ديسمبر

تتضمن محافظ الصناديق ما يلي:

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
201,588	201,875
110,709	99,556
114,472	100,152
12,331	9,050
17,556	18,883
13,874	15,903
2,369	1,638
1,494	1,091
474,393	448,148

صندوق البدر (بالريال السعودي)

صندوق الغد/العنجل منخفض المخاطر\*

صندوق الصفا للأسهم

صندوق الغد/العنجل للمرابحة\*

صندوق البدر (بالدولار الأمريكي)

صندوق الدانة للأسهم الخليجية

صندوق استثمار سعودي

صندوق سوق المال بالريال السعودي

في 31 ديسمبر

\*تتضمن هذه الصناديق/استثمارات بشكل رئيسي استثمارات أساسية في السندات والمكوك

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة  
فيما يلي حركة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
1,146,479	1,956,263	في 1 يناير
957,365	426,151	إضافات خلال السنة
(148,077)	(313,737)	استحقاقات خلال السنة
(38)	(76)	خسائر انخفاض قيمة سندات الدين بالتكلفة المطفأة
534	212	مصروفات الإطفاء
-	(227,752)	التحويل إلى الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*
1,956,263	1,841,061	في 31 ديسمبر

\*خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بتصحيح تصنيف بعض استثماراتها، من "موجودات مالية بالتكلفة المطفأة" إلى "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". وبالتحديد، أُعيد تقييم استثمارات الصكوك الشق الأول، التي كانت مصنفة سابقًا كأدوات دين، لتصبح استثمارات في الأسهم، وأُعيد تصنيفها إلى "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يعكس هذا التقييم الجديد الطبيعة الشبيهة بحقوق الملكية الصكوك الشق الأول، مع مراعاة خصائصها التعاقدية وحقيقة أنها لا تستوفي معايير المدفوعات الأصلية والفوائد فقط بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9.

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

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
1,529,033	1,697,024	في 1 يناير
711,815	-	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)
(590,725)	-	تم تحويلها إلى التكلفة المطفأة
474,030	455,218	إضافات خلال السنة
(471,486)	(310,418)	استبعادات خلال السنة
(168)	-	إطفاء خلال السنة
44,525	60,265	صافي التغير في القيمة العادلة
-	227,752	التحويل من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
1,697,024	2,129,841	في 31 ديسمبر

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

10 الاستثمارات العقارية

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
وفيما يلي حركة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
347,305	382,626	في 1 يناير
73,550	-	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)
422,644	94,911	إضافات خلال السنة
(468,992)	(159,975)	استبعادات خلال السنة
8,119	12,302	صافي التغير في القيمة العادلة (إيضاح 22)
382,626	329,864	في 31 ديسمبر

فيما يلي التركز الجغرافي للاستثمارات:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
1,530,638	1,798,204	داخل الإمارات العربية المتحدة
2,979,668	2,950,710	خارج الإمارات العربية المتحدة
4,510,306	4,748,914	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بشراء أسهم بقيمة 468,715 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 436,788 ألف درهم).

أرض ومبنى شاطئ الراحة (قطعة رقم (408) (5))	أرض ومبنى شاطئ الراحة (قطعة رقم (406) (5))	أرض ومبنى الشارقة (3)	أرض ومبنى العين (2)	أرض ومبنى مكتب أبوظبي (الرئيسي) (1)	الاجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
216,045	313,833	39,850	8,894	104,519	683,141	في 1 يناير 2025
-	104	-	-	-	104	إضافات
4,955	5,564	4,675	(670)	(2,793)	11,731	(نقص) / زيادة في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح 22)
221,000	319,501	44,525	8,224	101,726	694,976	في 31 ديسمبر 2025
215,320	307,350	39,000	7,574	101,743	670,987	في 1 يناير 2024
82	195	-	-	32	309	إضافات
643	6,288	850	1,320	2,744	11,845	(نقص) / زيادة في القيمة العادلة خلا السنة (إيضاح 22)
216,045	313,833	39,850	8,894	104,519	683,141	في 31 ديسمبر 2024

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

10 الاستثمارات العقارية (تتمة)

1. تم الانتهاء من إنشاء هذا المبنى الذي يتألف من ١٤ طابق في ١٩٨٠. تم تصنيف جزء من المبنى على أنه مشغول من قبل المالك في حين تم تصنيف الجزء المتبقي على أنه متاح للإيجار إلى أطراف أخرى.
2. تم الانتهاء من إنشاء هذا المبنى من ستة طوابق في ٢٠٠٣. إن المبنى بالكامل متاح للإيجار لأطراف أخرى.
3. تم شراء هذا المبنى الذي يتألف من ١٦ طابق خلال ١٩٩٣. إن المبنى بالكامل متاح للإيجار لأطراف أخرى.
4. في ٢٠٠٧، قامت المجموعة بشراء أرض (رقم ٤٠٦) في شاطئ الراحة بمدينة أبوظبي. لقد تم الانتهاء من أعمال الإنشاء في قطعة 5. الأرض (رقم ٤٠٦) في ٢٠١٣. إن المبنى بالكامل متاح للإيجار إلى أطراف أخرى.
5. في ٢٠٠٧، قامت المجموعة بشراء أرض (رقم ٤٠٨) في شاطئ الراحة بمدينة أبوظبي. تم إكمال الإنشاء على القطعة (رقم ٤٠٨) في ٢٠١٥. إن المبنى بالكامل متاح للإيجار إلى أطراف أخرى.

قياس القيمة العادلة

وفقاً لمتطلبات قرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم (25) لسنة 2014، قام اثنين من مقيمي عقارات المستقلين بإعادة تقييم الاستثمارات العقارية، حيث تم احتساب متوسط التقييمين لغرض التقارير المالية.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام المنهج القائم على السوق ونموذج التدفقات النقدية المخصومة ومعدل الحد الأقصى. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية إما (أ) من قبل، مقيم ممتلكات خارجي مستقل يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في المواقع والفئات للعقارات التي يتم تقييمها (تقييم نموذج التدفقات النقدية المخصومة) و (ب) التقييمات القائمة على السوق.

تأخذ الطريقة القائمة على أساس السوق في الاعتبار معاملات السوق في الآونة الأخيرة للموجودات أو تسعيرات / أسعار الشراء للموجودات المشابهة.

يأخذ نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالاعتبار القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية التي يتم تحقيقها من العقار، مع الأخذ بعين الاعتبار معدل نمو التأجير المتوقع وفترات الشغور ومعدل الإشغال وتكاليف حوافز الإيجار مثل تكاليف فترات الإيجار المجانية والتكاليف الأخرى التي لم يتم دفعها من قبل المستأجرين. يتم خصم التدفقات النقدية الصافية المتوقعة باستخدام معدلات خصم معدلة حسب المخاطر. من بين عوامل أخرى، يأخذ تقدير معدل الخصم بالاعتبار جودة المبنى وموقعه (رئيسي مقابل ثانوي) والجودة الائتمانية للمستأجر وشروط عقد الإيجار.

قد تزيد / (تنقص) القيمة العادلة المقدر إذا كان:

- النمو المتوقع للتأجير في السوق أعلى / (أقل)؛
- فترات الشغل أقصر / (أطول)؛
- معدل الإشغال أعلى / (أقل)؛
- فترات الإيجار المجانية أقصر / (أطول)؛ أو
- معدلات الخصم المعدلة حسب المخاطر أقل / (أعلى).

11 الودائع القانونية

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، تحتفظ المجموعة بوديعة مصرفية بقيمة ١٠,٠٠٠ ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 10,000 ألف درهم) لا يمكن استخدامها إلا بموافقة مساعد محافظ إدارة الرقابة المصرفية والتأمين في مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

وعملاً بمقتضى المادة 58 من اللائحة التنفيذية لهيئة التأمين، يتعين على الشركة الاحتفاظ بوديعة قانونية لا تقل عن 10% من رأس مالها المدفوع. يتم الاحتفاظ بالوديعة القانونية لدى أحد البنوك السعودية ولا يمكن سحبها إلا بموافقة هيئة التأمين بمبلغ 58,800 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 58,800 ألف درهم).

وبموجب التعليمات الصادرة عن هيئة التأمين (مؤسسة النقد العربي السعودي سابقاً) بموجب تعميمها المؤرخ 1 مارس 2016، فقد أفصحت الشركة عن الفائدة المستحقة على الوديعة القانونية كما في 31 ديسمبر 2025 كأصل في هذه البيانات المالية.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين

مطابقة التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة ونهج تخصيص سعر الشراء ونموذج القياس العام.

فيما يلي المطابقات التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 للعقود الصادرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها. مطابقة التزام التغطية المتبقية والتزامات المطالبات المتكبدة - ينطبق على العقود التي يتم قياسها بموجب نهج الرسوم المتغيرة ونهج تخصيص سعر الشراء ونموذج القياس العام.

31 ديسمبر 2025

المجموع	التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام التغطية المتبقية - نهج تخصيص أقساط التأمين	
	القيمة الحالية	تعديل المخاطر للمستقبلية	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
8,255,788	-	-	-	99,057	-	8,156,731
(5,802,919)	-	(5,612,793)	(123,923)	-	-	(66,203)
(646,943)	-	(68,939)	-	(3,995)	-	(574,009)
1,805,926	-	(5,681,732)	(123,923)	95,062	-	7,516,519
6,119,557	197,965	6,102,982	40,288	88,426	654,202	3,292
(104,109)	-	(82,654)	-	-	(1,076)	(20,379)
6,223,666	197,965	6,185,636	40,288	88,426	655,278	3,292

عقود التأمين الصادرة

التدفقات النقدية

الأقساط المستلمة

المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة

التدفقات النقدية المدفوعة من عمليات الاستحواذ على التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر

موجودات عقود التأمين الختامية

مطلوبات عقود التأمين الختامية

31 ديسمبر 2025

الإجمالي	التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام المطالبات المتكبدة للعقود للتدفقات النقدية المستقبلية	التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام التغطية المتبقية - نهج تخصيص أقساط التأمين	
	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(155,783)	-	(61,277)	1,444	4,368	(23,886)	-	(76,432)
7,835,486	249,667	7,744,331	37,432	74,371	670,866	9,528	(950,709)
7,679,703	249,667	7,683,054	38,876	78,739	646,980	9,528	(1,027,141)
108,583	-	-	-	-	-	-	108,583
7,788,286	249,667	7,683,054	38,876	78,739	646,980	9,528	(918,558)
(8,254,016)	-	-	-	-	(33,160)	-	(8,220,856)
3,994,846	67,246	3,886,541	41,059	-	-	-	-
(134,862)	(118,948)	(4,685)	(11,229)	-	-	-	-
3,449	-	-	-	9,685	-	(6,236)	-
659,840	-	-	-	-	10,468	-	649,372
-	-	-	59,073	-	(59,073)	-	-
-	-	-	36,206	-	(36,206)	-	-
4,523,273	(51,702)	3,881,856	125,109	9,685	(84,811)	(6,236)	649,372
(3,730,743)	(51,702)	3,881,856	125,109	9,685	(117,971)	(6,236)	(7,571,484)
256,088	-	219,804	226	2	30,131	-	5,925
(3,474,655)	(51,702)	4,101,660	125,335	9,687	(87,840)	(6,236)	(7,565,559)

عقود التأمين الصادرة

موجودات عقود التأمين الافتتاحية

مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية

صافي الرصيد كما في 1 يناير

تعديل توحيد تاريخ الاستحواذ

صافي الرصيد - كما في 1 يناير (معاد بيان)

إيرادات التأمين

مصرفات خدمة التأمين

المطالبات المتكبدة والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة

التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام المطالبات المتكبدة

الخسائر الناتجة عن العقود المرهقة وعكس تلك الخسائر

إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين

مكون استثماري

التنازلات

الاستحقاقات

إجمالي مصرفات خدمة التأمين

نتيجة خدمة التأمين

إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة

إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل المشامل

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج الرسوم المتغيرة ونهج تخصيص سعر الشراء ونموذج القياس العام.

مطابقة التزام التغطية المتبقية والتزام المطالبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة وفقاً لنهج تخصيص الأقساط ومنهجية تخصيص أقساط التأمين.

31 ديسمبر 2024

التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص أقساط التأمين	التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص الأقساط	التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين	
	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة		باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
عقود التأمين الصادرة	-	-	-	-	-
موجودات عقود التأمين الافتتاحية	-	-	-	-	-
مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية	-	-	-	-	-
صافي الرصيد كما في 1 يناير	-	-	-	-	-
صافي الرصيد - الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)	-	-	-	-	-
إيرادات التأمين	-	-	-	-	-
مصاريف خدمة التأمين	-	-	-	-	-
المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة	-	-	-	-	-
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام المطالبات المتكبدة	-	-	-	-	-
الخسائر الناتجة عن العقود المقلدة بالالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	-	-	-	-
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين	-	-	-	-	-
مكون استثماري	-	-	-	-	-
التنازلات	-	-	-	-	-
الاستحقاقات	-	-	-	-	-
إجمالي مصاريف خدمة التأمين	-	-	-	-	-
نتيجة خدمة التأمين	-	-	-	-	-
إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة	-	-	-	-	-
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل المشمل	-	-	-	-	-

31 ديسمبر 2024

التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص أقساط التأمين	التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين		التزام المطالبات المتكبدة للعقود بموجب نهج تخصيص الأقساط	التزام التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص أقساط التأمين	
	باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة		باستثناء عنصر الخسارة	باستثناء عنصر الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
عقود التأمين الصادرة	-	-	-	-	-
موجودات عقود التأمين الافتتاحية	-	-	-	-	-
مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية	-	-	-	-	-
صافي الرصيد كما في 1 يناير	-	-	-	-	-
صافي الرصيد - الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)	-	-	-	-	-
إيرادات التأمين	-	-	-	-	-
مصاريف خدمة التأمين	-	-	-	-	-
المطالبات المتكبدة والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة	-	-	-	-	-
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام المطالبات المتكبدة	-	-	-	-	-
الخسائر الناتجة عن العقود المقلدة بالالتزامات وعكس تلك الخسائر	-	-	-	-	-
إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على التأمين	-	-	-	-	-
مكون استثماري	-	-	-	-	-
التنازلات	-	-	-	-	-
الاستحقاقات	-	-	-	-	-
إجمالي مصاريف خدمة التأمين	-	-	-	-	-
نتيجة خدمة التأمين	-	-	-	-	-
إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة	-	-	-	-	-
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل المشمل	-	-	-	-	-

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة عناصر قياس أرصدة عقود التأمين - ينطبق على العقود المقاسة غير المقاسة بموجب تخصيص سعر الشراء كما في

31 ديسمبر 2025			
المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(12,726)		(1,697)	(11,029)
16,823	14,132	1,709	982
30,359	(5,500)	-	35,859
47,182	8,632	1,709	36,841
99,057	-	-	99,057
(123,923)	-	-	(123,923)
(3,995)	-	-	(3,995)
(28,861)	-	-	(28,861)
782,916	23,673	19,255	739,988
(1,076)	469	(989)	(556)
783,992	23,204	20,244	740,544

التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة  
نتيجة خدمة التأمين  
صافي مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة  
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل  
التدفقات النقدية  
الأقساط المستلمة  
المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة  
التدفقات النقدية لاستحواذ عقود التأمين  
إجمالي التدفقات النقدية  
صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر  
موجودات عقود التأمين الختامية  
مطلوبات عقود التأمين الختامية

31 ديسمبر 2025			
المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(18,074)	-	87	(18,161)
782,669	15,041	17,459	750,169
764,595	15,041	17,546	732,008
-	-	-	-
(1,871)	(4,617)	-	2,746
1,110	-	1,110	-
11,981	-	-	11,981
11,220	(4,617)	1,110	14,727
-	16,897	65	(16,962)
62,886	8	1,648	61,230
(45,800)	(154)	-	(45,646)
1,243	1,998	583	(1,338)
18,329	18,749	2,296	(2,716)
(12,726)		(1,697)	(11,029)
-	-	-	-

عقود التأمين الصادرة  
موجودات عقود التأمين الافتتاحية  
مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية  
صافي الرصيد كما في 1 يناير  
صافي الرصيد - استحواذ شركة تابعة (إيضاح 2 أ)  
هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في الربح أو الخسارة للخدمات المقدمة  
التغيير في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية المنتهية  
تعديلات الخبرة - المتعلقة بمصروفات خدمات التأمين  
التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية  
التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية  
التغيرات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر العقود المثقلة أو عكس الخسائر  
تعديلات سابقة - ناتجة من الأقساط المستلمة خلال السنة المتعلقة بالخدمات المستقبلية  
العقود المعترف بها مبدئياً خلال السنة  
التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية  
التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام المتعلق بالتزام المطالبات المتكبدة  
تعديلات الجبر - الناتجة عن الإفراط المستلمه خلال السنة المتعلقيه بالخدمة السابقة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة عناصر قياس أرصدة عقود التأمين - ينطبق على العقود غير المقاسة بموجب تخصيص سعر الشراء كما في:

31 ديسمبر 2024			
المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(14,508)	-	(1,671)	(12,837)
			التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة
2,106	(8,327)	(1,694)	12,127
			نتيجة خدمة التأمين
14,006	(1,684)	-	15,690
			صافي مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة
16,112	(10,011)	(1,694)	27,817
			إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
			التدفقات النقدية
44,637	-	-	44,637
			الأقساط المستلمة
(116,514)	-	-	(116,514)
			المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة المدفوعة
(3,271)	-	-	(3,271)
			التدفقات النقدية لاستحواذ عقود التأمين
(75,148)	-	-	(75,148)
			إجمالي التدفقات النقدية
764,595	15,041	17,546	732,008
			صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر
(18,074)	-	87	(18,161)
			موجودات عقود التأمين الختامية
782,669	15,041	17,459	750,169
			مطلوبات عقود التأمين الختامية

31 ديسمبر 2024			
المجموع	هامش الخدمة التعاقدية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
			عقود التأمين الصادرة
(14,491)	6,897	377	(21,765)
			موجودات عقود التأمين الافتتاحية
339,253	7,325	14,064	317,864
			مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
324,762	14,222	14,441	296,099
			صافي الرصيد كما في 1 يناير
498,869	10,830	4,799	483,240
			صافي الرصيد - الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح 2 أ)
(8,060)	(8,060)	-	-
			هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في الربح أو الخسارة للخدمات المقدمة
(17)	-	(17)	-
			التغيير في تعديل المخاطر بالنسبة للمخاطر غير المالية المنتهية
(1,012)	-	-	(1,012)
			تعديلات الخبرة - المتعلقة بمصروفات خدمات التأمين
(9,089)	(8,060)	(17)	(1,012)
			التغييرات المتعلقة بالخدمة الحالية
-	22,388	416	(22,804)
			التغييرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
44,038	-	(1,766)	45,804
			التغييرات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر العقود المثقلة أو عكس الخسائر
(19,712)	(26,157)	989	5,456
			تعديلات الخبرة - الناشئة عن الأقساط المستلمة خلال السنة المتعلقة بالخدمة المستقبلية
1,377	3,502	355	(2,480)
			العقود المعترف بها ميدانيا خلال السنة
25,703	(267)	(6)	25,976
			التغييرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية
(14,508)	-	(1,671)	(12,837)
			التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة - التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام المتعلق بالتزام المطالبات المتكبدة
-	-	-	-
			تعديلات الخبرة - الناشئة عن الأقساط المستلمة خلال السنة المتعلقة بالخدمة السابقة

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

تأثير العقود المعترف بها مبدئياً في السنة المنتهية

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2025		
المجموع	العقود المثقلة بالتزامات المبرمة	العقود غير المثقلة بالتزامات المبرمة	المجموع	العقود المثقلة بالتزامات المبرمة	العقود غير المثقلة بالتزامات المبرمة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
عقود التأمين الصادرة			عقود التأمين الصادرة		
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة			تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة		
857	559	298	1,342	1,098	244
التدفقات النقدية لاستحواذ على عقود التأمين			التدفقات النقدية لاستحواذ على عقود التأمين		
43,306	(7,456)	50,762	54,585	5,768	48,817
المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة			المطالبات والمصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة		
44,163	(6,897)	51,060	55,927	6,866	49,061
إجمالي تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة			إجمالي تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخارجة		
(46,640)	8,390	(55,030)	(57,267)	(5,678)	(51,589)
تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الداخلة			تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الداخلة		
352	(116)	468	584	55	529
تعديل المخاطر بحسب المخاطر غير المالية			تعديل المخاطر بحسب المخاطر غير المالية		
3,502	-	3,502	1,999	-	1,999
هامش الخدمة التعاقدية			هامش الخدمة التعاقدية		
1,377	1,377	-	1,243	1,243	-
الزيادة في مطلوبات عقود التأمين من العقود المعترف بها خلال السنة			الزيادة في مطلوبات عقود التأمين من العقود المعترف بها خلال السنة		

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة التغطية المتبقية والمطلوبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام

31 ديسمبر 2025							
المجموع	المطلوبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط		المطلوبات المتكبدة للعقود المقاسة بخلاف نهج تخصيص الأقساط	التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص الأقساط		التغطية المتبقية - نهج تخصيص الأقساط	
	القيمة الحالية	للتدفقات النقدية المستقبلية		عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(5,416,020)	(200,532)	(8,244,846)	(128,301)	(3,049)	12,708	(1,188)	3,149,188
129,238	1	36	-	-	8	(1)	129,194
(5,286,782)	(200,531)	(8,244,810)	(128,301)	(3,049)	12,716	(1,189)	3,278,382
4,461,712	-	-	-	-	13,365	-	4,448,347
(86,011)		(85,938)	(73)	-	-	-	-
(1,217,209)	(37,980)	(1,179,267)	38	-	-	-	-
64,576	90,858	(27,396)	1,114	-	-	-	-
1,043	-	-	-	(8)	-	1,051	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,946	-	-	-	2,946	-	-	-
8,786	-	8,786	-	-	-	-	-
3,235,843	52,878	(1,283,815)	1,079	2,938	13,365	1,051	4,448,347

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية

مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية

صافي الرصيد كما في 1 يناير

صافي الرصيد - الاستحواذ على شركة تابعة

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

مصروفات إعادة التأمين

المصروفات المتكبدة الأخرى المنسوبة مباشرة

المطلوبات المستردة بعد خصم مصروفات إعادة التأمين

التغيرات التي تتعلق بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام المتعلق باسترداد المطلوبات المتكبدة

الإيرادات من الاعتراف المبدي بالعقود القائمة المثقلة

عكس عنصر استرداد خسارة بخلاف التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها

التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها من بالعقود القائمة المثقلة بالالتزامات

تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين

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

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة التغطية المتبقية والمطلوبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام

31 ديسمبر 2025

المجموع	المطلوبات المتكبدة للمقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط		المطلوبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط	التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص الأقساط		التغطية المتبقية - نهج تخصيص الأقساط	
	القيمة الحالية للتدفقات للمخاطر غير المالية	تعديل المخاطر النقدية المستقبلية		عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
	(187,107)	-	(178,129)	(14,484)	-	9,606	(4,100)
	3,048,736	52,878	(1,461,944)	(13,405)	2,938	22,971	1,051
	(4,088,214)	-	-	-	-	(2,042)	(4,086,172)
	94,903	-	94,903	-	-	-	-
	2,808,296	-	2,779,942	348	-	223	27,783
	(1,185,015)		2,874,845	348		(1,819)	(4,058,389)
	(3,423,061)	(147,653)	(6,831,909)	(141,358)	(111)	33,868	(138)
	(3,551,159)	(147,653)	(6,831,909)	(141,346)	(108)	33,727	(138)
	128,098	-	-	(12)	(3)	141	-

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

مصرفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل

التدفقات النقدية

الأقساط المدفوعة صافية من العمولات المتنازل عنها

المصرفات المدفوعة الأخرى المنسوبة مباشرة

الاسترداد من إعادة التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر

موجودات عقود إعادة التأمين الختامية

مطلوبات عقود إعادة التأمين الختامية

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة التغطية المتبقية والمطلوبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام

31 ديسمبر 2024

المجموع	المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط		المطالبات المتكبدة للعقود المقاسة بخلاف نهج تخصيص الأقساط	التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص الأقساط		التغطية المتبقية - نهج تخصيص الأقساط	
	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية		عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	باستثناء عنصر استرداد الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(2,729,109)	(109,554)	(4,493,615)	(69,341)	(236)	(4,100)	-	1,947,737
4,400	(1,798)	(29,033)	-	-	-	-	35,231
(2,724,709)	(111,352)	(4,522,648)	(69,341)	(236)	(4,100)	-	1,982,968
(231,031)	(13,802)	(323,291)	(863)	-	(1,238)	(957)	109,120
3,940,538	-	-	-	-	13,730	-	3,926,808
57,114	364	56,712	38	-	-	-	-
(4,196,771)	(80,103)	(4,056,737)	(59,931)	-	-	-	-
(774,516)	4,362	(778,301)	(577)	-	-	-	-
(215)	-	-	-	-	-	(215)	-
(17)	-	-	-	-	-	(17)	-
(2,813)	-	-	-	(2,813)	-	-	-
13,397	-	13,397	-	-	-	-	-
(963,283)	(75,377)	(4,764,929)	(60,470)	(2,813)	13,730	(232)	3,926,808

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية

مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية

صافي الرصيد كما في 1 يناير

صافي الرصيد - الاستحواذ على شركة تابعة

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

مصروفات إعادة التأمين

المصروفات المتكبدة الأخرى المنسوبة مباشرة

المطالبات المستردة بعد خصم مصروفات إعادة التأمين

التغيرات التي تتعلق بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام المتعلق باسترداد المطالبات المتكبدة

الإيرادات من الاعتراف المبدئي بالعقود القائمة المثقلة بالالتزامات المرهقة

عكس عنصر استرداد خسارة بخلاف التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها

التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها من بالعقود القائمة المثقلة بالالتزامات

تأثير التغيرات في مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين

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

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة التغطية المتبقية والمطلوبات المتكبدة - ينطبق على العقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام

31 ديسمبر 2024

المجموع	المطلوبات المتكبدة للعقود المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط		المطلوبات المتكبدة للعقود المقاسة بخلاف نهج تخصيص الأقساط	التغطية المتبقية - بخلاف نهج تخصيص الأقساط		التغطية المتبقية - نهج تخصيص الأقساط	
	القيمة الحالية	تعديل المخاطر للمستقبلية		عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة	عنصر استرداد الخسارة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(2,782)	-	5,885	1,689	-	(6,794)	-	(3,562)
(966,065)	(75,377)	(4,759,044)	(58,781)	(2,813)	6,936	(232)	3,923,246
(2,722,238)	-	-	-	-	11,166	-	(2,733,404)
(8,155)	-	(4,558)	-	-	(49)	-	(3,548)
1,365,416	-	1,364,732	684	-	-	-	-
(1,364,977)	-	1,360,174	684	-	11,117	-	(2,736,952)
(5,286,782)	(200,531)	(8,244,809)	(128,301)	(3,049)	12,715	(1,189)	3,278,382
(5,416,020)	(200,532)	(8,244,846)	(128,301)	(3,049)	12,708	(1,188)	3,149,188
129,238	1	36	-	-	8	(1)	129,194

عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

مصرفات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل

التدفقات النقدية

الأقساط المدفوعة صافية من العمولات المتنازل عنها

المصرفات المدفوعة الأخرى المنسوبة مباشرة

الاسترداد من إعادة التأمين

إجمالي التدفقات النقدية

صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر

موجودات عقود إعادة التأمين الختامية

مطلوبات عقود إعادة التأمين الختامية

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة عناصر القياس في أرصدة عقود إعادة التأمين - ينطبق على العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط كما في:

31 ديسمبر 2025

المجموع	هامش الخدمة	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
1,065	-	13	1,052	التغيرات التي تتعلق بالخدمة السابقة - التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بالالتزام المتعلق بإسترداد المطالبات المتكبدة
-	-	-	-	تعديلات الخبرة - ناتجة عن العمولات المتنازل عنها المدفوعة خلال السنة التي تتعلق بخدمات سابقة
1,065	-	13	1,052	التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة
17,382	15,131	87	2,164	صافي الإيرادات / المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
(4,877)	(5,576)	-	699	مصروفات / إيرادات التمويل من عقود التأمين الصادرة
12,505	9,555	87	2,863	إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
				التدفقات النقدية
(1,820)	-	-	(1,820)	الأقساط المدفوعة صافية من العمولات المتنازل عنها والمصروفات الأخرى المدفوعة المنسوبة مباشرة
348	-	-	348	الإسترداد من إعادة التأمين
(1,472)	-	-	(1,472)	إجمالي التدفقات النقدية
(107,601)	(118,727)	(36)	11,162	صافي الرصيد كما في 31 ديسمبر
(107,727)	(118,872)	(31)	11,176	موجودات عقود إعادة التأمين الختامية
126	145	(5)	(14)	مطلوبات عقود إعادة التأمين الختامية

المجموع	هامش الخدمة	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(118,642)	(128,282)	(123)	9,763	عقود إعادة التأمين الصادرة
8	-	-	8	موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
(118,634)	(128,282)	(123)	9,771	مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
-	-	-	-	صافي الرصيد كما في 1 يناير
-	-	-	-	صافي الرصيد - استحواذ شركة تابعة (إيضاح 2 أ)
15,834	15,596	-	238	هامش الخدمة التعاقدية المعترف به في الربح أو الخسارة فيما يتعلق بالخدمات المستلمة
17	-	17	-	التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية المتعلقة بالمخاطر المنتهية
445	-	54	391	تعديلات الخبرة - ناتجة عن المطالبات المتكبدة وإسترداد المصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة
16,296	15,596	71	629	التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
-	(179)	11	168	التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمة التعاقدية
-	9	(5)	(4)	العقود المعترف بها ميدنيا خلال السنة
(8)	(8)	-	-	تعديلات هامش الخدمة التعاقدية للدخل عند الاعتراف الأولي بالعقود الأساسية المثقلة
29	29	-	-	عكس عنصر إسترداد خسارة بخلاف التغيرات في التدفقات النقدية للوفاء بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها
-	(316)	(3)	319	تعديلات الخبرة - ناتجة عن العمولات المتنازل عنها المدفوعة خلال السنة التي تتعلق بخدمات مستقبلية
21	(465)	3	483	التغيرات المتعلقة بالخدمات المستقبلية

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة عناصر القياس في أرصدة عقود إعادة التأمين - ينطبق على العقود غير المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط كما في:

31 ديسمبر 2024

المجموع ألف درهم	هامش الخدمة التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
1,883	-	32	1,851
-	-	-	-
1,883	-	32	1,851
(49,553)	(46,319)	454	(3,688)
(5,105)	(5,143)	-	38
(54,658)	(51,462)	454	(3,650)
11,116	-	-	11,116
685	-	-	685
11,801	-	-	11,801
(118,634)	(128,282)	(123)	9,771
(118,642)	(128,282)	(123)	9,763
8	-	-	8

المجموع ألف درهم	هامش الخدمة التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
(73,677)	(76,260)	(302)	2,885
-	-	-	-
(73,677)	(76,260)	(302)	2,885
(2,100)	(560)	(275)	(1,265)
8,050	8,050	-	-
53	-	53	-
(59,251)	-	58	(59,309)
(51,148)	8,050	111	(59,309)
-	(62,318)	327	61,991
-	(2,924)	(16)	2,940
(288)	(288)	-	-
-	11,161	-	(11,161)
(288)	(54,369)	311	53,770



# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

مطابقة أرصدة عقود التأمين وإعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام كما في :

31 ديسمبر 2025			
منهج تخصيص الإقساط	بموجب نهج تخصيص الإقساط	عقود غير مقاسة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	المجموع
(103,033)	(1,076)	(104,109)	موجودات عقود التأمين
5,439,674	783,992	6,223,666	مطلوبات عقود التأمين
(3,443,432)	(107,727)	(3,551,159)	موجودات عقود إعادة التأمين
127,972	126	128,098	مطلوبات عقود إعادة التأمين
2,021,181	675,315	2,696,496	
31 ديسمبر 2024			
منهج تخصيص الإقساط	بموجب نهج تخصيص الإقساط	عقود غير مقاسة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	المجموع
(137,709)	(18,074)	(155,783)	موجودات عقود التأمين
7,052,817	782,669	7,835,486	مطلوبات عقود التأمين
(5,297,378)	(118,642)	(5,416,020)	موجودات عقود إعادة التأمين
129,230	8	129,238	مطلوبات عقود إعادة التأمين
1,746,960	645,961	2,392,921	

الاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية - تم في الجدول أدناه تطيل للاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية المتبقي في نهاية فترة التقرير ضمن الربح أو الخسارة في الجدول التالي (عدد السنوات حتى الاعتراف بالبند المتوقعة) السنوات حتى الاعتراف بالبند المتوقعة)

٣١ ديسمبر 2025	سنة واحدة	سنتين	٣ سنوات	٤ سنوات	٥ سنوات	أكثر من ٦ سنوات	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
2,916	2,249	1,717	1,467	1,323	14,001	23,673	إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	
(15,982)	(15,950)	(15,970)	(15,908)	(15,892)	(39,025)	(118,727)	إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	
(13,066)	(13,701)	(14,253)	(14,441)	(14,569)	(25,024)	(95,054)	الإجمالي	
٣١ ديسمبر 2024								
3,228	2,055	1,478	1,127	899	6,254	15,041	إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود التأمين الصادرة	
(14,957)	(15,224)	(15,224)	(15,251)	(15,196)	(52,430)	(128,282)	إجمالي هامش الخدمة التعاقدية لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها	
(11,729)	(13,169)	(13,746)	(14,124)	(14,297)	(46,176)	(113,241)	الإجمالي	
٣١ ديسمبر 2024								

تقتضي الفقرة ١١٤ للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 إفصاحات توضح التأثير على إيرادات التأمين وهامش الخدمة التعاقدية لمجموعات عقود التأمين الصادرة والتي تم قياسها في تاريخ التحول، نظرا لأن المجموعة تطبق نهج الأثر الرجعي بالكامل على جميع مجموعات العقود، فإن هذا الإفصاح لا ينطبق على المجموعة.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

12 موجودات ومطلوبات عقود التأمين وعقود إعادة التأمين (تتمة)

إيرادات التأمين

مطابقة أرصدة عقود التأمين وإعادة التأمين المقاسة بموجب نهج تخصيص الأقساط ونهج الرسوم المتغيرة ونهج نموذج القياس العام كما في: (تتمة)

31 ديسمبر 2024		
منهج تخصيص الأقساط	بموجب نهج تخصيص الأقساط	عقود غير مقاسة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	33,975	33,975
-	1,608	1,608
-	8,060	8,060
-	10,007	10,007
-	53,650	53,650
7,122,277	-	7,122,277
7,175,927	53,650	7,122,277

31 ديسمبر 2025		
منهج تخصيص الأقساط	بموجب نهج تخصيص الأقساط	عقود غير مقاسة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	17,709	17,709
-	366	366
-	4,617	4,617
-	10,468	10,468
-	33,160	33,160
8,220,856	-	8,220,856
8,254,016	33,160	8,220,856

إجمالي إيرادات التأمين

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

13 المصروفات المدفوعة مقدما والذمم المدينة الأخرى

	2024	2025	
	ألف درهم	ألف درهم	
			المصروفات المدفوعة مقدما والذمم المدينة الأخرى:
			مستحقات إيرادات الإيجار، بعد خصم خسائر الائتمان المتوقعة (1)
	5,453	6,948	
			المصروفات المدفوعة مقدما
	90,693	105,429	
			الذمم المدينة الأخرى، صافية من خسائر الائتمان المتوقعة (1)
	37,740	39,679	
			إجمالي المصروفات المدفوعة مقدما والذمم المدينة الأخرى
	133,886	152,056	
			(1) يتم بيان إيرادات الإيجار والذمم المدينة الأخرى بعد خصم خسائر الائتمان المتوقعة البالغة 2,597 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 1,573 ألف درهم).

14 النقد وما يعادله

	2024	2025	
	ألف درهم	ألف درهم	
	619	477	النقد في الصندوق
	68,800	68,800	الودائع القانونية (1) و(2)
	671,008	897,765	نقد/ حسابات تحت الطلب/ حسابات جارية لدى البنوك، بما فيها الودائع (1)
	(164)	(192)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	740,263	966,850	إجمالي الأرصدة المصرفية والنقد
	(68,800)	(68,800)	ناقصاً: الودائع القانونية
	(313,159)	(245,103)	ناقصاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أكثر
	358,304	652,947	النقد وما يعادله في بيان المركز المالي الموحد
	157	186	زائداً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	358,461	653,133	النقد وما يعادله
	-	-	ناقصاً: سحب مصرفي على المكشوف يستحق السداد عند الطلب ويتم استخدامه لأغراض إدارة النقد (3)
	358,461	653,133	النقد وما يعادله لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي التركز الجغرافي للنقد وما يعادله والودائع القانونية والودائع ذات فترات استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أكثر، صافي من مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

	2024	2025
	ألف درهم	ألف درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	448,228	558,294
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	292,035	408,556
	740,263	966,850

15 توزيعات الأرباح  
اقترح مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد في 9 فبراير 2026 توزيع أرباح نقدية تتعلق بنتائج السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 0.47 درهم للسهم الواحد، بقيمة إجمالية قدرها 267,900 ألف درهم، وذلك رهناً بموافقة المساهمين (31 ديسمبر 2024: 0.45 درهم للسهم الواحد، بقيمة إجمالية قدرها 256,500 ألف درهم).

2024	2025	رأس المال
ألف درهم	ألف درهم	المصرح به
570,000	570,000	570,000,000 سهم عادي بقيمة 1 درهم للسهم الواحد (31 ديسمبر 2024: 570,000,000 سهم عادي بقيمة 1 درهم للسهم الواحد)
570,000	570,000	المصدر والمدفوع بالكامل 570,000,000 سهم عادي بقيمة 1 درهم للسهم الواحد (31 ديسمبر 2024: 570,000,000 سهم عادي بقيمة 1 درهم للسهم الواحد)

17 (أ) الاحتياطي القانوني  
وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية وطبقاً للنظام الأساسي للمجموعة، يجب تحويل 10% من صافي الأرباح إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع حتى يعادل رصيد الاحتياطي القانوني لنسبة 50% من رأسمال المجموعة المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع على المساهمين. كون رصيد الاحتياطي القانوني بلغ 100%، لم يتم إجراء أي تحويل خلال السنة.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة العاملة في المملكة العربية السعودية، والمادة 70(2)(ج) من اللائحة التنفيذية الصادرة عن هيئة الاستثمار في المملكة العربية السعودية، يلزم الشركة بتحويل ما لا يقل عن 20% من أرباحها السنوية، بعد خصم الخسائر المتراكمة، إلى احتياطي قانوني حتى يصل هذا الاحتياطي إلى 100% من رأس مال الشركة المدفوع. ولا يجوز توزيع هذا الاحتياطي على المساهمين إلا عند تصفية الشركة.

أ. تتراوح معدلات الفائدة على الودائع المصرفية من 3,75% إلى 5,40% (31 ديسمبر 2024: 4,37% إلى 6,10%).  
ب. وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2025 بشأن البنك المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، تحتفظ المجموعة بودائع مصرفية بقيمة 10,000 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 10,000 ألف درهم) لا يمكن استخدامها بدون موافقة مساعد محافظ إدارة الرقابة المصرفية والرقابة على التأمين في مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.  
ج. حصلت المجموعة تسهيلات سحب على المكشوف بقيمة 200,000 ألف درهم غير مضمونة، تستحق الفائدة عليها وفقاً لمعدلات الفائدة بين بنوك الإمارات لمدة ثلاثة أشهر زائد 1.00% سنوياً وتبلغ مدة التسهيل 12 شهراً. كما في تاريخ التقرير، استخدمت المجموعة لا شيء من قيمة التسهيل (31 ديسمبر 2024: لا شيء درهم).  
د. حصلت المجموعة تسهيلات سحب على المكشوف بقيمة 200,000 ألف درهم غير مضمونة. تستحق الفائدة عليها وفقاً لمعدلات الفائدة بين بنوك الإمارات لمدة ثلاثة أشهر زائد 0.55% سنوياً وتبلغ مدة التسهيل 90 يوماً. كما في تاريخ هذا التقرير، استخدمت المجموعة لا شيء من قيمة التسهيل (31 ديسمبر 2024: لا شيء درهم).

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

20 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
22,465	40,387	في 1 يناير
19,237	-	الاستحواذ على شركة تابعة
5,662	5,723	محمل للسنة
(6,938)	(9,128)	المدفوع خلال السنة
(39)	(1,484)	إعادة قياس التزامات المزايا المحددة
40,387	35,498	في 31 ديسمبر

17 (ب) احتياطي تمويل عمليات التأمين يتألف احتياطي تمويل عمليات التأمين من إيرادات ومصروفات تمويل عمليات التأمين المتراكمة المعترف بها ضمن الدخل الشامل الآخر.

17 (ج) احتياطي القيمة العادلة يتألف احتياطي القيمة العادلة من صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة لسندات الملكية المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وصافي التغير المتراكم في القيمة العادلة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات أو إعادة تصنيفها. ويتم تعديل هذا المبلغ بمقدار مخصص الخسارة.

18 الاحتياطي العام تتم التحويلات إلى ومن الاحتياطي العام وفقا لتقدير مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية. قد يتم استخدام هذا الاحتياطي في الأغراض التي يرى أعضاء مجلس الإدارة أنها مناسبة. لم يتم إجراء أي تحويل خلال السنة.

19 احتياطي مخاطر التعثر لشركات إعادة التأمين وفقا للمادة (34) من قرار مجلس إدارة مصرف الإمارات العربية المركزي رقم (23) لسنة 2019، تلتزم شركات التأمين التي تأسست في الدولة والمرخصة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي في إعداد بياناتها المالية الموحدة السنوية وحساباتها الختامية بتخصيص مبلغ يساوي 0,5% (خمسة في الألف) من إجمالي أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها في كافة فئات التأمين من أجل رصد مخصص مقابل احتمالية إخفاق أي من شركات إعادة التأمين التي تتعامل معها المجموعة لدفع المبالغ المستحقة للمجموعة أو وجود عجز في مركزها المالي. يتم احتساب الاحتياطي سنة تلو الأخرى بناءً على قسط إعادة التأمين المتنازل عنه ولا يجوز استبعاده دون الحصول على موافقة خطية من مساعد المحافظ لقسم الإشراف على الأعمال المصرفية والتأمين بمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي. يسري القرار اعتباراً من 1 ديسمبر 2020 وبالتالي تم قيد مبلغ 104,954 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 82,228 ألف درهم) ضمن حقوق الملكية كاحتياطي مخاطر التعثر لشركات إعادة التأمين كما في 31 ديسمبر 2025.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

22 إيرادات الاستثمار وصافي النتائج المالية		
2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
18,652	21,640	الإيرادات من الاستثمارات العقارية (إيرادات التأجير)، صافي (١)
105,240	118,381	إيرادات توزيعات الأرباح
124,528	125,960	صافي إيرادات الفائدة على الودائع والسندات المصرفية
20,331	19,199	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 9)
(1,983)	2,850	الربح / (الخسارة) من استيعاد استثمار من خلال الربح أو الخسارة
11,845	11,731	الزيادة في القيمة العادلة لعقارات استثمارية (إيضاح ٩)
(10,499)	(7,878)	مصروفات أخرى، صافي
249,462	270,243	إيرادات من استثمارات، صافي
4,604	5,003	إيرادات أخرى
272,718	296,886	صافي الاستثمارات والإيرادات الأخرى

تبلغ قيمة عملية إصلاح وصيانة العقارات 9,883 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 10,612 ألف درهم).

## 21 الذمم الدائنة الأخرى

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
171,039	186,193	مصروفات مستحقة
11,906	9,968	إيرادات مؤجلة
62,163	76,018	الزكاة وضريبة الدخل
35,511	44,549	ذمم دائنة أخرى
280,619	316,728	إجمالي الذمم الدائنة الأخرى

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

22 إيرادات الاستثمار وصافي النتائج المالية (تتمة)

الموجودات التي تدعم عقود التأمين/إعادة التأمين

2024  
ألف درهم

2025  
ألف درهم

(102,982)

(148,672)

71,979

110,376

(31,003)

(38,396)

مصروفات التمويل من عقود التأمين الصادرة

إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

صافي النتيجة المالية للتأمين

23 المصروفات التشغيلية الأخرى

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
66,955	58,764
22,516	20,257
8,270	13,320
7,068	4,968
2,976	4,050
2,985	2,698
113,499	116,309
224,268	220,366

الرواتب والتعويضات الأخرى

رسوم الاستهلاك

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

الإعلانات

المساهمات الاجتماعية (إيضاح 31)

مصروفات الإيجار

مصروفات أخرى

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

تخضع المجموعة لضريبة دخل الشركات في الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة والمملكة العربية السعودية. الرسوم الضريبية للفترة هي كما يلي:

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
		الربح والخسارة
37,942	43,387	الضريبة الحالية
8,953	9,887	مصروفات الزكاة
84	-	مصروفات ضريبة الدخل المؤجلة
46,979	53,274	
		الدخل الشامل الآخر
4,761	3,689	الضريبة الحالية
51,740	56,963	

إن معدل الضريبة الفعلي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 هو 11٪ (2024: 11٪). تم احتساب ضريبة الدخل على الشركات التابعة التي تتخذ من دول خارج دولة الإمارات العربية المتحدة مقراً لها وفقاً للوائح المحلية السائدة.

الحد الأدنى المحلي للضريبة الإضافية

في ديسمبر 2021، أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية / مجموعة العشرين الإطار الشامل بشأن تآكل القاعدة وتحويل الأرباح الركيزة الثانية لمكافحة تآكل القاعدة العالمية. تنص هذه القواعد على حد أدنى لمعدل الضريبة العالمي بنسبة 15٪ للشركات متعددة الجنسيات التي تستوفي الحد الأدنى للإيرادات الموحدة التي تتجاوز 750 مليون يورو في عامين على الأقل من أصل أربع سنوات مالية تسبق مباشرة السنة المالية التي تنطبق عليها قواعد الركيزة الثانية.

في 9 ديسمبر 2022، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة القانون الاتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن ضريبة الشركات والأعمال (القانون) لتطبيق نظام ضريبة الشركات الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتم تطبيق ضريبة الشركات على جميع الشركات والأفراد الذين يمارسون أنشطة تجارية بموجب ترخيص تجاري في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبالتالي، تخضع شركة أبوظبي الوطنية للتأمين في الإمارات العربية المتحدة لضريبة الشركات.

أصبح نظام ضريبة الشركات ساري المفعول للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يونيو 2023. تخضع الشركة لضريبة الشركات من السنة المالية التي تبدأ من يناير 2024 فصاعداً.

حدد قرار مجلس الوزراء رقم 2022/116، الساري المفعول من سنة 2023، أن ضريبة الشركات بمعدل 9٪ سيتم تطبيقها على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز 370,000 درهم، بينما سيتم تطبيق معدل 0٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز 370,000 درهم للفترة الضريبية.

قامت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين في الإمارات العربية المتحدة بتحليل موجوداتها ومطلوباتها، وانتهت اختيارها بموجب القانون لاختيار "الأساس غير المحقق" وفقاً للمادة 20 (3). وقد حددت المجموعة أنه لا توجد فروقات مؤقتة ناتجة عن الاعتراف بالموجودات والمطلوبات في البيانات المالية من المنشآت الإماراتية والبريطانية والتي تتطلب الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة أو مطلوبات الضريبة المؤجلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 12.

□

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

بناء على ما سبق، كشفت وزارة المالية الإماراتية النقاب عن تحديثات مهمة لنظام ضريبة الشركات (بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن الضرائب على الشركات والأعمال) من خلال إدخال حد أدنى للضريبة الإضافية المحلية بنسبة خمسة عشر (15) بالمائة والتي ستكون سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم 2024/142.

في ضوء ما سبق، أجرت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين تقييماً لأثر الرخصة الثانية وفقاً للمبادئ التوجيهية النموذجية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وقواعد الرخصة الثانية في المملكة المتحدة، والحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبناءً على هذا التقييم، تأكدت الشركة من استيفائها لشروط الإعفاء المتعلق بـ "المرحلة الأولى للنشاط الدولي" وفقاً للمادة 3/9 من قرار مجلس الوزراء رقم 142 لسنة 2024، والذي يسري لمدة خمس (5) سنوات من تاريخ سريان لوائح الرخصة الثانية، ويعفيها من احتساب الضرائب الإضافية، بحيث يصبح الحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي 15% على مستوى الولاية القضائية بموجب الحد الأدنى للضريبة الإضافية المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وكذلك بموجب قواعد قاعدة الأرباح غير الخاضعة للضريبة في المملكة المتحدة.

وقد طبقت المجموعة الإعفاء المؤقت من الاعتراف والإفصاح عن المعلومات المتعلقة بموجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة المرتبطة بها في 31 ديسمبر 2025 وفقاً لما هو مطلوب بموجب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "إصلاح الضرائب الدولية - القواعد النموذجية للرخصة الثانية".

ستقوم المجموعة بمراقبة التطورات التشريعية باستمرار وستقوم بحساب أي ضريبة إضافية محتملة بما يتوافق مع تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 12 في المستقبل.

## تسوية معدل الضريبة الفعلي

في التسوية أدناه، يعكس معدل الضريبة المتوقع معدل ضريبة الشركات المتوقع تطبيقه على الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة خلال السنة. ويرد أدناه بيان تسوية إعفاء (رسوم) الضريبة الفعلية والمتوقعة، بالإضافة إلى نسبة المئوية لتأثير بنود التسوية على معدل الضريبة الفعلي.

2024	2025	التفاصيل
ألف درهم	ألف درهم	
		صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة (بما في ذلك إجمالي بنود بيان الدخل الشامل الأخرى) (أ)
532,683	584,596	
		ناقصاً: إجمالي مكاسب الدخل الشامل الأخرى التي يمكن إعادة تصنيفها إلى حساب الربح والخسارة (ب)
(5,003)	(1,300)	
		صافي الربح المحاسبي قبل الضريبة (بما في ذلك إجمالي مبالغ الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى حساب الربح والخسارة (أ) - (ب) = (ج)
527,680	583,296	
		رسوم ضريبة الشركات
42,787	49,310	
		مخصص الضريبة من السنة السابقة
-	(2,234)	
		رسوم الزكاة
8,953	9,887	
		ضرائب أخرى (ضرائب الاستقطاع)
6,946	6,791	
58,686	63,754	إجمالي الضريبة (د)
(37,564)	(21,619)	ناقصاً: التعديلات التي تُخفّض الدخل الخاضع للضريبة
9,388	19,685	زائداً: التعديلات التي تزيد الدخل الخاضع للضريبة
499,504	581,362	صافي الدخل الخاضع للضريبة (هـ)
11%	11%	معدل الضريبة الفعلي للمجموعة (د) / (أ) = (هـ)

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

31 ديسمبر 2025			
الإجمالي	أطراف أخرى	المساهم الأساسي	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
1,407,517	959,497	448,189	(169)
4,030	-	-	4,030
346,640	332,003	14,637	-
366,831	253,013	113,818	-
10,000	10,000	-	-
31 ديسمبر 2024			
الإجمالي	أطراف أخرى	المساهم الأساسي	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2,943,855	2,469,111	474,343	401
3,964	-	-	3,964
266,354	237,246	29,108	-
309,376	195,429	113,947	-
10,000	10,000	-	-

تم إصدار التزامات طارئة لصالح أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 101,489 ألف درهم (31 ديسمبر 2024):  
100,694 ألف درهم).

25 ربحية السهم  
يتم احتساب ربحية السهم من خلال قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

2024	2025	
ألف درهم	ألف درهم	
416,812	475,046	أرباح السنة المستخدمة لحساب ربحية السهم (ألف درهم)
570,000	570,000	الأسهم العادية القائمة خلال السنة (الأسهم بالآلاف)
0.73	0.83	ربحية السهم (درهم)

لم يكن هناك تأثير للتخفيف على الربحية الأساسية للسهم.

26 الأطراف ذات العلاقة

هوية الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين والشركات المرتبطة بهم وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو تأثير جوهري من قبل هؤلاء الأطراف. تمتلك حكومة أبوظبي ٢٤٪ من حصص المجموعة من خلال المعمورة العالمية المتنوعة القابضة ش.م.ع.

تشمل الأرصدة مع المساهمين الرئيسيين المفصّل عنها أدناه المعاملات مع المساهمين الذين يمتلكون ٥٪ أو أكثر من الأسهم في شركة أبوظبي الوطنية للتأمين وتشمل المعاملات الأخرى المعاملات مع الأطراف المقابلة التي ترتبط إما بالمساهمين الرئيسيين أو أعضاء مجلس الإدارة. تقوم الإدارة باعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات. تحتفظ المجموعة بأرصدة جوهريّة مع هذه الأطراف ذات العلاقة التي تنشأ من المعاملات التجارية في سياق الأنشطة التجارية الاعتيادية كما يلي:

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2024				31 ديسمبر 2025			
الإجمالي ألف درهم	أطراف أخرى ألف درهم	المساهم الأساسي ألف درهم	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	أطراف أخرى ألف درهم	المساهم الأساسي ألف درهم	أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين ألف درهم
1,597,373	1,556,424	40,756	193	1,257,780	1,232,466	25,154	160
			إيرادات التأمين				إيرادات التأمين
585,642	540,410	45,153	79	586,929	570,484	16,408	37
			مصروفات خدمات التأمين				مصروفات خدمات التأمين
1,633	1,633	-	-	1,001	1,001	-	-
			إيرادات توزيعات الأرباح				إيرادات توزيعات الأرباح
18,537	13,920	4,617	-	18,323	14,094	4,229	-
			إيرادات الفائدة				إيرادات الفائدة
6,000	-	-	6,000	13,320	-	-	13,320
			مكافآت أعضاء مجلس الإدارة				مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
112	112	-	-	179	179	-	-
			إيرادات الاستثمار الأخرى				إيرادات الاستثمار الأخرى

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 27 فبراير 2025 على مكافأة مجلس الإدارة المتعلقة بنتائج السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 10,200 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 6,000 ألف درهم فيما يتعلق بنتائج السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023).

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

2024	2025
ألف درهم	ألف درهم
21,032	24,513
847	1,061
21,879	25,574

رواتب وامتيازات قصيرة الأجل  
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إن المجموعة مقسمة إلى قطاعي أعمال رئيسيين:  
اكتتاب أعمال التأمين التجارية — تتضمن كافة أنواع التأمين العامة بما في ذلك الشحن البحري، التأمين على السفن، التأمين الجوي، التأمين على الطاقة، التأمين العقاري والتأمين الهندسي؛ و  
اكتتاب أعمال التأمين الشخصية - تتضمن كافة أنواع التأمين بما في ذلك التأمين ضد الحوادث، والتأمين على الحياة، والتأمين على السيارات والتأمين الصحي.

أرصدة إيرادات التأمين وإعادة التأمين ونتائج خدمة التأمين-المطبقة على جميع نماذج القياس هي كما يلي:

31 ديسمبر 2025					
تجاري	شخصي	إجمالي	2024	2025	2024
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
4,481,886	3,772,130	8,254,016	4,023,710	3,152,217	7,175,927
(1,222,037)	(3,301,236)	(4,523,273)	(4,566,773)	(3,123,447)	(7,690,220)
408,670	817,199	1,225,869	3,931,189	972,632	4,903,821
(3,323,098)	(1,138,614)	(4,461,712)	(3,072,242)	(868,296)	(3,940,538)
نتيجة خدمة التأمين	315,884	149,479	315,884	133,106	448,990
صافي دخل الاستثمار		296,886			272,718
صافي (مصروفات) / إيرادات تمويل التأمين		(38,296)			(31,003)
مصروفات تشغيلية أخرى		(220,366)			(224,268)
الربح قبل الزكاة ومصروفات ضريبة الدخل		533,124			466,437
الزكاة وضريبة الدخل		(53,274)			(46,979)
أرباح السنة		479,850			419,458

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي أرصدة موجودات ومطلوبات التأمين وإعادة التأمين، التي ينطبق عليها جميع نماذج القياس:

31 ديسمبر 2024				31 ديسمبر 2025			
إجمالي	شخصي	تجاري		إجمالي	شخصي	تجاري	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(155,783)	(137,635)	(18,148)	موجودات عقود التأمين	(104,109)	(80,921)	(23,188)	موجودات عقود التأمين
7,835,486	2,273,552	5,561,934	مطلوبات عقود التأمين	6,223,666	2,176,454	4,047,212	مطلوبات عقود التأمين
(5,416,020)	(1,081,903)	(4,334,117)	موجودات عقود إعادة التأمين	(3,551,159)	(725,982)	(2,825,177)	موجودات عقود إعادة التأمين
129,238	18,321	110,917	مطلوبات عقود إعادة التأمين	128,098	65,923	62,175	مطلوبات عقود إعادة التأمين
2,392,921	1,072,335	1,320,586		2,696,496	1,435,474	1,261,022	

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

فيما يلي أرصدة موجودات ومطلوبات التأمين وإعادة التأمين، التي ينطبق عليها جميع نماذج القياس:

	2024	2025	
	ألف درهم	ألف درهم	
التزامات تتعلق باكتتاب غير مطالب به في أسهم محتفظ بها كاستثمارات	59,708	44,546	
ضمانات مصرفية	292,393	330,346	
اعتمادات مستندية	384	384	

تم إصدار الضمانات المصرفية وخطابات الاعتماد المذكورة أعلاه في سياق الأعمال الاعتيادية.

مطالبات قانونية

تخضع المجموعة، على غرار الغالبية العظمى من شركات التأمين، لدعاوى قضائية في سياق الأعمال الاعتيادية. بناء على الاستشارة التي تم الحصول عليها من خبراء مستقلين في تسوية الخسائر والمستشارين القانونيين الداخليين والخارجيين، تقوم الإدارة بتكوين مخصص، عند الضرورة، يمثل المبالغ المتوقعة أن تنتج عن تدفق خارجي للموارد الاقتصادية.

## 29 إجمالي الأقساط المكتتبة

عملاً بمقتضى التعميم الصادر عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي رقم CBUAE/BIS/2023/6163 بشأن متطلبات إعداد التقارير، يتعين على شركات التأمين تضمين إفصاح عن تفاصيل إجمالي الأقساط المكتتبة وفقاً للتعميم INFO-7 من النماذج الإلكترونية.

31 ديسمبر 2025					
الممتلكات والمطلوبات (بدون التأمين الصحي) جميع أنواع الأعمال مجتمعة	التأمين الصحي	ألف درهم	صندوق التراكم	التأمين على الحياة (بدون التأمين الصحي أو صندوق التراكم)	
6,043,706	3,927,980	1,802,255	-	313,471	أقساط التأمين المكتتبة المباشرة
1,824,329	1,441,788	984	-	381,557	الأعمال المفترضة أجنبي
587,486	203,785	322,613	-	61,088	محلي
2,411,815	1,645,573	323,597	-	442,645	إجمالي الأعمال المفترضة
8,455,521	5,573,553	2,125,852	-	756,116	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
587,486	203,785	322,613	-	61,088	الأقساط المفترضة محلياً
7,868,035	5,369,768	1,803,239	-	695,028	إجمالي الأقساط باستثناء الأعمال المحلية المفترضة
31 ديسمبر 2024					
الممتلكات والمطلوبات (بدون التأمين الصحي) جميع أنواع الأعمال مجتمعة	التأمين الصحي	ألف درهم	صندوق التراكم	التأمين على الحياة (بدون التأمين الصحي أو صندوق التراكم)	
5,461,104	3,768,072	1,450,149	-	242,883	أقساط التأمين المكتتبة المباشرة
1,525,406	1,317,968	-	-	207,438	الأعمال المفترضة أجنبي
467,579	207,417	214,907	-	45,255	محلي
1,992,985	1,525,385	214,907	-	252,693	إجمالي الأعمال المفترضة
7,454,089	5,293,457	1,665,056	-	495,576	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
467,579	207,417	214,907	-	45,255	الأقساط المحلية المفترضة
6,986,510	5,086,040	1,450,149	-	450,321	إجمالي الأقساط باستثناء الأعمال المحلية المفترضة

إن إجمالي القسط المكتتب هو مقياس لإجمالي القسط الذي تحصله شركة التأمين من عملائها.

# إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (تتمة)

## 30 الحصة غير المسيطرة

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بالحصة غير المسيطرة الجوهرية قبل عملية الاستبعاد داخل المجموعة:

### شركة متكاملة للتأمين

	2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
بيان المركز المالي			
إجمالي الموجودات	2,007,399	1,858,673	
إجمالي المطلوبات	1,213,019	1,146,713	
إجمالي حقوق المساهمين (بما في ذلك حصة الأقلية)	794,380	711,960	
إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين	2,007,399	1,858,673	
بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الأخر			
إجمالي الإيرادات (المبيعات/التشغيل)	629,067	862,211	
صافي الربح (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة	12,543	19,776	
الزكاة وضريبة الدخل	(7,144)	(9,971)	
صافي الربح (الخسارة) بعد الزكاة والضريبة	5,399	9,805	
إجمالي الدخل الشامل	14,781	22,998	
بيان التدفقات المالية			
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(111,223)	(53,891)	
صافي النقد الناتج عن الأنشطة الاستثمارية	193,737	41,677	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(5,415)	(2,859)	
النقد وما يعادله، في بداية السنة	-	77,099	
النقد وما يعادله، في نهاية السنة	77,099	62,026	

## الحركة في الحصة غير المسيطرة

2024 ألف درهم	2025 ألف درهم	
384,478	-	حصة الحصة غير المسيطرة في صافي الموجودات بتاريخ الاستحواذ
-	389,245	في 1 يناير
-	(53,205)	تعديل الحصة غير المسيطرة نتيجة تعديل توحيد تاريخ الاستحواذ (إيضاح 2(أ))
2,646	4,804	حصة الحصة غير المسيطرة في أرباح الشركة التابعة
4,597	7,665	حصة الحصة غير المسيطرة في الدخل الشامل الأخر للشركة التابعة
(2,476)	351	شراء أسهم مملوكة بموجب برنامج خطة الموظفين
389,245	348,860	في 31 ديسمبر

## 31 المساهمات الاجتماعية

بلغت المساهمات الاجتماعية (بما في ذلك التبرعات والجمعيات الخيرية) خلال السنة 4,050 ألف درهم (31 ديسمبر 2024: 2,976 ألف درهم).

## 32 عام

تم التصريح بإصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالإبابة عن أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 09 فبراير 2026.

# نموذج مناقشة تقري وتحليل مجلس إدارة الشركة المساهمة العامة المدرجة

التاريخ: 9 فبراير 2026

اسم الشركة المدرجة: شركة أبوظبي الوطنية للتأمين ش.م.ع

فترة البيانات المالية التي يغطيها التقرير: البيانات المالية السنوية لعام 2025

## لمحة عامة عن النتائج الرئيسية خلال الفترة المالية:

وقد أظهرت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين أداءً قويا في الاكتتاب، يتضح من نسبتها المجمعة التي بلغت 93.2% وصافي نتائج خدمات التأمين التي بلغ مجموعها 494.9 مليون درهم. علاوة على ذلك، كما حققت المجموعة أجمالي الأقساط المكتتبة بقيمة 8.5 مليار درهم، وهو ما يمثل نمواً كبيراً بنسبة 13.4% مقارنة بالعام السابق.

بلغ إجمالي دخل الاستثمارات الموحد للمجموعة خلال العام 296.9 مليون درهم، محققاً نمواً بنسبة 8.9% مقارنة بالعام السابق، مدعوماً بقوة ومرونة استراتيجية الاستثمار لدى شركة أبوظبي الوطنية للتأمين، والمساهمة الإيجابية للشركة التابعة في المملكة العربية السعودية، إلى جانب التخصيص الاستراتيجي نحو أصول أكثر سيولة وذات عوائد أعلى. كما أظهرت المجموعة أداءً قويا في الاكتتاب، انعكس في نمو صافي نتيجة خدمات التأمين بنسبة 10.2% على أساس سنوي ليصل إلى 494.9 مليون درهم.

تواصل شركة أبوظبي الوطنية للتأمين التركيز على تقليل التكاليف وضبط العمليات، كما يظهر من نسبة المصروفات البالغة 12.7%، مما يبرز التزام الشركة بالحفاظ على هيكل نفقات فعال، حتى مع استمرار استثماراتها في نمو الأعمال.

## الأوراق المالية الصادرة خلال الفترة المالية:

لا يوجد.

## ملخص أهم الأحداث والتطورات غير المالية خلال الفترة المالية:

- أظهرت شركة أبوظبي الوطنية للتأمين أداءً قويا في الاكتتاب، انعكس في تحقيق صافي نتائج خدمات التأمين بقيمة 494.9 مليون درهم.
- أداء اكتتابي قوي مع تسجيل نسبة مجمعة بلغت 93.2%.
- حقق الأداء القوي لمحفظة الاستثمارات نمواً بنسبة 8.9% مقارنة بالعام السابق.
- ارتفعت الربحية في 31 ديسمبر 2025، حيث بلغ صافي الربح قبل الضريبة 533.1 مليون درهم، مسجلاً زيادة قوية بنسبة 14.3% على أساس سنوي، فيما بلغ صافي الربح بعد الضريبة 479.9 مليون درهم.
- كما ارتفعت الأرباح قبل الضريبة للسهم الواحد من 0.81 درهم إلى 0.92 درهم.



## موجز الأرباح والخسائر خلال الفترة المالية

التغيرات	الفترة المنتهية في ديسمبر 2024	الفترة المنتهية في ديسمبر 2025	ألف درهم
45,910	448,990	494,900	صافي نتائج الخدمات التأمينية
24,168	272,718	296,886	صافي إيرادات الاستثمار
(7,293)	(31,003)	(38,296)	صافي الإيرادات والمصاريف المالية للتأمين
62,785	690,705	753,490	مجموع الإيرادات
3,902	(224,268)	(220,366)	المصاريف التشغيلية الأخرى
(6,295)	(46,979)	(53,274)	مصاريف ضريبة الدخل والزكاة
60,392	419,458	479,850	أرباح الفترة

## موجز المركز المالي في نهاية الفترة المالية

- إجمالي الودائع والنقد: 966.85 مليون درهم
- إجمالي الأصول: 10.44 مليار درهم
- إجمالي حقوق المساهمين: 3.74 مليار درهم

## موجز التدفقات النقدية خلال الفترة المالية

- صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية 443.6 مليون درهم
- صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية والتمويلية 148.9 مليون درهم

## مؤشرات الأداء الرئيسية

التغيرات	ديسمبر 2024	ديسمبر 2025
%4.0	%38.3	%42.3
%0.8	%70.5	%71.3
%-1.1	%23.0	%21.9
%-0.3	%93.5	%93.2
%0.2	%13.0	%13.2

\* يتضمن الديون المعدومة، تسوية المخاطر وإيرادات (مصاريف) مالية.

## التوقعات للقطاع ودور الشركة في هذه التوقعات

- يشهد قطاع التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة مرحلة تحول هيكلي تقودها التطورات التنظيمية، والانضباط الرأسمالي، وتزايد الطلب على الشفافية والربحية المستدامة. وتتجه توقعات السوق بعيدًا عن النمو بالاهتمام نحو التميز الفني، والتسعير القائم على المخاطر، وتعزيز مرونة الميزانيات العمومية.
- وباعتبارها أحد الجهات الرائدة في السوق، تؤدي شركة أبوظبي الوطنية للتأمين دورًا محوريًا في تشكيل معايير القطاع، وتطوير ممارسات الحوكمة، وتعزيز التفاعل البناء مع الجهات التنظيمية والعملاء وشركاء التوزيع. وتواصل شركة أبوظبي الوطنية للتأمين مساهمتها في تطوير القطاع من خلال تعزيز النمو المستدام في جميع مجالات الأعمال، وتحسين ممارسات إدارة المخاطر، ودعم التحديث طويل الأجل لصناعة التأمين.

### التوقعات المتعلقة بالاقتصاد وتأثيره على الشركة والقطاع

يسهم النمو الاقتصادي المستدام في دولة الإمارات العربية المتحدة - المدعوم بالتوسع القوي في القطاعات غير النفطية، وارتفاع الاستثمارات الأجنبية، وتطور المراكز المالية والسياحية - في تسريع وتيرة التحول في صناعة التأمين. كما يقود التنوع الاقتصادي إلى زيادة الطلب على حلول تأمينية أكثر تعقيدًا للمخاطر، مما يدعم التحول التدريجي نحو خطوط التأمين التخصصية، والانضباط القوي في الاكتتاب، وتحسين إدارة رأس المال على مستوى القطاع.

### الخطط المستقبلية للنمو والتغيرات في العمليات في الفترات المستقبلية

ومع التوجه نحو المرحلة المقبلة، تواصل شركة أبوظبي الوطنية للتأمين التركيز في أولوياتها الاستراتيجية على تنويع الأعمال بشكل مدروس، ورفع الكفاءة التشغيلية، وتعزيز قدرات إدارة المخاطر بما يدعم النمو المستدام في بيئة سوقية سريعة التغير. ومن المتوقع أن تؤدي الاستثمارات في التحول الرقمي وتقنيات الذكاء الاصطناعي إلى تحسين كفاءة العمليات، والارتقاء بتجربة العملاء، وتعزيز صنع القرار المعتمد على البيانات عبر أنشطة الاكتتاب وإدارة المطالبات وقنوات التوزيع. وبالتوازي مع ذلك، فإن التطوير المستمر لإطار إدارة المخاطر المتقدمة - المدعوم بالتحليلات المتقدمة وممارسات حوكمة أكثر قوة - سيمكن المجموعة من التعامل بفعالية مع المخاطر الناشئة، وتحسين إدارة وتخصيص رأس المال، وتحقيق قيمة مستدامة طويلة الأجل لكافة أصحاب المصلحة.

### حجم وتأثير النفقات الرأسمالية الحالية والمتوقعة على الشركة

وبلغ صافي النفقات الرأسمالية في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 28.81 مليون درهم.

### تطورات تنفيذ المشروعات والخطط والمعاملات والصفقات التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الشركة في تقرير السنة المالية السابقة

وأشار مجلس إدارة الشركة إلى التقدم المحرز في تنفيذ استراتيجية الشركة.

### شارالامبوس ميلوناس

الرئيس التنفيذي



9 فبراير 2026

شكرًا