

**TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
AND ITS SUBSIDIARY**

**Independent auditor's report and consolidated financial
statements for the year ended 31 December 2020**

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

Contents	Pages
Directors' report	1 - 2
Independent auditor's report	3 - 9
Consolidated statement of financial position	10 - 11
Consolidated statement of profit or loss	12
Consolidated statement of comprehensive income	13
Consolidated statement of changes in equity	14
Consolidated statement of cash flows	15
Notes to the consolidated financial statements	16 - 78

BOARD OF DIRECTORS REPORT

Dear Shareholders,

We have a pleasure in presenting 2020 Board of Directors Report, along with the Financial statements and Auditor's report for the year ended 31 December 2020.

Takaful Emarat Insurance PSC established in 2008, is a leading Sharia-compliant family and health takaful provider in UAE. It markets individual and corporate family and health takaful products including protection, savings and investment plans through multiple distribution channels.

2020 witnessed challenging times due to COVID 19 pandemic. We have implemented several measures across the operations to mitigate the challenges of the pandemic and ensure safety and healthy environment for the employees. UAE leadership took timely measures to mitigate the risks faced by the economy and to safeguard public safety.

In 2020, measures have been taken to reduce cost and indirect expenses, and to develop a persistent portfolio. In addition, the focus was to enhance customer satisfaction, collection and improvement of technological platforms.

Key Financial results achieved for the year 2020:

In 2020, core business performance has improved due to improved underwriting guidelines, pricing modules and close monitoring of claims.

- Gross written contributions grew by AED 8 million from AED 606 million of 2019 to AED 614 million in 2020, despite challenging market conditions.
- Net Earned Contribution increased by AED 17 million from AED 394 million in 2019 to AED 411 million in 2020.
- Net Surplus from Takaful Operations increased by AED 17 million in 2020 compared to 2019.

We worked on the strategy towards our digital and cultural transformation to operate more efficiently. We remain committed to driving growth through ongoing commercial, operational and strategic initiatives across our business within the UAE.

To support this, we continue to invest in our infrastructure, human capital and distribution partnerships by continuously seeking unconventional channels as a market innovator. The mandatory health insurance in the UAE will continue to be central to this growth, with Takaful Emarat serving as one of the Participating Insurer approved by the Dubai Health Authority, and the

first insurer to provide a digital channel for its customer to purchase this unique product. Takaful Emarat is therefore strategically well-positioned to capitalize on this significant market opportunity. We continue to invest in all of our employees, as well as our on-going Emiratization Programme. The regulatory framework has also developed significantly in 2020 which will definitely impact positively on the market.

To the best of our knowledge, the financial statements for the year ended 2020 fairly presents in all material respects the financial condition, results of operation and cash flows of the Company as of, and for, the periods presented in the periodic report.

Looking ahead to 2021, Takaful Emarat is well positioned for future growth. Our focus will continue on developing digital platforms while simultaneously increasing our profitability and revenue stream.

On behalf of Takaful Emarat's management and shareholders, the Board of Directors expresses its sincere appreciation and utmost gratitude to His Highness Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Vice President and Prime Minister of the UAE and Ruler of Dubai, for his continued support of the UAE's business community and its development.



Abdulla Bakheet Saif Murshed Almarar
Chairman

50

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**The Shareholders of
Takaful Emarat – Insurance (PSC)
Dubai, United Arab Emirates**

Report on the audit of the consolidated financial statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **Takaful Emarat – Insurance (PSC) (the “Company”) and its Subsidiary (the “Group”) – Dubai, United Arab Emirates** which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2020, and the consolidated statement of profit or loss, the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group, as at 31 December 2020, and its Consolidated financial performance and their consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRSs').

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the other ethical requirements that are relevant to our audit of Group's consolidated financial statements in United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of takaful contract liabilities and retakaful contract assets</i></p> <p>As at 31 December 2020, takaful contract liabilities and retakaful contract assets amounted to AED 573.4 million and AED 131.7 million respectively, as detailed in note 8 to these consolidated financial statements.</p> <p>The valuation of these liabilities requires significant judgements to be applied and estimates to be made. Retakaful contract assets include amounts that the Group is entitled to receive in accordance with the retakaful contracts and, more specifically, the share of retakaful in the takaful contract liabilities of the Group.</p> <p>This is particularly the case for those liabilities that are based on the best-estimate of technical reserves that includes the ultimate cost of all claims incurred but not settled at a given date, whether reported or not, together with the related claims handling costs and related technical reserves. A range of models are applied by management, the internal actuary and the independent external actuary to determine these liabilities. Underlying these models are a number of explicit or implicit estimates and judgements relating to the expected settlement amount and settlement patterns of claims. Changes in these assumptions can result in material impacts to the valuation of these liabilities.</p> <p>Consequently, as a result of all of the above factors, we consider valuation of takaful contract liabilities and retakaful contract assets as a key audit matter.</p> <p>Please refer to note 3, 4 and 8 of the consolidated financial statements for the accounting policy, disclosures of the related judgements and estimates and takaful contract liabilities and retakaful contract assets.</p>	<p>Our audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Assessing the design and implementation of key controls related to the data used in the actuarial reserving process; • Evaluating and testing the claims handling and case reserve setting processes of the Group including allocation of retakaful portion of claims; • Evaluating and testing the data used in the actuarial reserving process; • Testing samples of claims case reserves by comparing the estimated amount of the case reserve to appropriate documentation, such as confirmations obtained from lawyers, retakaful contracts etc; • Re-performing reconciliations between the claims data recorded in the Group's systems and the data used in the actuarial reserving calculations; • Evaluating the objectivity, skills, qualifications and competence of independent external actuary; • We reviewed the engagement letter with the independent external actuary to determine if the scope was sufficient for audit purposes; and • Agreeing samples of unearned contribution to appropriate documentation; <p>In addition, with the assistance of our internal actuarial specialists, we:</p> <ul style="list-style-type: none"> • performed necessary reviews to ascertain whether the results are appropriate for the valuation of takaful contract liabilities and retakaful contract assets; • reviewed the actuarial report compiled by the independent external actuary of the Group and calculations underlying these provisions, particularly the following areas: <ul style="list-style-type: none"> • Appropriateness of the calculation methods and approach (actuarial best practice) • Review of assumptions • Consistency between valuation periods • General application of financial and mathematical rules. <p>We assessed the disclosures in the consolidated financial statements about takaful contract liabilities and retakaful contract assets against the requirements of IFRSs.</p>

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of investment properties</i></p> <p>The Group's investment properties portfolio is carried at AED 51.6 million, which represents 5% of total assets, in the consolidated statement of financial position and the net fair value loss recorded in the consolidated statement of profit or loss is AED 3.6 million as at 31 December 2020.</p> <p>Valuations of investment properties are carried out by third party valuers in accordance with IFRSs and take into account, where available, discounted cash flows and evidence of market transactions for properties and locations comparable to those of the Group's properties.</p> <p>The Group's portfolio comprises of land and buildings. Significant judgements were applied and estimates made in determining the fair value of the Group's investment properties including the impact of Covid 19 pandemic on the fair value of the investment properties and hence, this is considered to be a key audit matter.</p> <p>Refer to the following notes of the consolidated financial statements:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Note 3 – Significant accounting policies on investment properties; • Note 4 – Critical accounting judgement and key sources of estimation uncertainty of valuation of investment properties; and • Note 9 – Investment properties. 	<p>Our audit procedures included, but were not limited, to the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We obtained an understanding of the process of determining the fair value of the investment properties; • We assessed the controls over the determination of the fair value of investment properties to determine if they had been appropriately designed and implemented; • We assessed the competence, skills, qualifications and objectivity of the independent external valuers; • We reviewed the scope of the engagement between the external valuer and the Group to determine if this was sufficient for audit purposes; • We verified the accuracy, completeness and relevance of the input data used for deriving fair values; • We utilised our internal valuation experts to evaluate the methodology used and the appropriateness of key assumptions used in the investment properties valuations; • We re-performed the mathematical accuracy of the valuations; • We agreed the results of the valuations to the amounts recorded in the consolidated financial statements; and • We assessed the adequacy of disclosure included in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of IFRSs.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p><i>Valuation of unquoted equity investments (FVTPL)</i></p> <p>Unquoted equity investments of AED 20.4 million represent 2% of total assets as at 31 December 2020.</p> <p>These instruments are classified as financial assets at fair value through profit or loss and are measured at fair value with the corresponding fair value change recognized in the consolidated statement of profit or loss.</p> <p>The Group uses an external expert to assist it in determining the fair value of these investments.</p> <p>As disclosed in Note 4 “significant accounting judgement, estimates and assumptions”, the valuation of investments in unquoted equities uses inputs other than observable market data and therefore are inherently subjective. It also requires significant judgement by management in determining the appropriate valuation methodology and use of various assumptions like cash flows, discount rates, market information, market risk adjustments etc. Given the inherent subjectivity and judgement required in the valuation of such unquoted investments, we determined this to be a key audit matter.</p>	<p>Our audit procedures included, but were not limited, to the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We obtained an understanding of the process of determining the valuation of unquoted equity investments (FVTPL); • We assessed the controls over the determination of the value of unquoted equity investments to determine if they had been appropriately designed and implemented; • We assessed the competence, skills, qualifications and objectivity of the independent external valuers; • We reviewed the scope of the engagement between the external valuer and the Group to determine if this was sufficient for audit purposes; • We verified the accuracy, completeness and relevance of the input data used for deriving fair values; • We utilised our internal valuation experts to evaluate the methodology used and the appropriateness of key assumptions used in the unquoted equity investments valuation; • We re-performed the mathematical accuracy of the valuation; • We agreed the results of the valuations to the amounts recorded in the consolidated financial statements; and • We assessed the adequacy of disclosures included in consolidated financial statements against the requirements of IFRSs.

Other Matter

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2019 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 10 March 2020.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Other information

The Board of Directors and management is responsible for the other information. The other information comprises the annual report of the Group. We obtained the Directors' report prior to the date of this auditor's report and the remaining information of the annual report is expected to be made available to us after that date. The other information does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we read the remaining information of the annual report of the Group, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with IFRSs and their preparation in compliance with the applicable provisions of the articles of association of the Company, United Arab Emirates (U.A.E.) Federal Law No. (2) of 2015, and U.A.E. Federal Law No. 6 of 2007, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements (continued)

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosure are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtained sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT – INSURANCE (PSC) (continued)**

Report on other Legal and Regulatory Requirements

Further, as required by the UAE Federal Law No. (2) of 2015, we report for the year ended 31 December 2020 that:

- i) we have obtained all the information we considered necessary for the purposes of our audit;
- ii) the consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015;
- iii) the Company has maintained proper books of account;
- iv) the financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account of the Company;
- v) the Company has not purchased or invested in any shares during the financial year ended 31 December 2020, except as disclosed in note 6 to the consolidated financial statements;
- vi) Note 30 to the consolidated financial statements discloses material related party transactions and balances, and the terms under which they were conducted.
- vii) based on the information that has been made available to us nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has, during the financial year ended 31 December 2020, contravened any of the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015, or its Articles of Association, which would materially affect its activities or its consolidated financial position as at 31 December 2020;
- viii) There is no social contributions made during the financial year ended 31 December 2020.

Further, as required by the U.A.E. Federal Law No. 6 of 2007 and the related Financial Regulations for Takaful Insurance Companies, we report that we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purpose of our audit. As disclosed in note 36 of the consolidated financial statements, the Group is in the process of complying with the requirements of the Financial Regulations for Takaful Insurance Companies issued by the Insurance Authority pertaining to Article (8) of Section (2) and Article (3) of Section (1), relating to maintenance of solvency margin; and asset distribution and allocation limits respectively.

Deloitte & Touche (M.E.)



Signed by:
Akbar Ahmad
Registration No. 1141
29 March 2021
Sharjah, United Arab Emirates

**Consolidated statement of financial position
at 31 December 2020**


	Notes	2020 AED	2019 AED (Restated)	2018 AED (Restated)
Takaful Operations' Assets				
Cash and bank balances	5	83,890,515	57,583,140	60,939,584
Financial instruments	6	330,844,336	300,952,361	178,577,125
Takaful receivables and other assets	7	171,474,974	207,978,959	130,629,255
Retakaful contract assets	8	131,680,923	222,171,164	241,259,789
Investment properties	9	51,627,510	41,390,000	38,921,256
Deposit		-	7,373,754	-
Deferred policy acquisition cost	10	65,612,689	52,827,343	47,325,176
Receivable from shareholders		-	-	2,995,276
Total Takaful Operations' Assets		835,130,947	890,276,721	700,647,461
Shareholders' Assets				
Cash and bank balances	5	16,631,013	11,796,580	62,748,453
Financial instruments	6	29,471,332	24,079,343	107,294,556
Other receivables	7	11,201,350	25,394,182	34,526,335
Statutory deposit	11	4,000,000	4,000,000	4,000,000
Property and equipment	12	48,230,479	50,528,844	51,048,764
Intangible assets	13	3,068,261	4,182,116	4,897,937
Receivable from policyholders		98,944,155	73,240,962	-
Total Shareholders' Assets		211,546,590	193,222,027	264,516,045
Total Assets		1,046,677,537	1,083,498,748	965,163,506
Takaful Operations' Liabilities and Deficit				
Takaful Operations Liabilities				
Takaful and other payables	14	161,542,107	190,030,708	193,732,164
Takaful contract liabilities	8	573,397,902	611,888,530	486,141,998
Payable to shareholders		98,944,155	73,240,962	-
Total Takaful Operations liabilities		833,884,164	875,160,200	679,874,162
Deficit in Policyholders' Fund and Qard Hassan from Shareholders				
Deficit in policyholders' fund	33	(1,246,783)	(9,268,009)	(30,905,151)
Qard Hassan from shareholders	33	1,246,783	9,268,009	30,905,151
Deficit in Policyholders' Fund and Qard Hassan from Shareholders		-	-	-
Total Operations' Liabilities and Surplus		833,884,164	875,160,200	679,874,162


The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.


Consolidated statement of financial position (continued)
at 31 December 2020

	Notes	2020 AED	2019 AED (Restated)	2018 AED (Restated)
Shareholders' Liabilities and Equity				
Shareholders' Liabilities				
Takaful and other payables	14	70,602,473	58,209,041	71,718,028
Borrowings	15	25,900,000	40,322,432	53,234,000
Provision for employees' end of service benefits	16	2,714,527	2,914,064	2,443,215
Payable to policyholders		-	-	2,995,276
Total Shareholders' Liabilities		99,217,000	101,445,537	130,390,519
Shareholders' and Policyholders Equity				
Share capital	17	150,000,000	150,000,000	150,000,000
Statutory reserve	18a	6,567,600	6,526,302	6,526,302
Accumulated losses		(67,254,090)	(67,113,722)	(17,267,477)
Regulatory reserve	18b	128,567	-	-
Cumulative changes in fair value of investments – shareholders	6(b)	-	-	15,640,000
Cumulative changes in fair value of investments – policyholders	6(b)	24,134,296	17,480,431	-
Total Shareholders' and Policyholders' Equity		113,576,373	106,893,011	154,898,825
Total Shareholders' Liabilities and Equity		212,793,373	208,338,548	285,289,344
Total Takaful Operations' Liabilities and Deficit and Shareholders' Liabilities and Equity		1,046,677,537	1,083,498,748	965,163,506

To the best of our knowledge, the consolidated financial statements present fairly in all material respects, the consolidated financial condition, consolidated financial performance and consolidated cash flows of the Group as of, and for the periods presented therein.


 Abdulla Bakheet Saif Murshed Almarar
 Chairman


 Wael Al Sharif
 Chief Executive Officer


 Adnan Sabaalish
 Senior Manager - Finance

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.



**Consolidated statement of profit or loss
for the year ended 31 December 2020**

	Notes	2020 AED	2019 AED (Restated)
Attributable to policyholders:			
Gross contributions written	21	614,301,758	606,212,168
Changes in unearned contributions	21	(33,777,374)	13,380,806
Takaful contributions earned		580,524,384	619,592,974
Retakaful contributions	21	(164,555,417)	(198,174,499)
Change in unearned contributions	21	(4,671,493)	(26,633,866)
Retakaful contributions ceded		(169,226,910)	(224,808,365)
Net earned contributions		411,297,474	394,784,609
Gross claims incurred	22	(352,749,468)	(441,500,346)
Retakaful share of claims incurred	22	103,110,306	188,872,007
Net claims incurred		(249,639,162)	(252,628,339)
Change in reserves	23	(64,529,199)	(44,475,348)
Net change in fair value of policyholders investment linked contracts	23	(16,321,246)	(20,131,291)
Net takaful income		80,807,867	77,549,631
Wakalah fees	24	(77,572,311)	(82,137,697)
Investment income/(loss), net	25	8,362,670	(2,871,839)
Change in fair value of investment property	9	(3,577,000)	(1,808,104)
Net profit/(loss) from takaful operations		8,021,226	(9,268,009)
Attributable to Shareholders:			
Wakalah fees from policyholders	24	77,572,311	82,137,697
Investment (loss)/income, net	25	(10,080,064)	13,354,175
Other income	26	19,379,755	10,838,750
Commission incurred	10	(33,946,578)	(49,142,418)
General and administrative expenses	27	(60,533,668)	(87,266,440)
Recovery of/ (provision for) Qard Hassan to policyholders' fund	33	8,021,226	(9,268,009)
Profit/(loss) for the year attributable to Shareholders		412,982	(39,346,245)
Basic and diluted profit/(loss) per share	28	0.003	(0.262)

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of comprehensive income
for the year ended 31 December 2020**

	Notes	2020 AED	2019 AED (Restated)
Net profit/ (loss) attributable to Policyholders		8,021,226	(9,268,009)
Other comprehensive income			
<i>Other comprehensive income that could be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Net unrealised gain on available-for-sale investments	6(b)	6,653,865	-
Other comprehensive income for the year		<u>6,653,865</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income/(loss) for the year		<u>14,675,091</u>	<u>(9,268,009)</u>
Profit/(loss) for the year attributable to Shareholders		412,982	(39,346,245)
Other comprehensive income			
<i>Other comprehensive income that could be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Net unrealised gain on available-for-sale investments		-	1,840,431
Other comprehensive income for the year		<u>-</u>	<u>1,840,431</u>
Total comprehensive income/(loss) for the year		<u>412,982</u>	<u>(37,505,814)</u>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of changes in equity
for the year ended 31 December 2020**

	Attributable to Shareholders					Attributable to Policyholders	Total AED
	Share capital AED	Statutory reserve AED	Accumulated losses AED	Regulatory reserve AED	Cumulative changes in fair value AED	Cumulative changes in fair value AED	
Balance at 31 December 2018 (as previously reported)	150,000,000	6,526,302	(7,135,626)	-	15,640,000	-	165,030,676
Effect of prior year error (Note 39)	-	-	(10,131,851)	-	-	-	(10,131,851)
Balance at 31 December 2018 (Restated)	150,000,000	6,526,302	(17,267,477)	-	15,640,000	-	154,898,825
Total comprehensive loss for the year (Restated)	-	-	(39,346,245)	-	1,840,431	-	(37,505,814)
Cash dividend (Note 19)	-	-	(10,500,000)	-	-	-	(10,500,000)
Transfer of available for sale securities	-	-	-	-	(17,480,431)	17,480,431	-
Balance at 31 December 2019 (Restated)	150,000,000	6,526,302	(67,113,722)	-	-	17,480,431	106,893,011
Total comprehensive income for the year	-	-	412,982	-	-	-	412,982
Other comprehensive income attributable to policyholder	-	-	-	-	-	6,653,865	6,653,865
Transfer to statutory reserve	-	41,298	(41,298)	-	-	-	-
Transfer to regulatory reserve	-	-	(128,567)	128,567	-	-	-
Zakat paid	-	-	(383,485)	-	-	-	(383,485)
Balance at 31 December 2020	150,000,000	6,567,600	(67,254,090)	128,567	-	24,134,296	113,576,373

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of cash flows
for the year ended 31 December 2020**

	2020 AED	2019 AED (Restated)
Cash flows from operating activities		
Profit/(loss) for the year	412,982	(39,346,245)
Adjustments for:		
Depreciation and amortisation of property and equipment and intangible assets	4,654,658	4,439,203
Loss/(gain) on disposal of property and equipment	1,043,323	(93)
Intangible assets written off	-	6,692,645
Realised loss on sale of investments at fair value through profit or loss	4,258,488	1,421
Gain on revaluation of investments carried at fair value through profit or loss	(14,445,433)	(27,624,751)
(Reversal)/provision for doubtful debts	(802,745)	2,196,414
Change in fair value of investment properties	3,577,000	1,808,104
Provision for employees' end of service benefits	1,002,915	2,368,068
Operating cash flows before changes in operating assets and liabilities	(298,812)	(49,465,234)
Decrease in retakaful contract assets	90,490,241	19,088,625
Decrease/(increase) in takaful receivables and other assets	51,499,562	(70,414,006)
Increase in deferred policy acquisition cost	(12,785,346)	(5,502,167)
(Decrease)/increase in takaful contract liabilities	(38,490,628)	125,746,532
Decrease in takaful and other payables	(16,095,169)	(17,210,402)
Cash generated from operating activities	74,319,848	2,243,348
End of service benefits paid	(1,202,452)	(1,897,219)
Net cash generated from operating activities	73,117,396	346,129
Cash flows from investing activities		
Change in deposits with maturity of more than three months	-	4,224,000
Purchase of investments at fair value through profit or loss	(173,684,034)	(127,129,408)
Proceeds from sale of investments at fair value through profit or loss	155,240,880	117,433,146
Deposit	7,373,754	(7,373,754)
Purchase of intangible assets	(138,550)	(6,910,207)
Purchase of property and equipment	(2,147,211)	(2,986,551)
Proceeds from disposal of property and equipment	-	744
Addition to investments properties	(13,814,510)	(4,276,848)
Net cash used in investing activities	(27,169,671)	(27,018,878)
Cash flows from financing activities		
Dividend paid	-	(10,500,000)
Zakat paid	(383,485)	-
Net movement in bank borrowings	(14,422,432)	(12,911,568)
Net cash used in financing activities	(14,805,917)	(23,411,568)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	31,141,808	(50,084,317)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	52,129,720	102,214,037
Cash and cash equivalents at the end of the year (Note 5)	83,271,528	52,129,720

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020**

1. General information

Takaful Emarat - Insurance (PSC), Dubai, United Arab Emirates (the “Company”) is a public stock company incorporated in the Emirate of Dubai – United Arab Emirates, pursuant to decree No. 62 for the year 2007 issued by the Ministry of Economy on 6 February, 2007, and is subject to the provisions of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 (“Companies Law”).

The Company carries out takaful activities in Health Insurance, Life Insurance and Credit and Saving Insurance in accordance with the Islamic Sharia’a and within the provisions of the Articles of Association of the Company.

The registered address of the Group is P.O. Box 64341, Dubai, United Arab Emirates.

Federal Decree-Law No. 26 of 2020 which amends certain provisions of Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies was issued on 27 September 2020 and the amendments came into effect on 2 January 2021. The Company is in the process of reviewing the new provisions and will apply the requirements thereof no later than one year from the date on which the amendments came into effect.

These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and its subsidiary (collectively referred to as the “Group”).

Subsidiary	Principal activity	Country of incorporation	Ownership	
<i>Directly owned</i>			2020	2019
Modern Tech Investment	Investment	United Arab Emirates	100%	99%

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards (“IFRSs”)

2.1 New and revised IFRSs applied with no material effect on the consolidated financial statements

The following new and revised IFRSs, which became effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020, have been adopted in these consolidated financial statements.

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
<p><i>Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards</i></p> <p>The Group has adopted the amendments included in <i>Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards</i> for the first time in the current year. The amendments include consequential amendments to affected Standards so that they refer to the new <i>Framework</i>. Not all amendments, however, update those pronouncements with regard to references to and quotes from the <i>Framework</i> so that they refer to the revised <i>Conceptual Framework</i>. Some pronouncements are only updated to indicate which version of the <i>Framework</i> they are referencing to (the IASC <i>Framework</i> adopted by the IASB in 2001, the IASB <i>Framework</i> of 2010, or the new revised <i>Framework</i> of 2018) or to indicate that definitions in the Standard have not been updated with the new definitions developed in the revised <i>Conceptual Framework</i>. The Standards which are amended are IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, and SIC-32.</p>	<p>1 January 2020</p>
<p><i>Amendments to IAS 1 and IAS 8 Definition of material</i></p> <p>The Group has adopted the amendments to IAS 1 and IAS 8 for the first time in the current year. The amendments make the definition of material in IAS 1 easier to understand and are not intended to alter the underlying concept of materiality in IFRS. The concept of 'obscuring' material information with immaterial information has been included as part of the new definition. The threshold for materiality influencing users has been changed from 'could influence' to 'could reasonably be expected to influence'. The definition of material in IAS 8 has been replaced by a reference to the definition of material in IAS 1. In addition, the IASB amended other Standards and the <i>Conceptual Framework</i> that contain a definition of 'material' or refer to the term 'material' to ensure consistency.</p>	<p>1 January 2020</p>
<p><i>Amendments to IFRS 3 Definition of a business</i></p> <p>The Group has adopted the amendments to IFRS 3 for the first time in the current year. The amendments clarify that while businesses usually have outputs, outputs are not required for an integrated set of activities and assets to qualify as a business. To be considered a business an acquired set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs.</p>	<p>1 January 2020</p>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) (continued)

2.1 New and revised IFRSs applied with no material effect on the consolidated financial statements (continued)

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
The amendments remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing inputs or processes and continuing to produce outputs. The amendments also introduce additional guidance that helps to determine whether a substantive process has been acquired. The amendments introduce an optional concentration test that permits a simplified assessment of whether an acquired set of activities and assets is not a business. Under the optional concentration test, the acquired set of activities and assets is not a business if substantially all of the fair value of the gross assets acquired is concentrated in a single identifiable asset or group of similar assets. The amendments are applied prospectively to all business combinations and asset acquisitions for which the acquisition date is on or after 1 January 2020.	

Amendments in IFRS 7 and IAS 39 regarding pre-replacement issues in the context of the IBOR reform 1 January 2020

Amendment to IFRS 16 ‘Leases’ to provide lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification. 1 June 2020

The application of these revised IFRSs has not had any material impact on the amounts reported for the current and prior years but may affect the accounting for future transactions or arrangements.

2.2 New and amended IFRSs in issue but not yet effective and not early adopted

The Group has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective.

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
<i>Amendments to IFRS 3 – Reference to the Conceptual Framework</i>	1 January 2022
The amendments update IFRS 3 so that it refers to the 2018 <i>Conceptual Framework</i> instead of the 1989 <i>Framework</i> . They also add to IFRS 3 a requirement that, for obligations within the scope of IAS 37, an acquirer applies IAS 37 to determine whether at the acquisition date a present obligation exists as a result of past events. For a levy that would be within the scope of IFRIC 21 <i>Levies</i> , the acquirer applies IFRIC 21 to determine whether the obligating event that gives rise to a liability to pay the levy has occurred by the acquisition date. The amendments also add an explicit statement that an acquirer does not recognize contingent assets acquired in a business combination.	

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) (continued)

2.2 New and amended IFRSs in issue but not yet effective and not early adopted (continued)

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
<p>The amendments are effective for business combinations for which the date of acquisition is on or after the beginning of the first annual period beginning on or after 1 January 2022. Early application is permitted if an entity also applies all other updated references (published together with the updated Conceptual Framework) at the same time or earlier.</p>	
<p><i>Amendments to IAS 37 – Onerous Contracts - Cost of Fulfilling a Contract</i></p> <p>The amendments specify that the ‘cost of fulfilling’ a contract comprises the ‘costs that relate directly to the contract’. Costs that relate directly to a contract consist of both the incremental costs of fulfilling that contract and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling contracts.</p>	1 January 2022
<p>Amendments to IAS 16 – Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use</p> <p>The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before that asset is available for use. Consequently, an entity recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss. The entity measures the cost of those items in accordance with IAS 2 Inventories. The amendments also clarify the meaning of ‘testing whether an asset is functioning properly’.</p>	1 January 2022
<p>IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards</p> <p>The amendment provides additional relief to a subsidiary which becomes a first-time adopter later than its parent in respect of accounting for cumulative translation differences.</p>	1 January 2022
<p>IFRS 16 Leases</p> <p>The amendment removes the illustration of the reimbursement of leasehold improvements.</p>	Effective date was not stated
<p>IAS 41 Agriculture</p> <p>The amendment removes the requirement in IAS 41 for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value. This aligns the fair value measurement in IAS 41 with the requirements of IFRS 13 Fair Value Measurement to use internally consistent cash flows and discount rates and enables preparers to determine whether to use pre-tax or post-tax cash flows and discount rates for the most appropriate fair value measurement.</p>	1 January 2022
<p>IFRS 9 Financial Instruments</p> <p>The amendment clarifies that in applying the ‘10 per cent’ test to assess whether to derecognise a financial liability, an entity includes only fees paid or received between the entity (the borrower) and the lender, including fees paid or received by either the entity or the lender on the other’s behalf.</p>	1 January 2023

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

2. Application of new and revised International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) (continued)

2.2 New and amended IFRSs in issue but not yet effective and not early adopted (continued)

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
<p>The amendments to IAS 1 affect only the presentation of liabilities as current or non-current in the consolidated statement of financial position and not the amount or timing of recognition of any asset, liability, income or expenses, or the information disclosed about those items.</p>	
<p>IFRS 17 Insurance Contracts</p> <p>IFRS 17 requires insurance liabilities to be measured at a current fulfilment value and provides a more uniform measurement and presentation approach for all insurance contracts. These requirements are designed to achieve the goal of a consistent, principle-based accounting for insurance contracts. IFRS 17 supersedes IFRS 4 Insurance Contracts as at 1 January 2023.</p>	1 January 2023
<p>Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (2011)</p> <p>The amendments to IFRS 10 and IAS 28 relates to the treatment of the sale or contribution of assets from and investor to its associate or joint venture.</p>	Effective date deferred indefinitely. Adoption is still permitted.

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Group’s consolidated financial statements as and when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations and amendments, except for IFRS 17 and IFRS 9, mentioned below, may have no material impact on the consolidated financial statements of the Group in the period of initial application.

Management anticipates that IFRS 17 will be adopted in the Group’s consolidated financial statements for the annual period beginning 1 January 2023. The application of IFRS 17 may have significant impact on amounts reported and disclosures made in the Group’s consolidated financial statements in respect of its insurance contracts. However, it is not practicable to provide a reasonable estimate of the effects of the application of this standard until the Group performs a detailed review.

2.3 Applying IFRS 9 *Financial Instruments* with IFRS 4 *Insurance Contracts*

In September 2016, the IASB published an amendment to IFRS 4 which addresses the concerns of insurance companies about the different effective dates of IFRS 9 Financial instruments and the forthcoming new insurance contracts standard. The amendment provides two different solutions for insurance companies: a temporary exemption from IFRS 9 for entities that meet specific requirements (applied at the reporting entity level), and the ‘overlay approach’. Both approaches are optional.

IFRS 4 (including the amendments) will be superseded by the forthcoming new insurance contracts standard. Accordingly, both the temporary exemption and the ‘overlay approach’ are expected to cease to be applicable when the new insurance standards becomes effective.

The Group has performed an assessment of the amendment and concluded that its activities are predominantly connected with insurance. Management has applied the temporary exemption in its reporting period starting on 1 January 2018. The Group has decided to opt for the options to defer application of IFRS 9 given in said amendments to IFRS 4 "Insurance contracts" and concluded to apply IFRS 9 w.e.f. from 1 January 2023.

Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

3. Summary of significant accounting policies

The significant accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are summarised below. These policies have been consistently applied to each of the years presented.

3.1 Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) and applicable provisions of UAE Federal Law No. 2 of 2015, the UAE Federal Law No. (6) of 2007, and articles of Association of the Company. The Group is in the process of complying with the requirements of the Financial Regulations for Takaful Insurance Companies issued by the Insurance Authority pertaining to Article (8) of Section (2) and Article (3) of Section (1), relating to maintenance of solvency margin; and asset distribution and allocation limits respectively.

3.2 Basis of preparation

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost basis except for revaluation of certain financial instruments as explained in the accounting policies below. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets. The consolidated financial statements have been presented in UAE Dirhams (AED).

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IFRS 16, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realizable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

The Group presents its consolidated statement of financial position broadly in order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement within twelve months after the reporting date (no more than 12 months) and more than 12 months after the reporting date (more than 12 months) is presented in the respective notes.

3.3 Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its investees that are considered subsidiaries as at 31 December 2020. Subsidiaries are investees that the Group has control over. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- The ability to use its power over the investee to affect its returns.

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights result in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- The Group’s voting rights and potential voting rights.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.3 Basis of consolidation (continued)**

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of OCI are attributed to the owners of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling shareholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

All intra group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transaction between members of the Group are eliminated in full consolidation.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

Details of the group's subsidiary at 31 December 2020 are mentioned in Note 1.

Business combination

Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of the assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are generally recognised in profit and loss as incurred.

At the acquisition date, the identifiable assets acquired and the liabilities assumed are recognised at their fair value.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.3 Basis of consolidation (continued)***Business combination (continued)*

Goodwill is measured as the excess of the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree, and the fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree (if any) over the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and the liabilities assumed. If, after reassessment, the net of the acquisition-date amounts of the identifiable assets acquired and liabilities assumed exceeds the sum of the consideration transferred, the amount of any non-controlling interests in the acquiree and the fair value of the acquirer's previously held interest in the acquiree (if any), the excess is recognised immediately in profit or loss as a bargain purchase gain.

When the consideration transferred by the Group in a business combination includes assets or liabilities resulting from a contingent consideration arrangement, the contingent consideration is measured at its acquisition-date fair value and included as part of the consideration transferred in a business combination. Changes in the fair value of the contingent consideration that qualify as measurement period adjustments are adjusted retrospectively, with corresponding adjustments against goodwill. Measurement period adjustments are adjustments that arise from additional information obtained during the 'measurement period' (which cannot exceed one year from the acquisition date) about facts and circumstances that existed at the acquisition date.

The subsequent accounting for changes in the fair value of the contingent consideration that do not qualify as measurement period adjustments depends on how the contingent consideration is classified. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured at subsequent reporting dates and its subsequent settlement is accounted for within equity. Contingent consideration that is classified as an asset or a liability is remeasured at subsequent reporting dates in accordance with IAS 39, or IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, as appropriate, with the corresponding gain or loss being recognised in profit or loss.

When a business combination is achieved in stages, the Group's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date (i.e. the date when the Group obtains control) and the resulting gain or loss, if any, is recognised in profit or loss. Amounts arising from interests in the acquiree prior to the acquisition date that have previously been recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss where such treatment would be appropriate if that interest were disposed of.

If the initial accounting for a business combination is incomplete by the end of the reporting period in which the combination occurs, the Group reports provisional amounts for the items for which the accounting is incomplete. Those provisional amounts are adjusted during the measurement period (see above), or additional assets or liabilities are recognised, to reflect new information obtained about facts and circumstances that existed at the acquisition date that, if known, would have affected the amounts recognised at that date.

3.4 Takaful contracts

The Group issues contracts that transfer takaful risk. Contracts under which the Group accept significant takaful risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder are classified as takaful contracts. Takaful risk is significant if an insured event could cause the Group to pay significant additional benefits due to happening of the insured event compared to its non-happening.

Once a contract is classified as a takaful contract it remains classified as a takaful contract until all rights and obligations are extinguished or expire.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.5 Takaful contributions***Medical takaful contracts*

Gross takaful contributions written comprise the total contributions receivable for the whole period of cover provided by contracts entered into during the accounting period and are recognised on the date on which the policy commences. Contributions include any adjustments arising in the accounting period for contributions receivable in respect of business written in prior accounting periods. Contributions collected by intermediaries, but not yet received, are assessed based on estimates from underwriting or past experience and are included in contributions written.

Life assurance contracts

In respect of the short term life assurance contracts, contributions are recognised as revenue (earned contributions) proportionately over the period of coverage. The portion of the contributions received in respect of in-force contracts that relates to unexpired risks at the end of the reporting period is reported as the unearned contributions liability. Contributions are shown before the deduction of the commission.

In respect of long term life assurance contracts, contributions are recognised as revenue (earned contributions) when they become payable by the contract holder. Contributions are shown before deduction of commission.

Contributions for group credit life policies are recognised when it is paid by the contract holder.

A liability for contractual benefits that are expected to be incurred in future is recorded when the contributions are recognised.

The liability is based on the assumptions as to mortality, persistency, maintenance expenses and investment income that are established at the time the contract is issued. A margin for adverse deviation is included in the assumptions.

Where a life assurance contract has a single contribution or limited number of contribution payments due over a significantly shorter period than the period during which the benefits are provided, the excess of the contributions payable over the valuation contributions is deferred and recognised as income in line with the decrease of unexpired takaful risk of the contract in-force or for annuities in force, in line with the decrease of the amount of future benefits expected to be paid.

The liabilities are recalculated at the end of each reporting period using the assumptions established at the inception of the contract.

Claims and benefits payable to contract holders are recorded as expenses when they are incurred.

3.6 Takaful contributions earned

Earned takaful contributions are taken to income over the terms of the takaful contract to which they relate on a pro-rata basis. Unearned takaful contributions represent the portion of net takaful contributions accounted for which relate to periods of risk that extend beyond the end of the financial year; they are calculated based on a time apportionment basis over the exposure to contracts. The change in the provision for unearned contributions is taken to the consolidated statement of takaful operations and accumulated surplus in order to recognize revenue over the period to cover the takaful risks.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.7 Retakaful contributions**

Gross retakaful contributions comprise the total contributions payable for the whole cover provided by contracts entered into during the period and are recognised on the date on which the policy incepts. Contributions include any adjustments arising in the accounting period in respect of retakaful contracts incepting in prior accounting periods. Unearned retakaful contributions are those proportions of contributions written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned retakaful contributions are deferred over the term of the underlying direct retakaful policies for risks-attaching contracts and over the term of the retakaful contract for losses occurring contracts.

3.8 Wakalah fees

The Group manages the takaful operations on behalf of the policyholders for a wakalah fee which is recognised on an accrual basis. A similar amount is shown as expense in consolidated statement of profit or loss attributable to policyholders.

3.9 Claims

Claims, comprising amounts payable to contract holders and third parties and related loss adjustment expenses, net of salvage and other recoveries, are charged to income as incurred. Provision for outstanding claims reported is based on estimates of the loss, which will eventually be payable on each unpaid claim, established by the management based on current conditions, increased exposure, rising claims costs and the severity and frequency of recent claims, as appropriate. Provision for incurred but not reported claims is included within additional reserve.

The Group generally estimates its claims based on previous experience. Any difference between the provisions at the reporting date and settlements and provisions for the following year is included in the consolidated statement of takaful operations for that year.

3.10 Retakaful share of claims incurred

Retakaful share of claims is recognised when the related gross takaful claim is recognised according to the terms of the relevant contract.

3.11 Policy acquisition costs

Commissions and other costs directly related to the acquisition and renewal of takaful contracts are charged to the consolidated statement of profit or loss when incurred. If the commission and associated costs are for services provided in future periods then they are deferred and amortised over the life of the related takaful policy.

3.12 Investment income

Profit from investment deposits is recognised on a time proportion basis. Dividend income is accounted for when the right to receive payment is established. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the weighted average cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

3.13 Liability adequacy test

At each consolidated statement of financial position date the Group assesses whether its recognised takaful liabilities are adequate using current estimates of future cash flows under its takaful contracts. If that assessment shows that the carrying amount of its takaful liabilities is inadequate in light of estimated future cash flows, the entire deficiency is immediately recognised in consolidated statement of profit or loss and an unexpired risk provision is created.

The Group does not discount its liability for unpaid claims as substantially all claims are expected to be paid within one year of the consolidated statement of financial position date.

3.14 Foreign currency translation

The presentation currency is UAE Dirhams (AED). This is also the functional currency of the Group. Transactions in foreign currencies are initially recorded at the functional currency rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange ruling at the reporting date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate as at the date of the initial transaction and are not subsequently restated. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. All foreign exchange differences are taken to the consolidated statement of profit or loss, except when it relates to items when gains or losses are recognised directly in equity, the gain or loss is then recognised net of the exchange component in the consolidated statement of comprehensive income.

3.15 Segment reporting

For management purposes, the Group is organised into two business segments; takaful and investment operations. The takaful operations comprise the takaful business undertaken by the Group on behalf of policyholders. Investment operations comprise investments and cash management for the Group's own account. No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

Segment performance is evaluated based on profit or loss which in certain respects is measured differently from profit or loss in the consolidated financial statements.

Except for Wakalah fees, allocation charges and Qard Hassan, no other inter-segment transactions occurred during the year. Segment income, expenses and results include transactions between business segments which will then be eliminated on consolidation.

3.16 Product classification

Takaful contracts are those contracts when the Group (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. As a general guideline, the Group determines whether it has significant insurance risk, by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Takaful contracts can also transfer financial risk.

Investment contracts are those contracts that transfer significant financial risk. Financial risk is the risk of a possible future change in one or more of a specified interest rate, security price, commodity price, foreign exchange rate, index of price or rates, a credit rating or credit index or other variable.

Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

3.16 Product classification (continued)

Once a contract has been classified as a takaful contract, it remains a takaful contract for the remainder of its lifetime, even if the takaful risk reduces significantly during this year, unless all rights and obligations are extinguished or expire. Investment contracts can however be reclassified as takaful contracts after inception, if takaful risk becomes significant.

The Group issues long term takaful contracts with an investment linked component. The Group classifies such contracts as takaful contracts based on significance of takaful risk. Takaful contracts with no significant takaful risk are classified as investment contracts. As a general guideline, the Group defines as significant takaful risk the possibility of having to pay benefits on the occurrence of an insured event that is at least 10% more than the benefits payable if the insured event did not occur.

For takaful contracts, contributions, surrenders and maturities, changes in fair values of underlying assets and changes in reserves are recognised in the consolidated statement of profit or loss. For investment contracts, changes in fair values of underlying assets and changes in reserves are recognised in the consolidated statement of profit or loss and contributions and surrenders and maturities are directly recognised under investment contracts.

3.17 Property and equipment

Property and equipment is stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Replacement or major inspection costs are capitalised when incurred, if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

Depreciation is provided on a straight line basis over the estimated useful lives of the following classes of assets:

Building	22 years
Office equipment	5 years
Furniture and fixtures	10 years
Motor vehicles	5 years

The assets' residual values, and useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted, if appropriate, at each financial year end and adjusted prospectively.

An item of property and equipment is derecognised upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of profit or loss in the year the asset is derecognised.

Capital work-in-progress is stated at cost incurred from the date of commencement of the project to the date on which it is capitalised. When capitalised, capital work-in-progress is transferred to the appropriate category of property and equipment and depreciated in accordance with the Group's accounting policies.

3.18 Investment properties

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the consolidated statement of profit or loss in the year in which they arise. Fair values are evaluated annually by an accredited external, independent valuer, applying a valuation model recommended by the International Valuation Standards Committee.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.18 Investment properties (continued)**

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

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to owner-occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under property and equipment up to the date of change in use.

3.19 Intangible assets

Intangible assets represents software acquired by the Group which is stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses, if any. Cost of the software represents the costs incurred to acquire and bring the software to use.

Amortisation is recognised on a straight line basis over the useful life of the software, from the date it is available for use. The useful life of the software is estimated to be 5 years.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the asset is derecognised.

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU's fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

Impairment losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of amortisation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.19 Intangible assets (continued)***Impairment of tangible and intangible assets*

At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. Where a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

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

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

3.20 Deferred acquisition costs (DAC)

Commissions that vary with and are related to the acquisition of new investment and takaful contracts are treated as prepayments (DAC) to the extent that the commission relates to the future provision of services by the parties to whom payments are made, when the degree of completeness of the service can be reliably measured and the Group is confident of future economic benefit from the introduction acquired. Prepaid commission is expensed through consolidated statement of profit or loss over a period determined by policy features chosen by the contract holder introduced in return for the commission payment. The periods over which it is expensed range from five to thirty months. Commissions for which liability arises on completion of a significant act without the expectation of the delivery of further services are recognised in expenses when incurred. For investment contract introductions where costs are deferred, no costs are deferred beyond the point at which the introducer is considered to have fulfilled his contractual obligations and is not expected or obliged to perform further services.

3.21 Trade and settlement date accounting

All “regular way” purchases and sales of financial assets are recognised on the “trade date”, i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.22 Financial instruments**

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

a. Financial assets***Initial recognition and measurement***

Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL), loans and receivables, held to maturity investments, available-for-sale (AFS) financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

Financial assets are recognised initially at fair value plus, in the case of investments not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset.

The classification depends on the purpose for which the investments were acquired or originated. Financial assets are classified as at fair value through profit or loss where the Group's documented investment strategy is to manage financial investments on a fair value basis, because the related liabilities are also managed on this basis.

The available-for-sale and held to maturity categories are used when the relevant liability (including shareholders' funds) is passively managed and/or carried at amortised cost.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

The Group's financial assets include cash and bank balances, investments at fair value through profit and loss, takaful receivables and other assets, and retakaful contract assets.

Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at FVTPL include financial assets held for trading and those designated upon initial recognition as at FVTPL. Investments typically bought with the intention to sell in the near future are classified as held for trading. Derivatives, including separated embedded derivatives, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments as defined by IAS 39. For investments to be designated as at FVTPL, the following criteria must be met:

- The designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognising gains or losses on a different basis, or
- The assets and liabilities are part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed and their performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.22 Financial Instruments (continued)****a. Financial assets (continued)****Financial assets at fair value through profit or loss (continued)**

Subsequent to initial recognition, they are remeasured at fair value. Changes in fair value are recorded in 'Fair value gains and losses. Interest is accrued and presented in 'Investment income', using the effective interest rate (EIR). Dividend income is recorded in 'Investment income' when the right to the payment has been established.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, loans and receivables are measured at amortised cost, using the EIR method, less allowance for impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in 'Investment income' in the consolidated statement of profit or loss. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the investments are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets include equity investments and debt securities. Equity investments classified as AFS are those that are neither classified as held for trading nor designated at FVTPL. Debt securities in this category are those that are intended to be held for an indefinite period of time and that may be sold in response to needs for liquidity or in response to changes in market conditions.

After initial measurement, AFS financial assets are subsequently measured at fair value with unrealised gains or losses recognised in OCI and credited to the AFS reserve until the investment is derecognised, at which time, the cumulative gain or loss is recognised in other operating income, or the investment is determined to be impaired, when the cumulative loss is reclassified from the AFS reserve to the consolidated statement of profit or loss in finance costs. Interest earned whilst holding AFS financial assets is reported as interest income using the EIR method.

The group evaluates whether evaluates whether the ability and intention to sell its AFS financial assets in the near term is still appropriate. When, in rare circumstances, the Group is unable to trade these financial assets due to inactive markets, the Group may elect to reclassify these financial assets if management has the ability and intention to hold the assets for the foreseeable future or until maturity.

For a financial asset reclassified from the AFS category, the fair value at the date of reclassification becomes its new amortised cost and any previous gain or loss on the asset that has been recognised in equity is amortised to profit or loss over the remaining life of the investment using the EIR. Any difference between the new amortised cost and the maturity amount is also amortised over the remaining life of the asset using the EIR. If the asset is subsequently determined to be impaired, then the amount recorded in equity is reclassified to the consolidated statement of profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.22 Financial instruments (continued)****a. Financial assets (continued)****Derecognition of financial assets**

A financial asset (or, when applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, or
- The Group has transferred its right to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either: (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its right to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Impairment of financial assets

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset may be impaired. If such evidence exists, any impairment loss is recognised in the consolidated statement of comprehensive income. Impairment is determined as follows:

- (a) For assets carried at cost, impairment is the difference between carrying value and the present value of future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset;
- (b) For assets carried at amortised cost, impairment is the difference between carrying amount and the present value of future cash flows discounted at the original effective interest rate.

Cash and bank balances

Cash and bank balances comprise cash in hand, balances with banks and unrestricted deposits with a maturity of less than 12 months from the date of placement.

For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents comprise cash in hand, balances with banks and unrestricted deposits with a maturity of less than three months from the date of placement.

Takaful receivables

Takaful receivables are recognised when due and measured on initial recognition at the fair value of the consideration received or receivable. Subsequent to initial recognition, takaful receivables are measured at amortised cost, using the effective interest rate method. The carrying value of takaful receivables is reviewed for impairment whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, with the impairment loss recorded in the consolidated statement of profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

3. Summary of significant accounting policies (continued)

3.22 Financial instruments (continued)

a. Financial assets (continued)

Takaful receivables (continued)

Insurance receivables are derecognised when the derecognition criteria for financial assets have been met.

b. Financial liabilities and equity instruments issued by the Group

Classification as debt or equity

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

Equity instruments

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

Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit and loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include takaful and other payables, takaful contract liabilities and borrowings.

Subsequent measurement

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification, as follows:

Financial liabilities at fair value through profit and loss

Financial liabilities at fair value through profit and loss includes financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit and loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are incurred for the purpose of repurchasing in the near term. This category also includes derivative financial instruments entered into by the Group that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by IAS 39. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Gains or losses on designated or held for trading liabilities are recognised in fair value gains and losses in the consolidated statement of comprehensive income.

The Group has not designated any financial liabilities as at fair value through profit and loss upon initial recognition.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

3. Summary of significant accounting policies (continued)

3.22 Financial instruments (continued)

b. Financial liabilities and equity instruments issued by the Group (continued)

Financial liabilities (continued)

Interest bearing loans and borrowings

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings, and issued notes are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance cost in the consolidated statement of profit or loss.

3.23 Takaful contract liabilities

(i) Unearned contributions

Unearned contributions are those proportions of contributions written in a year that relate to period of risk after the reporting date. Unearned contribution is calculated on a daily prorate basis or “1/365” method. The proportion attributable to subsequent year is deferred as a provision for unearned contributions.

(ii) Claims incurred but not reported

A provision is made for the estimated excess of potential claims over unearned contributions and for claims incurred but not reported at the financial position date.

The reserves represent the management’s best estimates on the basis of:

- a) claims reported during the year
- b) delay in reporting these claims
- c) claims handling provision

(iii) Claims reported and unsettled

Outstanding claims are recognised when claims are intimated. Outstanding claims reported are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the reporting date, after reduction for the recoveries. Delays can be experienced in the notification and settlement of certain types of claims, therefore the ultimate cost of claims cannot be known with certainty at the reporting date. The liability is not discounted for the time value of money. No provision for equalisation or catastrophic reserves is recognised. The liability is derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled.

(iv) Mathematical reserves

The mathematical reserve is determined by independent actuarial valuation of future policy benefits at the end of each reporting period. Actuarial assumptions include a margin for adverse deviation and generally vary by type of policy, year of issue and policy duration. Mortality and withdrawal rate assumptions are based on experience and industry mortality tables. Adjustments to the balance of the fund are effected by charging to statement of comprehensive income.

(v) Policyholders’ investment linked contracts at fair value

For unit linked policies, liability is equal to the policy account values. The investment component of these insurance contracts are designated as at fair value through profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.24 Investment contract liabilities**

Investment contract liabilities without DPF are recognised when contracts are entered into and contributions are charged. These liabilities are initially recognised at fair value, this being the transaction price excluding any transaction costs directly attributable to the issue of the contract. Subsequent to initial recognition investment contract liabilities are measured at fair value through profit or loss.

Deposits and withdrawals are recorded directly as an adjustment to the liability in the consolidated statement of financial position and are not recognised as gross contributions or claims in the consolidated statement of profit or loss.

Fair value adjustments are performed at each reporting date and are recognised in the consolidated statement of profit or loss in “movement in investment contract liabilities”. For unitised contracts, fair value is calculated as the number of units allocated to the policyholder in each unit-linked fund multiplied by the unit-price of those funds at the reporting date. The fund assets and fund liabilities used to determine the unit prices at the reporting date are valued on a fair value basis adjusted to take account of the effect on the liabilities of the deferred tax on unrealised gains on assets in the fund.

Non-unitised contracts are subsequently also carried at fair value, which is determined by using valuation techniques such as discounted cash flows and stochastic modelling. Models are validated, calibrated and periodically reviewed by an independent qualified person.

The liability is derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled. For a contract that can be cancelled by the policyholder, the fair value of the contract cannot be less than the surrender value.

When contracts contain both a financial risk component and a significant takaful risk component and the cash flows from the two components are distinct and can be measured reliably, the underlying amounts are unbundled. Any contributions relating to the takaful risk component are accounted for on the same basis as takaful contracts and the remaining element is accounted for as a deposit through the consolidated statement of financial position as described above.

3.25 Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, being their issue proceeds (fair value of consideration received), net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortised cost; any difference between proceeds net of transaction costs and the redemption value is recognised in the consolidated statement of profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

3.26 Surplus / deficit in policyholders' fund

Surplus in policyholders' funds represents accumulated gains on takaful operations and are distributed among the policyholders. The timing, quantum and the basis of distribution are determined by the Group and are approved by its Fatwa and Shari'a Supervisory Board.

Deficits in participants' funds are financed through Qard Hasan by the Group and thereafter fully provided for by the Group. Accordingly, assets, liabilities, revenue and expenses relating to the policyholders' funds are recognized in the consolidated financial statements of the Group.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.27 Provisions**

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

3.28 Employees' end of service benefits

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

With respect to its UAE national employees, the Group makes contributions to a pension fund established by the General Pension and Social Security Authority calculated as a percentage of the employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

3.29 Retakaful contracts held

The Group cedes takaful risk in the normal course of business for all of its businesses. Retakaful contract assets represent balances due from retakaful companies. Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision or settled claims associated with the reinsurer's policies and are in accordance with the related retakaful contract.

Retakaful contract assets are reviewed for impairment at each reporting date, or more frequently, when an indication of impairment arises during the reporting year. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the retakaful asset that the Group may not receive all outstanding amounts due under the terms of the contract and the event has a reliably measurable impact on the amounts that the Group will receive from the reinsurer. The impairment loss is recorded in the consolidated statement of profit or loss. Gains or losses on buying retakaful are recognised in the consolidated statement of profit or loss immediately at the date of purchase and are not amortised. Ceded retakaful arrangements do not relieve the Group from its obligations to policyholders.

3.30 Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously. Income and expense will not be offset in the consolidated statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

Offsetting of retakaful receivable and payable balances

The Group discloses the net the receivable or payable position in the consolidated financial statements for each reinsurer per segment.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****3. Summary of significant accounting policies (continued)****3.31 Leases**

The Group has no finance leases. Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the consolidated statement of profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

3.32 Contingencies

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements. They are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. A contingent asset is not recognised in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

3.33 Fair value measurement

The Group measures financial instruments, such as, equity instruments, and non-financial assets such as investment properties, at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

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

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Fair value related disclosures for financial instruments and non-financial assets that are measured at fair value or where fair values are disclosed in Note 32.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****4. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies**

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future. These factors could include:

Judgements

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

Classification of properties

Management decides on acquisition whether a property will be used as owner-occupied property or for renting out to third parties. If used as owner-occupied property, the value in use of the property is determined as part of the cash generating unit to which it belongs. Otherwise, the asset is classified as investment property and its fair value is determined on an individual asset basis.

Classification of investments

Management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as of fair value through profit or loss, available-for-sale or at amortised cost.

Claims incurred but not reported

A provision is made for the estimated excess of potential claims over unearned contributions and for claims incurred but not reported at the financial position date.

The reserves represent the management's best estimates on the basis of:

- a) claims reported during the year
- b) delay in reporting these claims
- c) claims handling provision

Estimation uncertainty

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

Provision for outstanding claims, whether reported or not

Considerable judgement by management is required in the estimation of amounts due to policyholders arising from claims made under takaful contracts. Such estimates are necessarily based on significant assumptions about several factors involving varying, and possible significant, degrees of judgement and uncertainty and actual results may differ from management's estimates resulting in future changes in estimated liabilities.

In particular, estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported at the reporting date and for the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported (IBNR) at the reporting date. The primary technique adopted by management in estimating the cost of notified and IBNR claims, is that of using past claim settlement trends to predict future claim settlement trends.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****4. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies (continued)****Estimation uncertainty (continued)***Provision for outstanding claims, whether reported or not (continued)*

Claims requiring court or arbitration decisions are estimated individually. Independent loss adjusters normally estimate property claims. Management reviews its provisions for claims incurred, and claims incurred but not reported, on a quarterly basis.

The Group has performed an assessment of the impact of COVID-19 on its contractual arrangements and provisions for outstanding claims and claims incurred but not reported which included regular sensitivity analyses. The Group determined that there is no material impact on its risk position and provision balances for outstanding claims and claims incurred but not reported, as at 31 December 2020. The Group will continue monitoring its claims experience and the developments around the pandemic and revisit the assumptions and methodologies in future reporting periods.

Impairment losses on deferred acquisition costs

The Group reviews its deferred acquisitions costs on a regular basis to assess whether a provision for impairment should be recorded in consolidated statement of profit or loss. In particular, judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required.

Amortization of deferred acquisition costs

The amount of acquisition costs to be deferred is dependent on judgments as to which takaful costs are directly related to and vary with the commission. Acquisition cost on long-term takaful contracts without fixed terms with investment participation feature are amortised over the expected total life of the contract group as a constant percentage of estimated gross profit margins (including investment income) arising from these contracts in accordance with the accounting policy stated in note 3. The pattern of expected profit margins is based on historical and anticipated future experiences which consider assumptions, such as expenses, lapse rates or investment income and are updated at the end of each accounting period.

Valuation of investment properties

The fair value of investment properties were determined by external, independent property valuers, having appropriate recognised professional qualifications and recent experience in the location and category of the properties being valued. The independent valuers provide the fair value of the Group's investment properties portfolio annually.

Impairment of available-for-sale securities

The Group determines whether available for sale securities are impaired when there has been a significant or prolonged decline in their fair value below cost. This determination of what is significant or prolonged requires judgement. In making this judgement and to record whether impairment occurred, the Group evaluates among other factors, the normal volatility in share price, the financial health of the investee, industry and sector performance, changes in technology and operational and financial cash flows.

Liability adequacy test

At the end of each reporting period, liability adequacy tests are performed to ensure the adequacy of takaful contract liabilities. The Group makes use of the best estimates of future contractual cash flows and claims handling and administration expenses, as well as investment income from the assets backing such liabilities in evaluating the adequacy of the liability. Any deficiency is immediately charged to the profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****4. Critical accounting estimates and judgments in applying accounting policies (continued)****Estimation uncertainty (continued)***Impairment losses on takaful receivables*

The Group reviews its takaful receivables on a regular basis to assess whether a provision for impairment should be recorded in the consolidated statement of profit or loss. In particular, judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about the probability of default and probable losses in the event of default, the value of the underlying security, and realisation costs.

In addition to specific provisions against individually significant insurance receivables, the Group also makes a collective impairment provision against takaful receivables which, although not specifically identified as requiring a specific provision, have a greater risk of default than when originally granted. The amount of the provision is based on the historical loss pattern for insurance receivables within each grade and is adjusted to reflect current economic changes.

Mathematical reserve

The Group values its mathematical reserves based on actuarial valuations which relies on several underlying assumptions such as government yield curve for growth rates, discount rates and inflation as well as mortality rates, morbidity, longevity, investment returns, expenses, lapse and surrender rates, discount rates and partial withdrawal assumptions to estimate the value of insurance contract liabilities on a reasonable basis.

Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

Useful lives of property and equipment

The Group's management determines the estimated useful lives of its property and equipment for calculating depreciation. This estimate is determined after considering the expected usage of the asset or physical wear and tear. Management reviews the residual value and useful lives annually and future depreciation charge would be adjusted where the management believes the useful lives differ from previous estimates.

Fair value measurement of financial instruments

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the consolidated statement of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including the discounted cash flow (DCF) model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values. Judgements include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and model inputs such as volatility for longer dated derivatives and discount rates, prepayment rates and default rate assumptions for asset backed securities. Changes in assumptions relating to these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)

5. Cash and bank balances

	2020		2019	
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED
Cash and bank balances	66,640,515	16,631,013	40,333,140	11,796,580
Deposits	17,250,000	-	17,250,000	-
Total	83,890,515	16,631,013	57,583,140	11,796,580
Less: Deposits maturing in more than three months	(17,250,000)	-	(17,250,000)	-
Cash and cash equivalents	66,640,515	16,631,013	40,333,140	11,796,580

The deposits carry profit rates ranging from 1 % to 1.25 % (2019: 1.75% to 2.40%) per annum with maturity dates ranging from 23 August 2021 to 30 September 2021.

6. Financial instruments

	2020 AED	2019 AED
<i>Takaful operations' assets</i>		
At fair value through profit or loss (Note 6 (a))	289,788,572	266,550,462
Available-for-sale (Note 6 (b))	41,055,764	34,401,899
	330,844,336	300,952,361
<i>Shareholders' assets</i>		
At fair value through profit or loss (Note 6 (a))	29,471,332	24,079,343
Total	360,315,668	325,031,704

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

6. Financial instruments (continued)

(a) Financial instruments at fair value through profit or loss

	2020			Total AED
	Attributable to individual life policyholders AED	Attributable to shareholders' AED	Attributable to takaful operations AED	
Mutual funds	176,679,413	9,071,332	-	185,750,745
Sukuk investments	42,596,489	-	7,381,966	49,978,455
Equity investments – quoted	-	-	63,130,704	63,130,704
Equity investments – unquoted	-	20,400,000	-	20,400,000
Total	219,275,902	29,471,332	70,512,670	319,259,904

	2019			Total AED
	Attributable to individual life policyholders AED	Attributable to shareholders' AED	Attributable to takaful operations AED	
Mutual funds	145,045,251	1,734,834	-	146,780,085
Sukuk investments	32,681,059	-	30,521,013	63,202,072
Equity investments – quoted	-	-	58,303,139	58,303,139
Equity investments – unquoted	-	22,344,509	-	22,344,509
Total	177,726,310	24,079,343	88,824,152	290,629,805

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

6. Financial instruments (continued)

(a) Financial instruments at fair value through profit or loss (continued)

Movements during the year were as follows:

	2020			
	Attributable to individual life policyholders AED	Attributable to shareholders AED	Attributable to takaful operations AED	Total AED
At beginning of the year	177,726,310	24,079,343	88,824,152	290,629,805
Purchases during the year	144,943,704	21,353,528	7,386,802	173,684,034
Disposals during the year	(119,715,358)	(5,554,867)	(34,229,143)	(159,499,368)
Change in fair value during the year	16,321,246	(10,406,672)	8,530,859	14,445,433
Total	219,275,902	29,471,332	70,512,670	319,259,904
	2019			
	Attributable to individual life policyholders AED	Attributable to shareholders AED	Attributable to takaful operations AED	Total AED
At beginning of the year	117,529,436	74,733,088	61,047,689	253,310,213
Purchases during the year	85,456,345	41,673,063	-	127,129,408
Disposals during the year	(45,390,762)	(55,046,930)	(16,996,875)	(117,434,567)
Transfer of available-for-sale investments	-	(48,218,101)	48,218,101	-
Change in fair value during the year	20,131,291	10,938,223	(3,444,763)	27,624,751
Total	177,726,310	24,079,343	88,824,152	290,629,805

(b) Available-for-sale (AFS)

	2020 AED	2019 AED
Shares – quoted	41,055,764	34,401,899

A fair value gain amounting to AED 6.65 million (2019: AED 1.84 million) has been recognised in the consolidated statement of comprehensive income.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

7. Takaful receivables and other assets

	2020		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Takaful receivables	150,939,622	-	150,939,622
Provision for impairment	(20,267,592)	-	(20,267,592)
	<u>130,672,030</u>	<u>-</u>	<u>130,672,030</u>
Receivables from retakaful companies	21,174,415	-	21,174,415
Prepaid expenses	-	1,532,900	1,532,900
Other receivables	19,628,529	9,668,450	29,296,979
	<u>171,474,974</u>	<u>11,201,350</u>	<u>182,676,324</u>
Balance at the beginning of the year	22,384,857	-	22,384,857
Reversal made during the year	(802,745)	-	(802,745)
Recovery of accounts written off	(1,314,520)	-	(1,314,520)
Balance at the end of the year	<u>20,267,592</u>	<u>-</u>	<u>20,267,592</u>

	2020		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Takaful receivables and other assets – Inside UAE			
Takaful receivables	150,939,622	-	150,939,622
Provision for impairment – Takaful receivables	(20,267,592)	-	(20,267,592)
	<u>130,672,030</u>	<u>-</u>	<u>130,672,030</u>
Receivables from retakaful companies	1,047,639	-	1,047,639
Prepaid expenses	-	1,532,900	1,532,900
Other receivables	19,628,529	9,668,450	29,296,979
	<u>151,348,198</u>	<u>11,201,350</u>	<u>162,549,548</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

7. Takaful receivables and other assets (continued)

	2020		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Takaful receivables and other assets – Outside UAE			
Receivable from retakaful companies	20,126,776	-	20,126,776
	<u>20,126,776</u>	<u>-</u>	<u>20,126,776</u>
	2019		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Takaful receivables	163,533,036	-	163,533,036
Provision for impairment	(22,384,857)	-	(22,384,857)
	<u>141,148,179</u>	<u>-</u>	<u>141,148,179</u>
Receivables from retakaful companies	15,607,025	-	15,607,025
Prepaid expenses	-	2,223,322	2,223,322
Other receivables	51,223,755	23,170,860	74,394,615
	<u>207,978,959</u>	<u>25,394,182</u>	<u>233,373,141</u>
Movement in the allowance for doubtful debts			
Balance at the beginning of the year	21,088,450	-	21,088,450
Impairment provision made during the year	2,196,414	-	2,196,414
Recovery of accounts written off	(240,548)	-	(240,548)
Bad debts written off	(659,459)	-	(659,459)
	<u>22,384,857</u>	<u>-</u>	<u>22,384,857</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

7. Takaful receivables and other assets (continued)

	2019		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Takaful receivables and other assets – Inside UAE			
Takaful receivables	163,533,036	-	163,533,036
Provision for impairment – Takaful receivables	(22,384,857)	-	(22,384,857)
	<u>141,148,179</u>	<u>-</u>	<u>141,148,179</u>
Receivables from retakaful companies	14,419,431	-	14,419,431
Prepaid expenses	-	2,223,322	2,223,322
Other receivables	51,223,755	23,170,860	74,394,615
	<u>206,791,365</u>	<u>25,394,182</u>	<u>232,185,547</u>
Takaful receivables and other assets – Outside UAE			
Receivable from retakaful companies	1,187,594	-	1,187,594
	<u>1,187,594</u>	<u>-</u>	<u>1,187,594</u>

The following table provides an ageing analysis of unimpaired receivables and other assets (excluding prepaid expenses)

2020

	Less than 30 days AED	30-90 days AED	91 to 180 days AED	181 to 270 days AED	271 to 365 days AED	>365 days AED	Total AED
Inside UAE:							
Takaful receivables	107,620,776	6,327,865	6,368,889	4,737,354	3,524,523	2,092,623	130,672,030
Receivable from retakaful companies	-	117,750	236,546	27,500	22,915	642,928	1,047,639
Other receivables	-	-	29,296,979	-	-	-	29,296,979
Total	<u>107,620,776</u>	<u>6,445,615</u>	<u>35,902,414</u>	<u>4,764,854</u>	<u>3,547,438</u>	<u>2,735,551</u>	<u>161,016,648</u>
Outside UAE:							
Receivable from retakaful companies	1,923,594	12,537,167	3,684,910	615,845	-	1,365,260	20,126,776
Total	<u>1,923,594</u>	<u>12,537,167</u>	<u>3,684,910</u>	<u>615,845</u>	<u>-</u>	<u>1,365,260</u>	<u>20,126,776</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

7. Takaful receivables and other assets (continued)

2019

	Less than 30 days AED	30-90 days AED	91 to 180 days AED	181 to 270 days AED	271 to 365 days AED	>365 days AED	Total AED
Inside UAE:							
Takaful receivables	82,052,034	18,058,644	13,018,706	8,248,205	4,865,562	14,905,028	141,148,179
Receivable from retakaful companies	-	9,095	140,686	-	4,856,113	9,413,537	14,419,431
Other receivables	-	-	74,394,615	-	-	-	74,394,615
Total	<u>82,052,034</u>	<u>18,067,739</u>	<u>87,554,007</u>	<u>8,248,205</u>	<u>9,721,675</u>	<u>24,318,565</u>	<u>229,962,225</u>
Outside UAE:							
Receivable from retakaful companies	-	26,307	138,816	-	47,626	974,845	1,187,594
Total	<u>-</u>	<u>26,307</u>	<u>138,816</u>	<u>-</u>	<u>47,626</u>	<u>974,845</u>	<u>1,187,594</u>

Unimpaired accounts receivables are expected, on the basis of past experience, to be fully recoverable. It is not the practice of the Group to obtain collateral over accounts receivable.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

8. Takaful contract liabilities and retakaful contract assets

	2020	2019
	AED	AED
		(Restated)
Gross takaful contract liabilities		
Claims reported	90,172,171	184,644,225
Claims incurred but not reported	35,774,861	66,860,214
Unearned contributions	219,208,476	185,431,102
Mathematics reserves	6,057,040	4,888,383
Policyholders' investment linked contracts at fair value	222,185,354	170,064,606
	573,397,902	611,888,530
Retakaful contract assets		
Retakaful share of claims reported	35,311,980	110,662,993
Retakaful share of claims incurred but not reported	14,801,241	23,132,191
Retakaful share of unearned contributions	80,671,803	85,343,296
Retakaful share of mathematics reserves	895,899	3,032,684
	131,680,923	222,171,164
Net takaful contract liabilities		
Claims reported	54,860,191	73,981,232
Claims incurred but not reported	20,973,620	43,728,023
Unearned contributions	138,536,673	100,087,806
Mathematics reserves	5,161,141	1,855,699
Policyholders' investment linked contracts at fair value	222,185,354	170,064,606
Total	441,716,979	389,717,366
	2020	2019
	AED	AED
		(Restated)
Movement in payable to policyholders of investment linked contracts		
Opening balance	170,064,606	111,422,534
Gross contribution	97,895,018	90,828,568
Allocation charges	(8,246,440)	(22,574,379)
Redemption and other charges	(53,849,076)	(29,743,408)
Change in fair value	16,321,246	20,131,291
Closing balance	222,185,354	170,064,606

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

9. Investment properties

	2020	2019
	AED	AED
Land	15,401,896	15,401,896
Residential apartments	16,713,000	20,290,000
	32,114,896	35,691,896
Work in progress	19,512,614	5,698,104
	51,627,510	41,390,000

Movement during the year

	2020		
	Land	Residential	Total
	AED	apartments	AED
	AED	AED	AED
Fair value at beginning of the year	15,401,896	20,290,000	35,691,896
Change in fair value during the year	-	(3,577,000)	(3,577,000)
Fair value at end of the year	15,401,896	16,713,000	32,114,896
	15,000,000	22,500,000	37,500,000
Fair value at beginning of the year	15,000,000	22,500,000	37,500,000
Change in fair value during the year	401,896	(2,210,000)	(1,808,104)
Fair value at end of the year	15,401,896	20,290,000	35,691,896

The carrying value of residential apartments represents its fair value as at 31 December 2020 as determined by an independent valuation expert, in accordance with relevant appraisal and valuation standards. The basis of determination of fair value is the amounts for which the property could be exchanged between willing parties in an arm's length transaction, based on current prices in an active market for similar properties in the same location and condition. The date of revaluation was 31 December 2020. Land, on which construction is under progress, and the work in progress as at 31 December, 2020 amounting to AED 34,914,510 are not stated at its fair value, and this investment property under construction will be fair valued when its fair value becomes reliably measurable or construction is completed (whichever is earlier).

Investment properties are classified as Level 3 in the fair value hierarchy as at 31 December 2020 (31 December 2019: Level 3).

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

10. Deferred policy acquisition cost

	2020	2019
	AED	AED
		(Restated)
Balance at beginning of the year (Restated)	52,827,343	47,325,176
Amortisation for the year	(33,946,578)	(49,142,418)
Commission paid during the year	46,731,924	54,644,585
	65,612,689	52,827,343

As per Article (3) of Section 7 of the Financial Regulations for Takaful Insurance Companies, the shareholders account should bear all operational, administrative and general expenses for takaful insurance business. Accordingly, effective from 1 January 2017, the commission incurred related to medical business has been classified in the consolidated statement of profit or loss as attributable to shareholders.

11. Statutory deposit

Statutory deposit is maintained in accordance with the requirements of UAE Federal Law No. 6 of 2007 for the purpose of carrying on takaful operations in the United Arab Emirates and is not available to finance the day to day operations of the Group. This deposit carries a profit rate of 1% (2019: 3.40%) per annum.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

12. Property and equipment

	Building AED	Office equipment AED	Furniture and fixtures AED	Motor vehicles AED	Capital work in progress AED	Total AED
Cost						
At 31 December 2018	44,674,473	2,979,475	10,909,072	171,969	-	58,734,989
Additions during the year	2,153,368	11,500	66,223	-	755,460	2,986,551
Disposals during the year	-	(5,569)	-	-	-	(5,569)
At 31 December 2019	46,827,841	2,985,406	10,975,295	171,969	755,460	61,715,971
Additions during the year	1,800,480	-	346,731	-	-	2,147,211
Disposals during the year	-	(309,802)	(151,810)	-	(755,460)	(1,217,072)
At 31 December 2020	<u>48,628,321</u>	<u>2,675,604</u>	<u>11,170,216</u>	<u>171,969</u>	<u>-</u>	<u>62,646,110</u>
Accumulated depreciation						
At 31 December 2018	1,183,092	1,554,866	4,817,985	130,282	-	7,686,225
Depreciation for the year	2,128,419	370,596	973,571	33,234	-	3,505,820
Disposals during the year	-	(4,918)	-	-	-	(4,918)
At 31 December 2019	3,311,511	1,920,544	5,791,556	163,516	-	11,187,127
Depreciation for the year	2,136,435	325,048	936,452	4,318	-	3,402,253
Disposals during the year	-	(139,411)	(34,338)	-	-	(173,749)
At 31 December 2020	<u>5,447,946</u>	<u>2,106,181</u>	<u>6,693,670</u>	<u>167,834</u>	<u>-</u>	<u>14,415,631</u>
Carrying amount						
At 31 December 2020	<u>43,180,375</u>	<u>569,423</u>	<u>4,476,546</u>	<u>4,135</u>	<u>-</u>	<u>48,230,479</u>
At 31 December 2019	43,516,330	1,064,862	5,183,739	8,453	755,460	50,528,844

The building has been mortgaged against facilities obtained from the bank. (Note 15)

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

13. Intangible assets

	Software AED	Work in progress AED	Total AED
Cost:			
Balance at 31 December 2018	11,140,461	2,357,516	13,497,977
Additions during the year	2,575,078	4,335,129	6,910,207
Write off during the year	-	(6,692,645)	(6,692,645)
Balance at 31 December 2019	<u>13,715,539</u>	<u>-</u>	<u>13,715,539</u>
Additions during the year	138,550	-	138,550
Balance at 31 December 2020	<u>13,854,089</u>	<u>-</u>	<u>13,854,089</u>
Accumulated amortisation:			
Balance at 31 December 2018	8,600,040	-	8,600,040
Amortisation for the year	933,383	-	933,383
Balance at 31 December 2019	<u>9,533,423</u>	<u>-</u>	<u>9,533,423</u>
Amortisation for the year	1,252,405	-	1,252,405
Balance at 31 December 2020	<u>10,785,828</u>	<u>-</u>	<u>10,785,828</u>
Carrying amount:			
Balance at 31 December 2020	<u>3,068,261</u>	<u>-</u>	<u>3,068,261</u>
Balance at 31 December 2019	<u>4,182,116</u>	<u>-</u>	<u>4,182,116</u>

The write-off during 2019 amounting AED 6.69 million pertains to purchased application systems which are deemed unusable by the Group due to the cancelled acquisition of Al Hilal Takaful in 2019.

14. Takaful and other payables

	2020		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Retakaful payables	135,617,946	23,051,610	158,669,556
Accrued expenses and other payables	25,924,161	47,550,863	73,475,024
	<u>161,542,107</u>	<u>70,602,473</u>	<u>232,144,580</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

14. Takaful and other payables (continued)

	2019		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Retakaful payables	152,572,819	24,341,783	176,914,602
Accrued expenses and other payables	37,457,889	33,867,258	71,325,147
	<u>190,030,708</u>	<u>58,209,041</u>	<u>248,239,749</u>
	2020		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Inside UAE			
Retakaful payables	102,660,668	13,885,542	116,546,210
Payable to insurance agents	-	212,057	212,057
Payable to insurance brokers	-	6,905,822	6,905,822
Payable to staff	-	2,167,436	2,167,436
Other payables	25,924,161	45,216,447	71,140,608
	<u>128,584,829</u>	<u>68,387,304</u>	<u>196,972,133</u>
Outside UAE			
Retakaful payables	32,957,278	2,215,169	35,172,447
	2019		
	Takaful operations AED	Shareholders' operations AED	Total AED
Inside UAE			
Retakaful payables	90,846,573	20,836,439	111,683,012
Payable to insurance agents	-	7,320,642	7,320,642
Payable to insurance brokers	-	6,724,970	6,724,970
Payable to staff	-	965,848	965,848
Other payables	37,457,889	18,855,798	56,313,687
	<u>128,304,462</u>	<u>54,703,697</u>	<u>183,008,159</u>
Outside UAE			
Retakaful payables	61,726,246	3,505,344	65,231,590

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

15. Borrowings

The borrowings as at reporting date is against AED 35 million loan obtained in 2017 for the purchase of new building being used as office space, of which outstanding principal amount in AED 25.9 million (2019: AED 29.4 million).

The decrease in borrowings of AED 14.42 million (2019: AED 12.91 million) during the year consists of settlement of borrowing amounting to AED 10.92 million and repayment of AED 3.5 million against borrowing of AED 35 million.

Bank credit facilities were secured by mortgage over property, assignment of Islamic insurance policy over property, hypothecation of wakala time deposit and promissory notes. The Group's loan agreement is subject to certain financial covenants. As at 31 December 2020, these covenants have been complied with.

16. Provision for employees end of service benefits

Movement in the provision for employees' end of service benefits during the year was as follows:

	2020	2019
	AED	AED
Balance at the beginning of the year	2,914,064	2,443,215
Charge for the year	1,002,915	2,368,068
Paid during the year	(1,202,452)	(1,897,219)
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	2,714,527	2,914,064
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

17. Share capital

	2020	2019
	AED	AED
Authorised issued and fully paid: 150,000,000 ordinary shares of AED 1 each	150,000,000	150,000,000
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	150,000,000	150,000,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

18. Reserves

a) Statutory reserve

In accordance with the UAE Federal Law No. 2 of 2015, 10% of the net profit of the Group has to be transferred to a non-distributable legal reserve until such reserve equals 50% of the paid up share capital of the Group.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****18. Reserves (continued)****b) Regulatory reserve**

In accordance with Article 34 of Insurance Authority's Board of Directors Decision No.(23) of 2019, the Group has allocated an amount equals to 0.5% of the total retakaful contributions ceded in all classes to retakaful reserve from the effective date of the said decision.

This reserve shall be accumulated year after year and may not be disposed off without the written approval of the Director General of the Insurance Authority.

19. Proposed and paid dividends

For the years ended 31 December 2019 and 2020, there was no proposed dividend.

During the year ended 31 December 2020 no dividend was declared and paid by the Group.

At the annual general meeting held on 24 March 2019, the Shareholders approved a cash dividend of 7 fils per share. Dividend for ordinary shares is amounting to AED 10.5 million for 2018.

20. Zakat

Zakat is payable by the shareholders. Management has informed the shareholders the amount of Zakat payable by each shareholder. Zakat paid in current year amounted to AED 383,485 (2019: AED nil).

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

21. Net earned contributions

	2020			2019		
	Medical AED	Life and savings AED	Total AED	Medical AED	Life and savings AED	Total AED
Gross contribution written	511,634,540	102,667,218	614,301,758	509,210,383	97,001,785	606,212,168
Change in unearned contributions	(34,219,798)	442,424	(33,777,374)	12,483,206	897,600	13,380,806
Takaful contributions earned	<u>477,414,742</u>	<u>103,109,642</u>	<u>580,524,384</u>	<u>521,693,589</u>	<u>97,899,385</u>	<u>619,592,974</u>
Retakaful contributions	156,527,681	8,027,736	164,555,417	189,620,721	8,553,778	198,174,499
Change in unearned contributions	4,465,090	206,403	4,671,493	26,074,926	558,940	26,633,866
Retakaful contributions ceded	<u>160,992,771</u>	<u>8,234,139</u>	<u>169,226,910</u>	<u>215,695,647</u>	<u>9,112,718</u>	<u>224,808,365</u>
Net earned contributions	<u>316,421,971</u>	<u>94,875,503</u>	<u>411,297,474</u>	<u>305,997,942</u>	<u>88,786,667</u>	<u>394,784,609</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

22. Claims incurred

2020

	Gross			Retakaful			Net		
	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED
Takaful claims paid	448,767,581	29,539,294	478,306,875	(158,002,936)	(28,789,333)	(186,792,269)	290,764,645	749,961	291,514,606
Movement in provision for claims reported and unsettled	(68,921,860)	(25,550,194)	(94,472,054)	49,795,528	25,555,485	75,351,013	(19,126,332)	5,291	(19,121,041)
Movement in provision for claims incurred but not reported	(31,009,890)	(75,463)	(31,085,353)	8,423,119	(92,169)	8,330,950	(22,586,771)	(167,632)	(22,754,403)
Claims recorded in the consolidated statement of profit or loss	348,835,831	3,913,637	352,749,468	(99,784,289)	(3,326,017)	(103,110,306)	249,051,542	587,620	249,639,162

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

22. Claims incurred (continued)

2019

	Gross			Retakaful			Net		
	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED
Takaful claims paid	357,478,697	4,353,766	361,832,463	(177,790,989)	(3,643,832)	(181,434,821)	179,687,708	709,934	180,397,642
Movement in provision for claims reported and unsettled	53,416,268	735,288	54,151,556	(8,913,461)	(982,725)	(9,896,186)	44,502,807	(247,437)	44,255,370
Movement in provision for claims incurred but not reported	25,501,408	14,919	25,516,327	2,456,725	2,275	2,459,000	27,958,133	17,194	27,975,327
Claims recorded in the consolidated statement of profit or loss	436,396,373	5,103,973	441,500,346	(184,247,725)	(4,624,282)	(188,872,007)	252,148,648	479,691	252,628,339

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

23. Change in reserve

	2020 AED	2019 AED
Change in mathematical reserve – takaful life	3,305,442	709,328
Change in reserve relating to takaful life products	77,545,003	63,897,311
Change in fair value – individual life policyholders	(16,321,246)	(20,131,291)
	<u>64,529,199</u>	<u>44,475,348</u>

24. Wakalah fees

Wakalah fees for the year ended 31 December 2020 amounted to AED 77,572,311 (2019: AED 82,137,697).

For group life, individual medical and group medical policies, wakalah fees were charged up to 13.5% to 25 % of net takaful contribution. For life takaful policies, wakalah fees were charged at a maximum of 35% of takaful risk contribution. Wakalah fees are approved by the Sharia'a Supervisory Board and is charged to the consolidated statement of profit or loss when incurred.

25. Investment (loss)/income - net

	2020 AED	2019 AED
Return on investment in fixed deposits	5,044,190	3,152,890
Realised loss on sale of investments at fair value through profit or loss	(4,258,488)	(1,421)
Fair value changes on investments at fair value through profit or loss	(1,875,812)	7,493,460
Dividend income	-	765,000
Investment management charges	(627,284)	(927,593)
	<u>(1,717,394)</u>	<u>10,482,336</u>
Attributable to shareholders	(10,080,064)	13,354,175
Attributable to policyholders	8,362,670	(2,871,839)
	<u>(1,717,394)</u>	<u>10,482,336</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

26. Other income

	2020	2019
	AED	AED
		(Restated)
Surrender and other charges on unit linked policies	18,330,624	10,638,670
Others	1,049,131	200,080
	<u>19,379,755</u>	<u>10,838,750</u>

27. General and administrative expenses

	2020	2019
	AED	AED
Salaries and other benefits	24,610,046	30,034,832
Third party administrator expenses	14,198,836	19,286,055
Authority fees	5,105,825	7,183,772
Policy overhead expenses	3,956,206	5,091,877
IT expenses	3,107,906	4,447,187
Depreciation and amortization	4,654,658	4,439,203
(Reversal)/provision for impairment	(802,745)	2,196,414
Marketing expenses	589,980	1,572,180
Legal and professional fees	2,371,597	1,538,645
Rent and related expenses	310,061	488,371
Other expenses	2,431,298	10,987,904
	<u>60,533,668</u>	<u>87,266,440</u>

In 2019, other expenses includes intangible assets written off amounting to AED 6.69 million (note 13).

28. Basic and diluted profit/ (loss) per share

	2020	2019
		(Restated)
Profit/ (loss) for the year attributable to shareholders (in AED)	412,982	(39,346,245)
Weighted average number of shares outstanding during the year	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
Profit/ (loss) per share (AED)	<u>0.003</u>	<u>(0.262)</u>

No figures for diluted earnings/ (loss) per share are presented as the Group has not issued any instruments which would have an impact on earnings/ (loss) per share when exercised.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

29. Fatwa and Sharia'a Supervisory Board

The Group's business activities are subject to the supervision of a Fatwa and Sharia'a Supervisory Board (FSSB) appointed by the shareholders. FSSB performs a supervisory role in order to determine whether the operations of the Group are conducted in accordance with Sharia'a rules and principles.

30. Related party transactions and balances

Related parties represent, major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. The pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

The significant balances outstanding at 31 December in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	2020	2019
	AED	AED
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Deposit	-	7,373,754
Outstanding claims	339,864	786,445
Equity Investments – quoted	-	3,775,038
	<u> </u>	<u> </u>

The income and expenses in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	2020	2019
	AED	AED
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Contributions	3,793,413	6,066,169
Claims	3,489,054	2,834,185
	<u> </u>	<u> </u>

Compensation of the key management personnel is as follows:

	2020	2019
	AED	AED
Short term employee benefits	2,894,875	4,607,569
End of service benefits	448,913	496,813
	<u> </u>	<u> </u>
	3,343,788	5,104,382
	<u> </u>	<u> </u>

Outstanding balances at the year-end arise in the normal course of business. For the years ended 31 December 2020 and 31 December 2019, the Group has not recorded any impairment of amounts owed by related parties.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

31. Segment information

For management purposes, the Group is organised into two business segments; takaful and investment operations. The takaful operations comprise the takaful business undertaken by the Group on behalf of policyholders. Investment operations comprise investments and cash management for the Group's own account. No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

Segment performance is evaluated based on profit or loss which in certain respects is measured differently from profit or loss in the consolidated financial statements.

Except for Wakalah fees, allocation charges and Qard Hassan, no other inter-segment transactions occurred during the year. Segment income, expenses and results include transactions between business segments which will then be eliminated on consolidation shown below

	2020					
	<i>Medical</i>	<i>Underwriting</i>	<i>Total</i>	<i>Investments</i>	<i>Shareholders</i>	<i>Total</i>
	AED	Life AED	AED	AED	Others AED	AED
Segment revenue	477,414,742	103,109,642	580,524,384	(10,080,064)	96,952,066	86,872,002
Segment result	<u>70,472,849</u>	<u>15,120,688</u>	<u>85,593,537</u>	<u>(10,080,064)</u>	<u>96,952,066</u>	<u>86,872,002</u>
Wakalah fees	(60,724,146)	(16,848,165)	(77,572,311)	-	-	-
Commission incurred	-	-	-	-	(33,946,578)	(33,946,578)
General and administrative expenses	-	-	-	-	(60,533,668)	(60,533,668)
Provision for Qard Hassan to policyholders' fund	-	-	-	-	8,021,226	8,021,226
Profit/(loss) attributable to policyholders/shareholders	<u>9,748,703</u>	<u>(1,727,477)</u>	<u>8,021,226</u>	<u>(10,080,064)</u>	<u>10,493,046</u>	<u>412,982</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

31. Segment information (continued)

	2019 (Restated)					
	<i>Medical</i> AED	<i>Underwriting</i> <i>Life</i> AED	<i>Total</i> AED	<i>Investments</i> AED	<i>Shareholders</i> <i>Others</i> AED	<i>Total</i> AED
Segment revenue	521,693,589	97,899,385	619,592,974	13,354,175	92,976,447	106,330,622
Segment result	48,625,328	24,244,360	72,869,688	13,354,175	92,976,447	106,330,622
Wakalah fees	(58,165,647)	(23,972,050)	(82,137,697)	-	-	-
Commission incurred	-	-	-	-	(49,142,418)	(49,142,418)
General and administrative expenses	-	-	-	-	(87,266,440)	(87,266,440)
Provision for Qard Hassan to policyholders' fund	-	-	-	-	(9,268,009)	(9,268,009)
(Loss)/profit attributable to policyholders/shareholders	(9,540,319)	272,310	(9,268,009)	13,354,175	(52,700,420)	(39,346,245)

	2020						
	Medical AED	Life and savings AED	Underwriting Total AED	Shareholders' investments AED	Unallocated Others AED	Total AED	Total AED
Segment assets	529,400,659	305,730,288	835,130,947	46,102,345	66,500,090	112,602,435	947,733,382
Segment liabilities	498,683,182	236,256,827	734,940,009	-	99,217,000	99,217,000	834,157,009

	2019 (Restated)						
	Medical AED	Life and savings AED	Underwriting Total AED	Shareholders' investments AED	Unallocated Others AED	Total AED	Total AED
Segment assets	602,097,334	288,179,387	890,276,721	35,875,923	84,105,142	119,981,065	1,010,257,786
Segment liabilities	583,441,458	218,477,780	801,919,238	10,922,432	90,523,105	101,445,537	903,364,775

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

32. Fair value of financial instruments

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. As such, differences can arise between book values and the fair value estimates. Underlying the definition of fair value is the presumption that the Group is a going concern without any intention or requirement to materially curtail the scale of its operations or to undertake a transaction on adverse terms.

Fair value of financial instruments carried at amortised cost

Management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognised at amortised cost in the consolidated financial statements approximate their fair values.

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of assets and liabilities are determined using similar valuation techniques and assumptions as used in the audited annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019.

Fair value measurements recognised in the consolidated statement of financial position

The following table provides an analysis of assets and liabilities that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

	2020			
	Level 1 AED	Level 2 AED	Level 3 AED	Total AED
Assets				
Investments at fair value through profit or loss				
Equity investments - quoted	63,130,704	-	-	63,130,704
Equity investments - unquoted	-	-	20,400,000	20,400,000
Mutual funds	-	185,750,745	-	185,750,745
Sukuk investments	-	49,978,455	-	49,978,455
Available-for-sale	41,055,764	-	-	41,055,764
	<u>104,186,468</u>	<u>235,729,200</u>	<u>20,400,000</u>	<u>360,315,668</u>
Liabilities				
Investment linked contracts	-	222,185,354	-	222,185,354
	<u>-</u>	<u>222,185,354</u>	<u>-</u>	<u>222,185,354</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

32. Fair value of financial instruments (continued)

	Level 1 AED	2019 (Restated)		Total AED
		Level 2 AED	Level 3 AED	
Assets				
Investments at fair value through profit or loss				
Equity investments - quoted	58,303,139	-	-	58,303,139
Equity investments - unquoted	-	-	22,344,509	22,344,509
Mutual funds	-	146,780,085	-	146,780,085
Sukuk investments	-	63,202,072	-	63,202,072
Available-for-sale	34,401,899	-	-	34,401,899
	<u>92,705,038</u>	<u>209,982,157</u>	<u>22,344,509</u>	<u>325,031,704</u>
Liabilities				
Investment linked contracts	-	170,064,606	-	170,064,606

32.1 Movement in financial assets at level 3

	2020 AED	2019 AED
Balance at the beginning of the year	22,344,509	13,936,767
Changes in value	(1,944,509)	8,407,742
Balance at the end of the year	<u>20,400,000</u>	<u>22,344,509</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

33. Policy holders' fund

	2020	2019
	AED	AED
Deficit in policy holders' fund		
Balance at the beginning of the year	(9,268,009)	(30,905,151)
Surplus/(deficit) during the year	8,021,226	(9,268,009)
Qard Hassan written off	-	30,905,151
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	(1,246,783)	(9,268,009)
Qard Hassan from shareholders		
Balance at beginning of year	9,268,009	30,905,151
(Recovery)/ provision during the year	(8,021,226)	9,268,009
Qard Hassan written off	-	(30,905,151)
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	1,246,783	9,268,009
	<hr/>	<hr/>
Total deficit in policyholders' fund	<hr/> - <hr/>	<hr/> - <hr/>

34. Risk management

(i) Governance framework

The primary objective of the Group's risk and financial management framework is to protect the Group's shareholders from events that hinder the sustainable achievement of financial performance objectives, including failing to exploit opportunities. Key management recognises the critical importance of having efficient and effective risk management systems in place.

The Group's risk management function is carried out by the board of directors, with its associated committees. This is supplemented with a clear organisational structure with documented delegated authorities and responsibilities from the board of directors to the Chief Operating Officer and senior managers.

The board of directors meets regularly to approve any commercial, regulatory and organisational decisions. The Chief Operating Officer under the authority delegated from the board of directors defines the Group's risk and its interpretation, limit structure to ensure the appropriate quality and diversification of assets, align underwriting and reinsurance strategy to the corporate goals, and specify reporting requirements.

The Group's current enterprise risk management framework is formally documented and divided into three phases. The Group's enterprise risk management framework is established to identify and analyse the key risks faced by the Group to set appropriate controls and manage those risks. As part of the risks identification process, the Group uses risk based capital model to assess the capital requirement and uses stress analysis to apply changes to capital. The Group's risk appetite is derived from the changes to capital.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****34. Risk management (continued)****(ii) Capital management framework**

The primary objective of the Group's capital management is to comply with the regulatory requirements in the UAE and to ensure that it maintains a healthy capital ratio in order to support its business and maximise shareholder value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares. The Group fully complied with the externally imposed capital requirements and no changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2020 and 31 December 2019.

(iii) Regulatory framework

Regulators are primarily interested in protecting the rights of the policyholders and monitor them closely to ensure that the Group is satisfactorily managing affairs for their benefit. At the same time, the regulators are also interested in ensuring that the Group maintains an appropriate solvency position to meet unforeseen liabilities arising from economic shocks or natural disasters.

The operations of the Group are also subject to regulatory requirements within the jurisdiction where it operates. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (e.g. capital adequacy) to minimise the risk of default and insolvency on the part of the insurance companies to meet unforeseen liabilities as these arise.

(iv) Asset liability management (ALM) framework

Financial risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. The Group manages these positions to achieve long-term investment returns in excess of its obligations under takaful contracts. The principal technique of the Group's ALM is to match assets to the liabilities arising from takaful contracts by reference to the type of benefits payable to contract holders.

The Chief Operating Officer actively monitors the ALM to ensure in each period sufficient cash flow is available to meet liabilities arising from takaful contracts.

The Chief Operating Officer regularly monitors the financial risks associated with the Group's other financial assets and liabilities not directly associated with takaful liabilities.

34A Takaful risk

The principal risk the Group faces under takaful contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long-term claims. Therefore, the objective of the Group is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

The above risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio of takaful contracts. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of retakaful arrangements.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****34. Risk management (continued)****34A Takaful risk (continued)*****Frequency and amounts of claims***

The frequency and amounts of claims can be affected by several factors. The Group underwrites mainly medical, group life and personal accident risks. These are regarded as short-term takaful contracts as claims are normally advised and settled within one year of the insured event taking place. This helps to mitigate takaful risk.

Medical, group life and personal accident

Medical insurance is designed to compensate the contract holders for medical costs. Group life and personal accident takaful entitles the contract holders or their beneficiaries to specified amounts in case of death or permanent or partial disability. For medical takaful, the main risks are illness and related healthcare costs.

Individual Life

For contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected. Group wide reinsurance limits on any single life insured and on all high-risk individuals insured are in place.

The Group has adequate retakaful arrangements to protect its financial viability against such claims for all the above classes.

Geographical concentration of risks

The takaful risk arising from takaful contracts is primarily concentrated mainly in the United Arab Emirates. The geographical concentration of risks is similar to last year.

Retakaful risk

In common with other takaful companies, in order to minimise financial exposure arising from large takaful claims, the Group, in the normal course of business, enters into arrangements with other parties for retakaful purposes. Such retakaful arrangements provide for greater diversification of business, allow management to control exposure to potential losses arising from large risks, and provide additional capacity for growth. A significant portion of the retakaful is effected under treaty, facultative and excess of loss reinsurance contracts.

Retakaful ceded contracts do not relieve the Group from its obligations to policyholders and as a result the Group remains liable for the portion of outstanding claims reinsured to the extent that the reinsurer fails to meet the obligations under the retakaful agreements.

To minimise its exposure to significant losses from reinsurer insolvencies, the Group evaluates the financial condition of its reinsurers. The Group deals with reinsurers approved by the Board of Directors.

The three largest reinsurers account for 89% of amounts due from reinsurance companies at 31 December 2020 (2019: 87%).

The Group has a large ceding allowance which covers claim risks, including catastrophic risk. The Group's reserve performance is monitored frequently to ensure adequacy of reserves.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

34. Risk management (continued)

34B Financial risk

The Group's principal financial instruments include financial assets and financial liabilities which comprise financial investments (at fair value through profit or loss and available-for-sale), receivables arising from takaful and retakaful contracts, statutory deposits, cash and cash equivalents, and takaful and other payables and borrowings.

The Group does not enter into derivative transactions.

The main risks arising from the Group's financial instruments are credit risk, liquidity risk, foreign currency risk, profit rate risk and equity price risk. The board reviews and agrees policies for managing each of these risks and they are summarised below:

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. For all classes of financial assets held by the Group, the maximum exposure to credit risk to the Group is the carrying value as disclosed in the consolidated statement of financial position.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Group's exposure to credit risk:

- The Group only enters into takaful and retakaful contracts with recognised, credit worthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivables from takaful and retakaful contracts are monitored on an ongoing basis in order to reduce the Group's exposure to bad debts.
- The Group seeks to limit credit risk with respect to agents and brokers by setting credit limits for individual agents and brokers and monitoring outstanding receivables.
- The Group's investments at fair value through profit or loss are managed by the Chief Operating Officer in accordance with the guidance of the Board of Directors.
- The Group's bank balances are maintained with a range of international and local banks in accordance with limits set by the management.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the consolidated statement of financial position:

	2020	2019
	AED	AED
Cash and bank balances	100,521,528	69,379,720
Statutory deposit	4,000,000	4,000,000
Takaful and other receivables	181,143,424	231,149,819
Retakaful share of claims reported and unsettled	35,311,980	110,662,993
Investments at fair value through profit or loss	319,259,904	290,629,805
Available-for-sale	41,055,764	34,401,899
	681,292,600	740,224,236

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

34. Risk management (continued)

34B Financial risk (continued)

Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

There are no significant exchange rate risks as substantially all financial assets and financial liabilities are denominated in UAE Dirhams or US Dollars to which the UAE Dirham is pegged.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to meet its commitments associated with insurance contracts and financial liabilities when they fall due. Liquidity requirements are monitored on a monthly basis.

The maturity profile of the financial assets and financial liabilities at the reporting date based on contractual repayment arrangements was as follows:

2020

	Less than three months AED	From three months to one year AED	Over one year AED	Total AED
Financial assets				
Cash and bank balances	83,271,528	17,250,000	-	100,521,528
Statutory deposit	-	-	4,000,000	4,000,000
Takaful receivables and other assets	157,824,131	19,218,482	4,100,811	181,143,424
Retakaful share of claims reported	35,311,980	-	-	35,311,980
Investments at fair value through profit or loss	-	-	319,259,904	319,259,904
Available-for-sale	-	-	41,055,764	41,055,764
Total	<u>276,407,639</u>	<u>36,468,482</u>	<u>368,416,479</u>	<u>681,292,600</u>
Financial liabilities				
Takaful and other payables	63,479,870	165,143,103	3,521,607	232,144,580
Claims reported	90,172,171	-	-	90,172,171
Borrowings	-	-	25,900,000	25,900,000
Policyholders' investment linked contracts at fair value	-	-	222,185,354	222,185,354
Total	<u>153,652,041</u>	<u>165,143,103</u>	<u>251,606,961</u>	<u>570,402,105</u>

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

34. Risk management (continued)

Liquidity risk (continued)

2019 (Restated)

	Less than three months AED	From three months to one year AED	Over one year AED	Total AED
Financial assets				
Cash and bank balances	52,129,720	17,250,000	-	69,379,720
Statutory deposit	-	-	4,000,000	4,000,000
Takaful receivables and other assets	79,828,712	126,027,697	25,293,410	231,149,819
Retakaful share of claims reported	110,662,993	-	-	110,662,993
Investments at fair value through profit or loss	177,726,310	-	112,903,495	290,629,805
Available-for-sale	-	-	34,401,899	34,401,899
Total	<u>420,347,735</u>	<u>143,277,697</u>	<u>176,598,804</u>	<u>740,224,236</u>
Financial liabilities				
Takaful and other payables	51,318,621	190,905,333	6,015,795	248,239,749
Claims reported	184,644,225	-	-	184,644,225
Borrowings	40,322,432	-	-	40,322,432
Policyholders' investment linked contracts at fair value	170,064,606	-	-	170,064,606
Total	<u>446,349,884</u>	<u>190,905,333</u>	<u>6,015,795</u>	<u>643,271,012</u>

Profit rate risk

Profit rate risk is the risk that the value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market profit rates. Floating rate instruments expose the Group to cash flow profit risk, whereas fixed profit rate instruments expose the Group to fair value profit risk.

The Group is exposed to profit rate risk on certain of its investment in financial instruments held at fair value though profit or loss, designated upon initial recognition, statutory deposits and bank loan. The Group limits profit rate risk by monitoring changes in profit rates in the currencies in which its cash and interest bearing investments and borrowings are denominated.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

34. Risk management (continued)

Profit rate risk (continued)

	Increase in basis points	Effect on results for the year AED
2020		
Profit bearing assets	+100	3,402,507
Expense bearing liabilities	+100	259,000
2019		
Profit bearing assets	+100	3,141,124
Expense bearing liabilities	+100	403,224

Any movement in profit rates in the opposite direction will produce exactly opposite results.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from profit rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

The price risk is managed by outsourcing the trading of securities held by the Group to professional brokers. However, the activities of brokers are also monitored and supervised by the management.

The following table shows the sensitivity of fair values to 5% increase or decrease as at 31 December:

	Favourable change AED	Unfavourable change AED
2020		
Profit bearing assets	15,962,995	(15,962,995)
2019		
Profit bearing assets	14,531,490	(14,531,490)

Coronavirus (COVID-19) outbreak and its impact on the Group

With the rapid development of the coronavirus disease (COVID-19) outbreak, the world economy entered a period of unprecedented health care crisis that has already caused considerable global disruption in business activities and everyday life. Certain countries including the United Arab Emirates (UAE) have adopted extraordinary and economically costly containment measures and have required companies to limit or even suspend normal business operations.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)****34. Risk management (continued)***Coronavirus (COVID-19) outbreak and its impact on the Group (continued)*

Management has considered the unique circumstances and the risk exposures of the Group that could have a material impact on the business operations and has concluded that the main impacts on the Group's profitability/liquidity position may arise from:

- recoverability of contribution and takaful balances receivable,
- unavailability of personnel,
- reduction in gross contribution due to non-renewal of policies,
- provision for outstanding claims and claims incurred but not reported,
- fair value measurement of financial instruments and investment properties held by the Group.

Based on the above consideration, management has concluded that there is no significant impact on the Group's profitability position as at reporting date. The Group has implemented business continuity plan that includes all the procedures and protocols during these current situations. Remote working plans were initiated, and measures were taken to ensure uninterrupted business.

Further, the Group has performed stress testing as required by the Insurance Authority of UAE approved by the Board of Directors, who are satisfied that the Group will continue to operate as a going concern. Accordingly, these financial statements have been prepared on a going concern basis. Management will continue to monitor the situation and, will take necessary and appropriate actions on a timely basis to respond to this unprecedented situation.

34C Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from systems failure, human error, fraud or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications, or lead to financial loss. The Group cannot expect to eliminate all operational risks, but through a control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes.

35. Contingencies*Contingent liabilities*

At 31 December 2020 the Group had contingent liabilities in respect of bank and other guarantees and other matters arising in the ordinary course of business from which it is anticipated that no material liabilities will arise, amounting to AED 163,593 (2019: AED 343,593).

Legal claims

The Group, in common with the significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Group, based on independent legal advice, does not believe that the outcome of these court cases will have a material impact on the Group's income or financial condition.

Capital commitments

Capital commitments as at 31 December 2020 amounted to AED 8.2 million (2019: Nil)

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

35. Contingencies (continued)

Other commitments

The Group has lease agreements which are payable as follows:

	2020	2019
	AED	AED
Less than one year	109,530	218,594

36. Financial regulations

As per Article (8) of Section 2 of the financial regulations issued for insurance companies in UAE, the Company shall at all times comply with the requirements of Solvency Margin. As at 31 December 2020, the Company had a solvency deficit as compared to the Minimum Capital Requirements of AED 100 million. The Company has made a business plan to meet the solvency requirements by 31 March 2021 or provide a bank guarantee for solvency deficit. The business plan is approved by Insurance Authority and the Company is required to submit monthly progress reports to the Insurance Authority to demonstrate compliance with the business plan.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

37. Technical provision

	2020	2019
	AED	AED
		(Restated)
Claims reported and unsettled	90,172,171	184,644,225
Claims incurred but not reported	35,774,861	66,860,214
Unearned contributions	219,208,476	185,431,102
Mathematical reserve	6,057,040	4,888,383
Policyholders' investment linked contracts at fair value	222,185,354	170,064,606
Technical provisions	573,397,902	611,888,530

Medical business	2020	2019
	AED	AED
Claims reported and unsettled	87,824,783	156,746,643
Claims incurred but not reported	35,157,384	66,167,274
Unearned contributions	217,319,630	183,099,832
Mathematical Reserve	2,335,251	544,022
Technical provisions	342,637,048	406,557,771

Life business	2020	2019
	AED	AED
Claims reported and unsettled	2,347,388	27,897,582
Claims incurred but not reported	617,477	692,940
Unearned contributions	1,888,846	2,331,270
Mathematical Reserve	3,721,789	4,344,361
Policyholders' investment linked contracts at fair value	222,185,354	170,064,606
Technical provisions	230,760,854	205,330,759

38. Claims development schedule

Since all claims settled are short-term in nature, the claims development schedule is not applicable.

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

39. Prior period errors

The comparative amounts for the years ended 31 December 2019 and 2018 have been restated due to correction of prior period error relating to deferred policy acquisition cost which was not disclosed at recoverable amount net off allocation/surrender charges, which resulted in overstatement of deferred policy acquisition cost presented in 2019 and 2018. This error was rectified by reversing the amounts recognised under deferred policy acquisition cost in the consolidated financial statements and increasing the commission incurred. Policyholders' investment linked contracts at fair value under takaful contract liabilities was reversed while allocation/surrender charge was recognized in other income.

In accordance with the requirements of 'IAS 1 Presentation of Financial Statements' and 'IAS 8 Accounting policies, Changes in Estimates and Errors', the above items have been corrected retrospectively and accordingly balances in the consolidated financial statements for the year 2019 and 2018 have been restated.

Impact on the consolidated statement of financial position for the year ended 31 December 2018:

	At 31 December 2018 as previously reported AED	Restatements AED	At 31 December 2018 as restated AED
Takaful Operations'			
Assets			
Deferred policy acquisition cost	63,563,930	(16,238,754)	47,325,176
Takaful Operations			
Liabilities			
Takaful contract liabilities	492,248,900	(6,106,902)	486,141,998
Shareholders' and Policyholders Equity			
Accumulated losses	(7,135,626)	(10,131,851)	(17,267,477)

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

39. Prior period errors (continued)

Impact on the consolidated statement of financial position for the year ended 31 December 2019:

	At 31 December 2019 as previously reported AED	Restatements AED	At 31 December 2019 as restated AED
Takaful Operations'			
Assets			
Deferred policy acquisition cost	72,120,966	(19,293,623)	52,827,343
Takaful Operations Liabilities			
Takaful contract liabilities	619,550,234	(7,661,704)	611,888,530
Shareholders' and Policyholders Equity			
Accumulated losses	(55,481,803)	(11,631,919)	(67,113,722)

Impact on the consolidated statement of profit or loss for the year ended 31 December 2019:

	Year ended 31 December 2019 as previously reported AED	Restatements AED	Year ended 31 December 2019 as restated AED
Attributable to Shareholders			
Other income	9,283,948	1,554,802	10,838,750
Commission incurred	(46,087,549)	(3,054,869)	(49,142,418)

**Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2020 (continued)**

39. Prior period errors (continued)

Impact on the consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2019:

	Year ended 31 December 2019 as previously reported AED	Restatements AED	Year ended 31 December 2019 as restated AED
Loss for the year	(37,846,177)	(1,500,068)	(39,346,245)
Decrease in deferred policy acquisition cost	(8,557,036)	3,054,869	(5,502,167)
Decrease in takaful contract liabilities	127,301,334	(1,554,802)	125,746,532

40. Approval of the consolidated financial statements

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorised for issue on 29 March 2021.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

تقرير مدقق الحسابات المستقل والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.)

صفحة	جدول المحتويات
١	تقرير مجلس الإدارة
٨-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٠-٩	بيان المركز المالي الموحد
١١	بيان الربح أو الخسارة الموحد
١٢	بيان الدخل الشامل الموحد
١٣	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧١-١٥	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام ،،

يسعدنا أن نقدم تقرير مجلس الإدارة لعام 2020 ، بالإضافة الى البيانات المالية وتقرير المدقق عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

تأسست شركة تكافل الإمارات للتأمين في عام 2008 ، وهي شركة رائدة في تقديم خدمات التكافل الصحي والعائلي المتوافق مع الشريعة الإسلامية في الإمارات العربية المتحدة، تقوم الشركة بتسويق منتجات التكافل الصحي للأفراد والشركات بما في ذلك خطط الحماية والادخار والاستثمار من خلال قنوات التوزيع المتعددة..

شهد عام 2020 أوقاتاً صعبة بسبب جائحة كوفيد19 ولقد قمنا باتخاذ العديد من التدابير عبر عملياتنا للتخفيف من تحديات الوباء وضمان بيئة آمنة وصحية للموظفين. هذا وقد اتخذت القيادة الرشيدة لدولة الإمارات العربية المتحدة تدابيرها في الوقت المناسب للتخفيف من المخاطر التي يواجهها الاقتصاد ولحماية السلامة العامة.

في عام 2020 ، تم اتخاذ تدابير لخفض التكلفة والمصروفات غير المباشرة ، ولتطوير محفظة ثابتة بالإضافة إلى ذلك ، كان التركيز على تعزيز رضا العملاء وجمع وتحسين المنصات التكنولوجية.

أهم النتائج المالية المحققة لعام 2020:

في عام 2020 ، تحسن أداء الأعمال الأساسية بسبب تحسين إرشادات الاكتتاب ووحدة التسعير والمراقبة الدقيقة للمطالبات.

- نما إجمالي المساهمات المكتوبة بمقدار 8 ملايين درهم من 606 مليون درهم في 2019 إلى 614 مليون درهم في 2020 ، على الرغم من ظروف السوق الصعبة.
- ارتفع صافي المساهمات المكتسبة بمقدار 17 مليون درهم إماراتي من 394 مليون درهم إماراتي في عام 2019 إلى 411 مليون درهم في 2020.
- ارتفع صافي الفائض من عمليات التكافل بمقدار 17 مليون درهم في عام 2020 مقارنة بعام 2019.

لقد عملنا على إستراتيجية تحولنا الرقمي والثقافي للعمل بكفاءة أكبر، وسنظل ملتزمين بدفع عجلة النمو من خلال المبادرات التجارية والتشغيلية والاستراتيجية المستمرة عبر أعمالنا داخل دولة الإمارات العربية المتحدة، ولدعم ذلك فإننا نواصل الاستثمار في بنيتنا التحتية ورأس المال البشري وشراكات التوزيع من خلال البحث المستمر عن قنوات غير تقليدية كمبتكر استثنائي في هذه السوق.

سيظل التأمين الصحي الإلزامي في دولة الإمارات العربية المتحدة محورياً لهذا النمو، حيث تعمل تكافل الإمارات كأحد شركات التأمين المشاركة المعتمدة من قبل هيئة الصحة بدبي، وأول شركة تأمين توفر قناة رقمية لعملائها لشراء هذا المنتج الفريد، ولذلك، فإن تكافل الإمارات في وضع استراتيجي جيد للاستفادة من هذه الفرصة السوقية الهامة. نواصل الاستثمار في جميع موظفينا، بالإضافة إلى برنامج التوطين المستمر لذلك فقد تطور أيضاً الإطار التنظيمي لدينا بشكل كبير في عام 2020 مما سيؤثر بالتأكيد بشكل إيجابي على السوق.

على حد علمنا، فإن البيانات المالية للسنة المنتهية 2020 تعرض بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية الوضع المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للشركة للفترة المعروضة في التقرير الدوري. وبالنظر إلى المستقبل حتى عام 2021، فإن تكافل الإمارات في وضع جيد للنمو في المستقبل. سيستمر تركيزنا على تطوير المنصات الرقمية مع زيادة ربحيتنا وتدفقاتنا في نفس الوقت.

نيابة عن إدارة ومساهمي تكافل الإمارات، يعرب مجلس الإدارة عن خالص تقديره وامتنانه العميق لصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، على دعمه المتواصل لدولة الإمارات العربية المتحدة، مجتمع الأعمال والريادة.

عبد الله بخيت سيف مرشد المرار

رئيس مجلس الإدارة

لل

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.)
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.)، ("الشركة") وشركتها التابعة (معاً "المجموعة") - دبي، الإمارات العربية المتحدة، والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للمعايير المهنية الدولية لمجلس المحاسبين "قانون مجلس المعايير المهنية الدولية للمحاسبين" ووفقاً للمتطلبات المهنية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة بدولة الإمارات العربية المتحدة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المالية الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأنها.

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا
<p>تقييم مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل مبلغ ٥٧٣,٤ مليون درهم و ١٣١,٧ مليون درهم على التوالي كما هو مبين في إيضاح ٨ حول البيانات المالية الموحدة.</p> <p>يتطلب تقييم هذه المطلوبات تطبيق أحكام وتقديرات هامة. تتضمن موجودات عقود إعادة التكافل المبالغ التي يحق للمجموعة إستلامها بموجب عقود إعادة التكافل، وبالتحديد، حصة معيد التكافل من مطلوبات عقود التكافل الخاصة بالمجموعة.</p> <p>ينطبق ذلك بصورة خاصة على تلك المطلوبات التي تستند على أفضل التقديرات للاحتياطيات الفنية التي تتضمن التكلفة النهائية للمطالبات المتكبدة وغير المسددة في تاريخ معين، سواء المبلغ عنها أو غير المبلغ عنها، وتكلفة تنفيذ الإبداعات والمخصصات الفنية ذات الصلة. تقوم الإدارة والخبير الاكتواري الداخلي والخبير الاكتواري الخارجي المستقل بإستخدام مجموعة من الأساليب لتحديد تلك المخصصات. تتضمن هذه الأساليب عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية المتعلقة بمبلغ ونموذج تسوية المطالبات المتوقعة. إن التغييرات في هذه الافتراضات من الممكن أن تؤدي إلى فروقات مادية في تقييم هذه المطلوبات.</p> <p>بناءً على ذلك، كنتيجة لجميع العوامل المذكورة أعلاه، تم إعتبار تقييم مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>يرجى الرجوع إلى الإيضاحات ٣ و ٤ و ٨ من البيانات المالية الموحدة عن السياسة المحاسبية والإفصاحات عن الأحكام والتقديرات ذات الصلة ومطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل.</p>	<p>إشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم تصميم وتطبيق إجراءات الرقابة الرئيسية المتعلقة في المعلومات المستخدمة في عملية إحتساب المخصصات الاكتوارية؛ تقييم واختبار إدارة المطالبات وعملية تقدير الإحتياطيات من قبل المجموعة والتي تشمل تخصيص حصة إعادة التكافل من المطالبات؛ تقييم واختبار المعلومات المستخدمة في عملية إحتساب الإحتياطيات الاكتوارية؛ فحص عينات من إحتياطي المطالبات من خلال مقارنة المبلغ المقدر للحالة مع الوثائق الملائمة، مثل تقارير خبراء تقدير الخسائر والتأكدات التي تم الحصول عليها من المحامين، عقود إعادة التكافل الخ؛ إعادة إجراء التسويات بين بيانات المطالبات المسجلة في أنظمة المجموعة والبيانات المستخدمة في العمليات الحسابية للإحتياطي الاكتواري؛ تقييم موضوعية، مهارات ومؤهلات وكفاءة الاكتواري الخارجي المستقل؛ قمنا بمراجعة كتاب تعيين الخبير الإكتواري المستقل لتحديد ما إذا كان نطاق العمل كافياً لأغراض التدقيق؛ و مطابقة عينات من الأقساط غير المكتسبة مع الوثائق الملائمة. <p>بالإضافة إلى ذلك، بمساعدة الخبراء الاكتواريين الداخليين لدينا، فقد قمنا:</p> <ul style="list-style-type: none"> بإجراء المراجعة الضرورية للتأكد فيما إذا كانت النتائج ملائمة لتقييم مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل. بمراجعة التقرير الاكتواري الذي أعده الخبير الإكتواري الخارجي المستقل للمجموعة والعمليات الحسابية الأساسية لهذه الإحتياطيات، على وجه الخصوص الجوانب التالية: <ul style="list-style-type: none"> مدى ملائمة نهج وطرق الحساب المستخدمة (أفضل الممارسات الإكتوارية) مراجعة الافتراضات الثبات في التطبيق بين فترات التقييم التطبيق العام للقواعد المالية والرياضية <p>قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بمطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود إعادة التكافل لتحديد فيما إذا كانت متوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)

كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا	أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)
<p>اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الحصول على فهم لعملية تحديد قيمة الإستثمارات في ممتلكات؛ • قمنا بتقييم الضوابط على تحديد القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات لتحديد ما إذا كانت قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب؛ • قمنا بتقييم كفاءة وقدرات ومؤهلات وموضوعية المقيم الخارجي المستقل؛ • قمنا بمراجعة نطاق التعاقد بين المقيم الخارجي والمجموعة لتحديد ما إذا كان هذا كافياً لأغراض التدقيق؛ • لقد تحققنا من دقة واكتمال وملاءمة بيانات الإدخال المستخدمة لإستخلاص القيمة العادلة؛ • قمنا بالإستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لتقييم منهجية التقييم المستخدمة ومدى ملاءمة الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييمات الإستثمارات في ممتلكات. • قمنا بالتحقق من الدقة الحسابية للتقييمات. • قمنا بمطابقة نتائج التقييمات مع المبالغ المفصح عنها في البيانات المالية الموحدة. • قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. 	<p>تقييم الإستثمارات في ممتلكات</p> <p>إن محفظة الإستثمارات في ممتلكات للمجموعة مدرجة بمبلغ ٥١,٦ مليون درهم في بيان المركز المالي الموحد وهو ما يمثل ٥٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. بلغت صافي خسارة القيمة العادلة المسجلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد مبلغ ٣,٦ مليون درهم.</p> <p>يتم إجراء تقييمات الإستثمارات في ممتلكات من قبل مقيمين من طرف ثالث وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية مع الأخذ في الإعتبار، حيثما كان ذلك متاحاً، التدفقات النقدية المخصومة ودليل معاملات السوق للممتلكات والمواقع المماثلة لتلك الخاصة بممتلكات المجموعة.</p> <p>تتكون محفظة المجموعة من الأراضي والمباني. تم تطبيق أحكام وتقديرات هامة في تحديد القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات الخاصة بالمجموعة بما في ذلك تأثير جائزة كوفيد ١٩ على القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات، وبالتالي، قمنا بأعتبار أن هذا الأمر هو من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>راجع الإيضاحات التالية حول البيانات المالية الموحدة:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إيضاح ٣ - السياسات المحاسبية الهامة على الإستثمارات في ممتلكات. • إيضاح ٤ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة غير المؤكدة في تقييم الإستثمارات في ممتلكات. و • إيضاح ٩ - الإستثمارات في ممتلكات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)

كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيتنا	أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)
<p>اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على سبيل المثال لا الحصر ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الحصول على فهم لعملية تحديد قيمة الإستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر)؛ • قمنا بتقييم الضوابط على تحديد القيمة العادلة للإستثمارات في استثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة لتحديد ما إذا كانت قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب؛ • قمنا بتقييم كفاءة وقدرات ومؤهلات وموضوعية المقيم الخارجي المستقل؛ • قمنا بمراجعة نطاق التعاقد بين المقيم الخارجي والمجموعة لتحديد ما إذا كان هذا كافياً لأغراض التدقيق؛ • لقد تحققنا من دقة واكتمال وملاءمة بيانات الإدخال المستخدمة لإستخلاص القيمة العادلة؛ • قمنا بالإستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لتقييم منهجية التقييم المستخدمة ومدى ملاءمة الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييمات الإستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة. • قمنا بالتحقق من الدقة الحسابية للتقييمات. • قمنا بمطابقة نتائج التقييمات مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة. • قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. 	<p>تقييم الإستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)</p> <p>تمثل الإستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة مبلغ ٢٠,٤ مليون درهم بنسبة ٢٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.</p> <p>يتم تصنيف هذه الأدوات كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بتغيير القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.</p> <p>تستعين المجموعة بخبير خارجي لمساعدتها في تحديد القيمة العادلة لهذه الإستثمارات.</p> <p>كما هو مبين في الإيضاح ٤ " الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة " ، فإن تقييم الإستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة يستخدم مدخلات غير بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها ، وبالتالي فهي ضمنية غير موضوعية. كما يتطلب تقديرات هامة من قبل الإدارة لتحديد منهجية التقييم المناسبة واستخدام الافتراضات المختلفة مثل التدفقات النقدية ومعدلات الخصم ومعلومات السوق وتعديلات مخاطر السوق وما إلى ذلك.</p> <p>بالنظر إلى الطبيعة الضمنية غير الموضوعية والأحكام المطلوبة في تقييم مثل هذه الإستثمارات غير المدرجة ، فقد قررنا أن هذا الأمر هو من أمور التدقيق الرئيسية.</p>

أمر آخر

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد تم تدقيقها من قبل مدقق آخر، والذي أظهر تقريره حولها بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢٠ رأياً غير متحفظاً.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)**

معلومات أخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة والإدارة هم المسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة والذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات بالإضافة إلى التقرير السنوي الذي من المتوقع الحصول عليه بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الإستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا أن نقوم بقراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، ومن خلال ذلك نقوم بتقدير فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو يتضح أنها تتضمن أخطاءً مادية.

بناءً على الأعمال التي تم تنفيذها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إذا ما إستنتجنا بأن هناك أخطاء جوهريّة في المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن تلك الحقيقة. هذا وليس لدينا أي شيء للإبلاغ عنه بهذا الخصوص.

عند قراءتنا للمعلومات الأخرى في التقرير السنوي للمجموعة، إذا ما إستنتجنا وجود أخطاء جوهريّة فيها، فإنه يتعين علينا إخطار المكلفين بالحوكمة بذلك.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وإعدادها وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح متى كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية وإعتماد مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خاليةً بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الإحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهريّة بشكل فردي أو مُجمّع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي ذا الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. في حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه ضمن تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الإجمالي، وبنية ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة والأنشطة التجارية ضمن المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن القيام بالتوجيه والإشراف وتنفيذ أعمال التدقيق في المجموعة. ونبقى نحن الوحيدون المسؤولون عن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول، ضمن أمور أخرى، نطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة؛
- (٥) لم تقم الشركة بشراء أو الاستثمار في أي أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة؛
- (٦) أن الإفصاح رقم ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة يظهر أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدهم والشروط التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛

- (٧) طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو للنظام الأساسي للشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛
- (٨) لم تقم الشركة بأي مساهمات إجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

علاوة على ما ورد أعلاه، كما هو مطلوب بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ وأحكام التعليمات المالية ذات الصلة بشركات التأمين التكافلي، نود الإفادة بأننا حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. كما هو مبين في إيضاح رقم ٣٦ حول البيانات المالية الموحدة، فإن المجموعة بصدد الالتزام بمتطلبات النظام المالي لشركات التأمين التكافلي الصادرة عن هيئة التأمين والمتعلقة بالمادة رقم (٨) من القسم رقم (٢) والمادة رقم (٣) من القسم رقم (١)، المتعلق بالحفاظ على هامش الملاءة وحدود توزيع وتخصيص الموجودات على التوالي.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



تم التوقيع من قبل:

أكبر أحمد

سجل رقم ١١٤١

٢٩ مارس ٢٠٢١

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

٩

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
درهم (معاد بيانه)	درهم (معاد بيانه)	درهم	
٦٠,٩٣٩,٥٨٤	٥٧,٥٨٣,١٤٠	٨٣,٨٩٠,٥١٥	٥ موجودات عمليات التكافل
١٧٨,٥٧٧,١٢٥	٣٠٠,٩٥٢,٣٦١	٣٣٠,٨٤٤,٣٣٦	٦ نقد وأرصدة لدى البنوك
١٣٠,٦٢٩,٢٥٥	٢٠٧,٩٧٨,٩٥٩	١٧١,٤٧٤,٩٧٤	٧ أدوات مالية
٢٤١,٢٥٩,٧٨٩	٢٢٢,١٧١,١٦٤	١٣١,٦٨٠,٩٢٣	٨ دُم تكافل مدينة وموجودات أخرى
٣٨,٩٢١,٢٥٦	٤١,٣٩٠,٠٠٠	٥١,٦٢٧,٥١٠	٩ موجودات عقود إعادة التكافل
--	٧,٣٧٣,٧٥٤	--	١٠ إستثمارات في ممتلكات ودائع
٤٧,٣٢٥,١٧٦	٥٢,٨٢٧,٣٤٣	٦٥,٦١٢,٦٨٩	١٠ تكاليف استحواذ مجلة
٢,٩٩٥,٢٧٦	--	--	مبالغ مستحقة من المساهمين
<u>٧٠٠,٦٤٧,٤٦١</u>	<u>٨٩٠,٢٧٦,٧٢١</u>	<u>٨٣٥,١٣٠,٩٤٧</u>	إجمالي موجودات عمليات التكافل
٦٢,٧٤٨,٤٥٣	١١,٧٩٦,٥٨٠	١٦,٦٣١,٠١٣	٥ موجودات المساهمين
١٠٧,٢٩٤,٥٥٦	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	٢٩,٤٧١,٣٣٢	٦ نقد وأرصدة لدى البنوك
٣٤,٥٢٦,٣٣٥	٢٥,٣٩٤,١٨٢	١١,٢٠١,٣٥٠	٧ أدوات مالية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	١١ دُم مدينة أخرى
٥١,٠٤٨,٧٦٤	٥٠,٥٢٨,٨٤٤	٤٨,٢٣٠,٤٧٩	١٢ وديعة قانونية
٤,٨٩٧,٩٣٧	٤,١٨٢,١١٦	٣,٠٦٨,٢٦١	١٣ ممتلكات ومعدات
--	٧٣,٢٤٠,٩٦٢	٩٨,٩٤٤,١٥٥	١٣ موجودات غير ملموسة
٢٦٤,٥١٦,٠٤٥	١٩٣,٢٢٢,٠٢٧	٢١١,٥٤٦,٥٩٠	دُم مدينة من حاملي الوثائق
<u>٩٦٥,١٦٣,٥٠٦</u>	<u>١,٠٨٣,٤٩٨,٧٤٨</u>	<u>١,٠٤٦,٦٧٧,٥٣٧</u>	إجمالي موجودات المساهمين
١٩٣,٧٣٢,١٦٤	١٩٠,٠٣٠,٧٠٨	١٦١,٥٤٢,١٠٧	١٤ إجمالي الموجودات
٤٨٦,١٤١,٩٩٨	٦١١,٨٨٨,٥٣٠	٥٧٣,٣٩٧,٩٠٢	مطلوبات عمليات التكافل والعجز
--	٧٣,٢٤٠,٩٦٢	٩٨,٩٤٤,١٥٥	مطلوبات عمليات التكافل
٦٧٩,٨٧٤,١٦٢	٨٧٥,١٦٠,٢٠٠	٨٣٣,٨٨٤,١٦٤	١٤ دُم تكافل دائنة وأخرى
			٨ مطلوبات عقود التكافل
			مبالغ مستحقة إلى المساهمين
			إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
			العجز في صندوق حاملي الوثائق وقرض حسن من المساهمين
(٣٠,٩٠٥,١٥١)	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	(١,٢٤٦,٧٨٣)	٣٣ العجز في صندوق حاملي الوثائق
٣٠,٩٠٥,١٥١	٩,٢٦٨,٠٠٩	١,٢٤٦,٧٨٣	٣٣ قرض حسن من المساهمين
--	--	--	العجز في صندوق حاملي الوثائق والقرض الحسن من المساهمين
<u>٦٧٩,٨٧٤,١٦٢</u>	<u>٨٧٥,١٦٠,٢٠٠</u>	<u>٨٣٣,٨٨٤,١٦٤</u>	إجمالي مطلوبات المرفقة وتشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تكاful الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
درهم (معاد بيانته)	درهم (معاد بيانته)	درهم	
			مطلوبات وحقوق الملكية للمساهمين
			مطلوبات المساهمين
٧١,٧١٨,٠٢٨	٥٨,٢٠٩,٠٤١	٧٠,٦٠٢,٤٧٣	١٤
٥٣,٢٣٤,٠٠٠	٤٠,٣٢٢,٤٣٢	٢٥,٩٠٠,٠٠٠	١٥
٢,٤٤٣,٢١٥	٢,٩١٤,٠٦٤	٢,٧١٤,٥٢٧	١٦
٢,٩٩٥,٢٧٦	--	--	
١٣٠,٣٩٠,٥١٩	١٠١,٤٤٥,٥٣٧	٩٩,٢١٧,٠٠٠	
			إجمالي مطلوبات المساهمين
			حقوق ملكية المساهمين وحاملي الوثائق
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧
٦,٥٢٦,٣٠٢	٦,٥٢٦,٣٠٢	٦,٥٦٧,٦٠٠	١٨ - أ
(١٧,٢٦٧,٤٧٧)	(٦٧,١١٣,٧٢٢)	(٦٧,٢٥٤,٠٩٠)	
--	--	١٢٨,٥٦٧	١٨ - ب
١٥,٦٤٠,٠٠٠	--	--	٦ (ب)
--	١٧,٤٨٠,٤٣١	٢٤,١٣٤,٢٩٦	٦ (ب)
١٥٤,٨٩٨,٨٢٥	١٠٦,٨٩٣,٠١١	١١٣,٥٧٦,٣٧٣	
٢٨٥,٢٨٩,٣٤٤	٢٠٨,٣٣٨,٥٤٨	٢١٢,٧٩٣,٣٧٣	
٩٦٥,١٦٣,٥٠٦	١,٠٨٣,٤٩٨,٧٤٨	١,٠٤٦,٦٧٧,٥٣٧	

على حد علمنا، تظهر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية الوضع المالي الموحد، الأداء المالي الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة كما في للفتترات المعروضة.

عدنان سبع العيش
المدير المالي

وائل الشريف
الرئيس التنفيذي

عبدالله بخيت سيف مرشد المرار
رئيس مجلس الإدارة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ درهم (معاد بيانته)	٢٠٢٠ درهم	إيضاحات
		العائد إلى حاملي الوثائق:
٦٠٦,٢١٢,١٦٨	٦١٤,٣٠١,٧٥٨	٢١ إجمالي المساهمات المكتتبه
١٣,٣٨٠,٨٠٦	(٣٣,٧٧٧,٣٧٤)	٢١ التغيرات في المساهمات غير المكتتبه
٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	٥٨٠,٥٢٤,٣٨٤	مساهمات التكافل المكتتبه
(١٩٨,١٧٤,٤٩٩)	(١٦٤,٥٥٥,٤١٧)	٢١ مساهمات إعادة تكافل
(٢٦,٦٣٣,٨٦٦)	(٤,٦٧١,٤٩٣)	٢١ التغير في المساهمات غير المكتتبه
(٢٢٤,٨٠٨,٣٦٥)	(١٦٩,٢٢٦,٩١٠)	مساهمات إعادة تكافل متنازل عنها
٣٩٤,٧٨٤,٦٠٩	٤١١,٢٩٧,٤٧٤	صافي المساهمات المكتتبه
(٤٤١,٥٠٠,٣٤٦)	(٣٥٢,٧٤٩,٤٦٨)	٢٢ إجمالي المطالبات المتكبدة
١٨٨,٨٧٢,٠٠٧	١٠٣,١١٠,٣٠٦	٢٢ حصة إعادة التكافل من المطالبات المتكبدة
(٢٥٢,٦٢٨,٣٣٩)	(٢٤٩,٦٣٩,١٦٢)	صافي المطالبات المتكبدة
(٤٤,٤٧٥,٣٤٨)	(٦٤,٥٢٩,١٩٩)	٢٣ التغير في الاحتياطيات
(٢٠,١٣١,٢٩١)	(١٦,٣٢١,٢٤٦)	٢٣ صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات حاملي الوثائق المرتبطة بعقود
٧٧,٥٤٩,٦٣١	٨٠,٨٠٧,٨٦٧	صافي إيرادات التكافل
(٨٢,١٣٧,٦٩٧)	(٧٧,٥٧٢,٣١١)	٢٤ رسوم وكالة
(٢,٨٧١,٨٣٩)	٨,٣٦٢,٦٧٠	٢٥ صافي إيرادات/(خسائر) إستثمارات
(١,٨٠٨,١٠٤)	(٣,٥٧٧,٠٠٠)	٩ التغير في القيمة العادلة لإستثمارات في ممتلكات
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٨,٠٢١,٢٢٦	صافي الربح/(الخسارة) من عمليات التكافل
		العائد إلى المساهمين:
٨٢,١٣٧,٦٩٧	٧٧,٥٧٢,٣١١	٢٤ رسوم وكالة من حاملي الوثائق
١٣,٣٥٤,١٧٥	(١٠,٠٨٠,٠٦٤)	٢٥ صافي (خسائر)/ إيرادات الاستثمارات
١٠,٨٣٨,٧٥٠	١٩,٣٧٩,٧٥٥	٢٦ إيرادات أخرى
(٤٩,١٤٢,٤١٨)	(٣٣,٩٤٦,٥٧٨)	١٠ عمولات متكبدة
(٨٧,٢٦٦,٤٤٠)	(٦٠,٥٣٣,٦٦٨)	٢٧ مصاريف عمومية وإدارية
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٨,٠٢١,٢٢٦	٣٣ مخصص/(استرداد) قرض حسن لصندوق حاملي الوثائق
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	٤١٢,٩٨٢	الربح/(الخسارة) للسنة العائدة إلى المساهمين
(٠,٢٦٢)	٠,٠٠٣	الربح الأساسي والمخفض/(الخسارة الأساسية والمخفضة) للسهم الواحد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاحات
درهم (معاد بيانه)	درهم	
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٨,٠٢١,٢٢٦	صافي الربح/(الخسارة) العائد إلى حاملي الوثائق بنود الدخل الشامل الأخرى بنود من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
--	٦,٦٥٣,٨٦٥	٦ (ب) صافي الأرباح غير المحققة في إستثمارات متاحة للبيع بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
--	٦,٦٥٣,٨٦٥	إجمالي الدخل الشامل/(الخسارة الشاملة) للسنة
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	١٤,٦٧٥,٠٩١	
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	٤١٢,٩٨٢	الربح/(الخسارة) العائد إلى المساهمين بنود الدخل الشامل الأخرى بنود من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
١,٨٤٠,٤٣١	--	صافي الأرباح غير المحققة في إستثمارات متاحة للبيع بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
١,٨٤٠,٤٣١	--	إجمالي الدخل الشامل/(الخسارة الشاملة) للسنة
(٣٧,٥٠٥,٨١٤)	٤١٢,٩٨٢	

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المجموع	العائد إلى المساهمين						رأس المال
	العائد إلى حاملي الوثائق	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي نظامي	خسائر متراكمة	احتياطي قانوني	درهم	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
١٦٥,٠٣٠,٦٧٦	--	١٥,٦٤٠,٠٠٠	--	(٧,١٣٥,٦٢٦)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (كما تم بيانه سابقاً)
(١٠,١٣١,٨٥١)	--	--	--	(١٠,١٣١,٨٥١)	--	--	تأثير خطأ السنة السابقة (إيضاح ٣٩)
١٥٤,٨٩٨,٨٢٥	--	١٥,٦٤٠,٠٠٠	--	(١٧,٢٦٧,٤٧٧)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (معاد بيانه)
(٣٧,٥٠٥,٨١٤)	--	١,٨٤٠,٤٣١	--	(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	--	--	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة (معاد بيانه)
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	--	--	--	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	--	--	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٩)
--	١٧,٤٨٠,٤٣١	(١٧,٤٨٠,٤٣١)	--	--	--	--	المحول إلى أوراق مالية متاحة للبيع
١٠٦,٨٩٣,٠١١	١٧,٤٨٠,٤٣١	--	--	(٦٧,١١٣,٧٢٢)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (معاد بيانه)
٤١٢,٩٨٢	--	--	--	٤١٢,٩٨٢	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦,٦٥٣,٨٦٥	٦,٦٥٣,٨٦٥	--	--	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى حاملي الوثائق
--	--	--	--	(٤١,٢٩٨)	٤١,٢٩٨	--	المحول إلى احتياطي قانوني
--	--	--	١٢٨,٥٦٧	(١٢٨,٥٦٧)	--	--	المحول إلى احتياطي نظامي
(٣٨٢,٤٨٥)	--	--	--	(٣٨٢,٤٨٥)	--	--	مدفوعات زكاة
١١٣,٥٧٦,٣٧٣	٢٤,١٣٤,٢٩٦	--	١٢٨,٥٦٧	(٦٧,٢٥٤,٠٩٠)	٦,٥٢٧,٦٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ درهم (معاد بيانه)	٢٠٢٠ درهم	
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	٤١٢,٩٨٢	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
٤,٤٣٩,٢٠٣ (٩٣)	٤,٦٥٤,٦٥٨ ١,٠٤٣,٣٢٣	الربح/(الخسارة) للسنة التعديلات:
٦,٦٩٢,٦٤٥ ١,٤٢١	-- ٤,٢٥٨,٤٨٨	استهلاك ممتلكات ومعدات وإطفاء موجودات غير ملموسة
(٢٧,٦٢٤,٧٥١)	(١٤,٤٤٥,٤٣٣)	خسائر/(أرباح) استبعاد ممتلكات ومعدات حذف موجودات غير ملموسة
٢,١٩٦,٤١٤	(٨٠٢,٧٤٥)	خسائر محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٨٠٨,١٠٤	٣,٥٧٧,٠٠٠	أرباح إعادة تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (عكس)/مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢,٣٦٨,٠٦٨	١,٠٠٢,٩١٥	التغير في القيمة العادلة من الإستثمارات في ممتلكات مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٤٩,٤٦٥,٢٣٤)	(٢٩٨,٨١٢)	التدفقات النقدية من العمليات قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٩,٠٨٨,٦٢٥	٩٠,٤٩٠,٢٤١	النقص في موجودات عقود إعادة التكافل
(٧٠,٤١٤,٠٠٦)	٥١,٤٩٩,٥٦٢	النقص/(الزيادة) في ذمم تكافل مدينة وموجودات أخرى
(٥,٥٠٢,١٦٧)	(١٢,٧٨٥,٣٤٦)	الزيادة في تكاليف استحواذ مؤجلة على الوثائق
١٢٥,٧٤٦,٥٣٢	(٣٨,٤٩٠,٦٢٨)	(النقص)/(الزيادة) في مطلوبات عقود التكافل
(١٧,٢١٠,٤٠٢)	(١٦,٠٩٥,١٦٩)	النقص في ذمم تكافل دائنة وأخرى
٢,٢٤٣,٣٤٨	٧٤,٣١٩,٨٤٨	النقد الناتج من العمليات التشغيلية
(١,٨٩٧,٢١٩)	(١,٢٠٢,٤٥٢)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٣٤٦,١٢٩	٧٣,١١٧,٣٩٦	صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية
٤,٢٢٤,٠٠٠	--	التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية
(١٢٧,١٢٩,٤٠٨)	(١٧٣,٦٨٤,٠٣٤)	التغيرات في الودائع التي تستحق بعد أكثر من ٣ أشهر
١١٧,٤٣٣,١٤٦	١٥٥,٢٤٠,٨٨٠	شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٧,٣٧٣,٧٥٤)	٧,٣٧٣,٧٥٤	متحصلات من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦,٩١٠,٢٠٧)	(١٣٨,٥٥٠)	ودائع
(٢,٩٨٦,٥٥١)	(٢,١٤٧,٢١١)	شراء موجودات غير ملموسة
٧٤٤	--	شراء ممتلكات ومعدات
(٤,٢٧٦,٨٤٨)	(١٣,٨١٤,٥١٠)	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٢٧,٠١٨,٨٧٨)	(٢٧,١٦٩,٦٧١)	إضافات إلى إستثمارات في ممتلكات
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	--	صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية
--	(٣٨٣,٤٨٥)	التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
(١٢,٩١١,٥٦٨)	(١٤,٤٢٢,٤٣٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٣,٤١١,٥٦٨)	(١٤,٨٠٥,٩١٧)	مدفوعات زكاة
(٥٠,٠٨٤,٣١٧)	٣١,١٤١,٨٠٨	صافي الحركة في الإستلاف من البنوك
١٠٢,٢١٤,٠٣٧	٥٢,١٢٩,٧٢٠	صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية
٥٢,١٢٩,٧٢٠	٨٣,٢٧١,٥٢٨	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله
		النقد وما يعادله كما في بداية السنة
		النقد وما يعادله كما في نهاية السنة (إيضاح ٥)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١- معلومات عامة

شركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع.)، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧، وتخضع لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات").

تقوم الشركة بممارسة أنشطة التأمين التكافلي وتشمل التأمين الصحي والتأمين على الحياة والتأمين على الائتمان والادخار الادخار وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية وأحكام النظام الأساسي للشركة.

إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب. ٦٤٣٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، تم إصدار مرسوم بقانون اتحادي رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية ودخلت التعديلات حيز التطبيق في ٢ يناير ٢٠٢١. إن الشركة بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وسيتم تطبيق متطلباتها في موعد لا يتجاوز سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التطبيق.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة لها (يشار إليها معاً "المجموعة").

الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	الملكية
المملوكة بصورة مباشرة			
موردن نيك للاستثمار	الاستثمار	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪
			٩٩٪

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير على البيانات المالية الموحدة
تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ في هذه البيانات المالية الموحدة.

تطبق للفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٠

تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
قامت المجموعة بتطبيق التعديلات الواردة في التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة في السنة الحالية. تتضمن تعديلات لاحقة على المعايير المتأثرة لكي تشير هذه المعايير إلى الإطار الجديد. ومع ذلك، لا تقوم جميع التعديلات بتحديث تلك التصريحات فيما يتعلق بالإشارات والاختصاصات من الإطار بحيث تشير إلى الإطار المفاهيمي المعدل. يتم تحديث بعض التصريحات فقط للإشارة إلى إصدار الإطار الذي تشير إليه (إطار اللجنة الدائمة المشتركة بين الوكالات الذي اعتمده مجلس معايير المحاسبة الدولية في عام ٢٠٠١، أو إطار المجلس الدولي لمعايير المحاسبة لعام ٢٠١٠، أو إطار العمل الجديد المعدل لسنة ٢٠١٨) أو للإشارة إلى أن التعريف الواردة في المعيار لم يتم تحديثها بالتعريف الجديدة التي تم تطويرها في الإطار المفاهيمي المعدل. المعايير التي تم تعديلها هي بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٦، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤، ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١، معيار المحاسبة الدولية رقم ٨، معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٤، معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٧، ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٨، تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٢، تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٩، تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٠، تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٢ والتفسير رقم ٣٢.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير على البيانات المالية الموحدة

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبيق للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ تعريف الجوهرية
- ١ يناير ٢٠٢٠ قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ لأول مرة في السنة الحالية. تقوم التعديلات بتسهيل فهم تعريف الجوهرية الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ولا تهدف إلى تغيير المفهوم الأساسي للجوهرية في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم تضمين مفهوم "الإخفاء" على المعلومات الجوهرية بمعلومات غير مادية كجزء من التعريف الجديد. تم تغيير حدود الجوهرية التي تؤثر على المستخدمين من "من الممكن أن تؤثر" إلى "من الممكن تأثيرها بشكل معقول". تم استبدال تعريف الجوهرية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ بالإشارة إلى تعريف الجوهرية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١. بالإضافة إلى ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعايير الأخرى والإطار المفاهيمي الذي يحتوي على تعريف "الجوهرية" أو يشير إلى مصطلح "جوهرية" لضمان الاتساق.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف الأعمال
- ١ يناير ٢٠٢٠ قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ لأول مرة في السنة الحالية. توضح التعديلات أن الأعمال التجارية عادة ما يكون لها مخرجات، فإن المخرجات ليست مطلوبة لمجموعة متكاملة من الأنشطة والأصول للتأهل للعمل التجاري. لكي يتم اعتبار الأعمال تجارية، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والأصول، كحد أدنى، مدخل وعملية موضوعية تساهم معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تلغي التعديلات تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مدخلات أو عمليات مفقودة والاستمرار في إنتاج المخرجات. تقدم التعديلات أيضاً إرشادات إضافية تساعد على تحديد ما إذا كان قد تم الحصول على عملية موضوعية. تقدم التعديلات اختبار تركيز اختياري يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والأصول المكتسبة ليست عملاً. بموجب اختبار التركيز الاختياري، فإن مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تعتبر نشاطاً تجارياً إذا كانت جميع القيم العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها مركزة في أصل واحد محدد أو مجموعة أصول مماثلة. يتم تطبيق التعديلات بأثر مستقبلي على جميع عمليات دمج الأعمال وعمليات الاستحواذ على الأصول التي يكون تاريخ الاستحواذ لها في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي ٣٩ فيما يتعلق بأمور ما قبل استبدال سياق إصلاح الايبور.
- ١ يناير ٢٠٢٠
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" الذي يوفر للمستأجرين إعفاء من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بـ COVID-19 هو تعديل لعقد الإيجار.
- ١ يونيو ٢٠٢٠

إن تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة السابق ذكرها لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية والسنوات السابقة والتي من الممكن أن تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) (تتمة)

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز التطبيق بعد.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبيق للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ - الإشارة إلى الإطار المفاهيمي

تقوم التعديلات على تحديث المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيمي لعام ٢٠١٨ بدلاً من إطار عام ١٩٨٩. كما أنها تضيف متطلب إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ بحيث ، بالنسبة للالتزامات الواقعة في نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ ، أن يقوم المستحوذ بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ لتحديد ما إذا كان هناك التزام حالي في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للرسوم التي ستكون ضمن نطاق رسوم لجنة تفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ ، يطبق المستحوذ تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي ينشأ عنه التزام بدفع الرسوم قد حدث بحلول تاريخ الاستحواذ. تضيف التعديلات أيضاً بياناً صريحاً يفيد بأن المستحوذ لا يعترف بالموجودات المحتملة المقننة في عملية دمج الأعمال.

تسري التعديلات على عمليات استحواد التي يكون تاريخ الاستحواذ عليها في أو بعد بداية الفترة السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. يُسمح بالتطبيق المبكر إذا طبقت المنشأة أيضاً جميع المراجع المحدثة الأخرى (المنشورة مع تحديث الإطار المفاهيمي) في نفس الوقت أو قبل ذلك.

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ - العقود المثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

تحدد التعديلات أن "تكلفة الوفاء" بالعقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد". تتكون التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد من التكاليف الإضافية للوفاء بهذا العقد وتخصيص التكاليف الأخرى التي تتعلق مباشرة بتنفيذ العقود.

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات المتعلقة بالمتحصلات قبل الاستخدام المقصود

تمنع التعديلات أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي متحصلات من بيع الأصناف المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. وبالتالي ، تعترف المنشأة بمتحصلات المبيعات هذه والتكاليف ذات الصلة في الربح أو الخسارة. تقوم المنشأة بقياس تكلفة هذه البنود وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ المخزون. توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح"

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١: تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة

يوفر التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة التي تطبق المعايير لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بحسابه فروق التحويلات المتراكمة.

لم يتم تحديد التاريخ
الفعلي

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يلغي التعديل التوضيح الخاص بالتعويض للتحسينات في أماكن مستأجرة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) (تتمة)

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر (تتمة)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبيق للفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤١ الزراعة

يلغي التعديل مطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. يعمل هذا على مواءمة قياس القيمة العادلة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ مع متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ لقياس القيمة العادلة لاستخدام التدفقات النقدية المتسقة داخليًا ومعدلات الخصم وتمكين المعدّين من تحديد ما إذا كانوا سيستخدمون التدفقات النقدية ومعدلات الخصم قبل الضرائب أو ما بعد الضرائب للوصول لأنسب قياس للقيمة العادلة.

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠٪" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، فإن المنشأة تدرج فقط الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل أي من الكيانيين أو المقرض نيابة عن الآخر.

تؤثر التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ في عرض المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة في بيان المركز المالي فقط وليس مبلغ أو توقيت الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات أو دخل أو مصروفات أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود.

١ يناير ٢٠٢٣

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

يتطلب المعيار قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف يتمثل بمعالجة محاسبية متسقة لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣.

تم تأجيل تاريخ
التطبيق إلى أجل غير
مسمى ولا يزال
التطبيق مسموحاً به.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) بشأن معالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، التفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عند دخولها حيز التطبيق، وأن تطبق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، فيما عدا المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المذكورين أدناه، قد لا يكون لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣. قد يكون لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ تأثير جوهري على المبالغ المدرجة والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة المتعلقة بعقود التأمين. ومع ذلك فإنه من غير الممكن الوصول إلى تقييم معقول لتأثير هذا التطبيق إلى حين إتمام مراجعة مفصلة لذلك من قبل المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) (تتمة)

٣-٢ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ *عقود التأمين*

في سبتمبر ٢٠١٦، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بنشر التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤، التي تتناول مخاوف شركات التأمين بشأن إختلاف تواريخ السريان للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" ومعيار عقود التأمين الجديد القادم. تقدم التعديلات خيارين مختلفين لشركات التأمين: الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للمنشآت التي تستوفي متطلبات محددة (يطبق على مستوى التقرير للمنشأة) و"منهج التغطية". كلا المنهجين هو إختياري.

سوف يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ (بما في ذلك التعديلات) بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية الجديد المتعلق بعقود التأمين. وعليه، من المتوقع إيقاف تطبيق كلا المنهجين، الإعفاء المؤقت و"منهج التغطية"، عند بدء تطبيق معايير التأمين الجديدة.

أجرت المجموعة تقييماً للتعديلات وخلصت إلى أن أنشطتها تتصل بشكل كبير بالتأمين. وقد طبقت الإدارة الإعفاء المؤقت في الفترة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. قررت المجموعة اختيار تأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الوارد في التعديلات المذكورة على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ "عقود التأمين" وخلصت إلى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ابتداءً من ١ يناير ٢٠٢٣.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه:

٣-١ معايير إعداد البيانات المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) ووفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، والنظام الأساسي للشركة. إن المجموعة في طور الإلتزام بمتطلبات النظام المالي لشركات التأمين التكافلي الصادرة عن هيئة التأمين المتعلقة بالمادة رقم (٨) من القسم رقم (٢) والمادة رقم (٣) من القسم رقم (١)، المتعلق بالحفاظ على هامش الملاءة وحدود توزيع وتخصيص الموجودات على التوالي.

٣-٢ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدم مقابل تبادل الموجودات. تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو كان مقدراً بفضل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات إذا اخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو مثل قيمة الاستخدام كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ أسس الإعداد (تتمة)

تقوم المجموعة بعرض بيان المركز الموحد الخاص بها بصورة عامة حسب ترتيب السيولة. يتم عرض تحليل بشأن التحصيل أو السداد في خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي الموحد (لفترة لا تزيد عن ١٢ شهراً) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي (أكثر من ١٢ شهراً) في الإيضاحات ذات الصلة.

٣-٣ أسس التوحيد

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والشركات المستثمر بها والتي تعتبر شركات تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إن الشركات التابعة هي شركات مستثمر بها تكون للمجموعة سيطرة عليها. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة إلى أو لها حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر بها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر بها.

وتتم السيطرة على الشركة المستثمر بها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر بها);
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر بها; و
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر بها والتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض مسبق أن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر بها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار عند تحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر بها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت آخرين في الشركة المستثمر بها;
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى; و
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر بها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد المؤسسة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على المؤسسة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على المؤسسة التابعة. يتم إظهار موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات المؤسسة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على المؤسسة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي المجموعة ومالكي الحصص غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحقوق غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للمؤسسات التابعة لمواءمة سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات الداخلية بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ أسس التوحيد (تتمة)

تم تحديد حقوق الأقلية غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة فيها. إن الملكية غير المسيطرة والتي هي حصة ملكية حالية وتخول مالكيها إلى حصة تناسبية من صافي القيمة العادلة في حالة التصفية يمكن قياسها بشكل أولي إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية لحقوق الأقلية غير المسيطرة من القيمة العادلة لتحديد الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل عملية على حده. يتم قياس حقوق الأقلية غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاستحواذ، فإن القيمة الدفترية للأقلية غير المسيطرة هي مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف الأولي بالإضافة إلى حصة الأقلية غير المسيطرة في التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة ومالكي الحصص غير المسيطرة. إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على مؤسسة تابعة، فإنها تقوم بإلغاء الاعتراف بالموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحقوق غير المسيطرة وأدوات حقوق الملكية الأخرى بينما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

إن تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبينة في إيضاح رقم ١.

إندماج الأعمال

تتم محاسبة تملك الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. ويتم قياس البديل المقدم ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، والتي يتم حسابها على أنها مجموع القيم العادلة للأصول التي تنقلها المجموعة بتاريخ التملك، والمطلوبات التي تتحملها المجموعة إلى مالكي المنشأة المشتراة السابقين بالإضافة إلى حصص حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة في مقابل السيطرة على المنشأة المشتراة. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بعمليات التملك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

في تاريخ التملك، يتم الاعتراف بالأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحملة بقيمتها العادلة.

يتم قياس الشهرة بتحديد الزيادة في البديل المقدم، ومقدار أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت) على صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحملة بتاريخ التملك. في حال، بعد إعادة التقييم، تجاوز صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحملة بتاريخ التملك مجموع البديل المقدم ومبالغ أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في الربح أو الخسارة كربح شراء بسعر منخفض.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)
٣- أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٣ أسس التوحيد (تتمة)

إندماج الأعمال (تتمة)

عندما يشتمل البديل المقدم بواسطة المجموعة في إندماج الأعمال على موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب بدل محتمل، يتم قياس البديل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ تملكه ويتم إدراجه كجزء من البديل المقدم في اندماج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل والتي يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع عمل تعديلات مقابلة على الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ عن معلومات إضافية يتم الحصول عليها خلال 'فترة القياس' (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة اعتباراً من تاريخ التملك) حول الوقائع والظروف السائدة بتاريخ التملك.

إن المحاسبة اللاحقة للتغييرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل والتي لا يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البديل المحتمل. لا تتم إعادة قياس البديل المحتمل والمصنف كحقوق ملكية في تواريخ تقارير لاحقة، ويتم حساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس البديل المحتمل والمصنف على أنه أحد الأصول أو المطلوبات في تواريخ نهاية فترات مالية لاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، حسبما يكون ملائماً، مع الاعتراف بالربح أو الخسارة المقابلة في الأرباح أو الخسائر.

في حال تمت عملية اندماج الأعمال على مراحل، يعاد قياس مصالح المجموعة السابقة في المنشأة المستحوذ عليها لقيمتها العادلة كما في تاريخ الاستحواذ (أي بتاريخ انتقال السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها إلى المجموعة)، ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر، إن وجدت، في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناشئة عن المصالح في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ، والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلى أرباح أو خسائر إذا كانت المعالجة ملائمة في حال تم استبعاد هذه المصالح.

في حال عدم انتهاء المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال قبل نهاية الفترة المالية التي حصل فيها الاندماج، تسجل المجموعة المبالغ المؤقتة للبنود التي لم يتم إنتهاء عملية المحاسبة عنها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف السائدة بتاريخ الاستحواذ، إن توفرت، والتي من شأنها التأثير على المبالغ المعترف بها كما في ذلك التاريخ.

٤-٣ عقود التكافل

تقوم المجموعة بإصدار العقود التي تحول مخاطر التكافل. إن العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر التكافل الجوهرية من طرف آخر (حامل الوثيقة) وذلك بالموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد (الحدث المؤمن عنه) يؤثر سلباً على حامل الوثيقة يتم تصنيفها كعقود تكافل. تعتبر مخاطر التكافل جوهرية إذا تسبب حدث مؤمن عليه في قيام المجموعة بدفع مزايا إضافية جوهرية نتيجة لوقوع الحدث المؤمن عليه بالمقارنة مع عدم وقوعه.

وبمجرد تصنيف العقد على أنه عقد تكافل، فإنه يظل بهذا التصنيف لحين إلغاء أو انتهاء سريان جميع الحقوق والالتزامات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- أهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٣ مساهمات التكافل

عقود تكافل للتأمين الصحي

إن إجمالي مساهمات التكافل المكتتب بها يمثل إجمالي المساهمات المستحقة القبض لكامل فترة التأمين التي تغطي العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم الاعتراف بها بتاريخ بداية الوثيقة. تشتمل المساهمات على أية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض بخصوص الأعمال المكتتب بها في الفترات المحاسبية السابقة. إن المساهمات المحصلة من قبل الوسطاء، ولم يتم قبضها بعد، يتم تقييمها استناداً إلى التقديرات من التأمين أو الخبرة السابقة ويتم إدراجها ضمن المساهمات المكتتبه.

عقود التأمين على الحياة

فيما يتعلق بعقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل، يتم الاعتراف بالمساهمات كإيرادات (مساهمات مكتسبة) بالتناسب مع فترة التغطية. يتم إدراج الجزء من المساهمات المستلم فيما يتعلق بالعقود السارية والمتعلقة بالمخاطر غير المنتهية في نهاية فترة التقرير على أنها بند مطلوبات المساهمات غير مكتسبة. تدرج المساهمات قبل خصم العمولة.

فيما يتعلق بعقود التأمين على الحياة طويلة الأجل، يتم الاعتراف بالمساهمات كإيرادات (أقساط مكتسبة) عندما يصبح مستحق الدفع من قبل حامل العقد. تدرج المساهمات قبل خصم العمولة.

يتم الاعتراف بالمساهمات المتعلقة بوثائق التأمين الجماعي على الحياة عندما يتم دفعها من قبل حامل العقد.

يتم تسجيل بند المطلوبات الذي يستحق عن المزايا التعاقدية في المستقبل عند الاعتراف بالمساهمات.

يستند بند المطلوبات على الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات والمعدلات الثابتة ومصاريف الصيانة ودخل الاستثمار التي تظهر في وقت إصدار العقد. يتم تضمين هامش للانحراف المعاكس في الافتراضات.

عندما يكون لعقد التأمين على الحياة قسط واحد أو عدد محدود من دفعات المساهمات المستحقة على مدى فترة أقصر بشكل كبير من الفترة التي يتم خلالها تقديم المزايا، يتم تأجيل الزيادة في المساهمات المستحقة على أقساط التقييم ويتم الاعتراف بها كدخل تماشياً مع انخفاض مخاطر التكافل غير المنتهية للعقد الساري المفعول أو للأقساط السنوية سارية المفعول، وذلك تماشياً مع انخفاض مبلغ المزايا المستقبلية المتوقع سدادها.

يتم إعادة احتساب المطلوبات في نهاية كل فترة محاسبية باستخدام الافتراضات التي تنشأ عند بداية العقد.

يتم تسجيل المطالبات والمزايا المستحقة الدفع لحاملي العقود كمصاريف عند حدوثها.

٦-٣ مساهمات التكافل المكتسبة

تدرج مساهمات التكافل المكتسبة ضمن الدخل على مدى فترة عقد التكافل والتي تتعلق بها على أساس تناسبي. تمثل مساهمات التكافل غير المكتسبة الجزء من صافي مساهمات التكافل التي تم معالجتها محاسبياً والتي تتعلق بفترات المخاطر التي تتجاوز نهاية السنة المالية. يتم حسابها على أساس توزيع زمني على مدى التعرض للعقود. يدرج التغيير في مخصص المساهمات غير المكتسبة ضمن بيان عمليات التكافل والفائض المتراكم الموحد من أجل الاعتراف بالإيرادات على مدى الفترة لتغطية مخاطر التكافل.

٧-٣ مساهمات إعادة التكافل

يتألف إجمالي مساهمات إعادة التكافل من إجمالي المساهمات المستحقة الدفع لكامل الفترة الواردة في العقود المبرمة خلال الفترة ويتم الاعتراف بها بتاريخ بداية الوثيقة. تشتمل المساهمات على أية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية بخصوص عقود إعادة التكافل التي تبدأ في الفترات المحاسبية السابقة. إن مساهمات إعادة التكافل غير المكتسبة هي تلك النسب من المساهمات المكتتب بها في السنة التي تتعلق بفترات المخاطر بعد تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تأجيل مساهمات إعادة التكافل غير المكتسبة على مدى فترات بوالص إعادة التكافل المباشرة المعنية بخصوص العقود ذات المخاطر وعلى مدى فترة عقود إعادة التكافل للعقود التي ينتج عنها خسائر.

٨-٣ رسوم الوكالة

تقوم الشركة بإدارة عمليات التكافل نيابة عن حاملي الوثائق لقاء رسوم الوكالة التي يتم الاعتراف بها على أساس الاستحقاق. يدرج مبلغ مماثل كمصروف في بيان الربح أو الخسارة الموحد العائد إلى حاملي الوثائق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩-٣ المطالبات

تتألف المطالبات من المبالغ المتوجبة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعد خصم قيمة التعويضات والمستردات الأخرى وتحمل للدخل عند تحقيقها. يستند مخصص المطالبات تحت التسوية المبلغ عنها إلى تقديرات الخسارة التي ستدفع في نهاية المطاف على كل مطالبة غير مدفوعة تحددها الإدارة بناء على الظروف الحالية وزيادة التعرض وارتفاع تكاليف المطالبات وشدة ومعدل تكرار المطالبات الأخيرة، حسب الاقتضاء. يدرج المخصص للمطالبات المحققة وغير معلنة ضمن الاحتياطي الإضافي.

تقوم المجموعة عادةً بتقدير مطالباتها استناداً إلى الخبرة السابقة. إن أي فرق ما بين المخصصات بتاريخ بيان المركز المالي الموحد والتسديدات والمخصصات للسنة التالية يدرج ضمن بيان عمليات التكافل لتلك السنة.

١٠-٣ حصة إعادة التكافل من المطالبات المقدمة

يتم الاعتراف بحصة إعادة التكافل من المطالبات عند الاعتراف بإجمالي مطالبات التكافل حسب بنود العقد ذات الصلة.

١١-٣ تكاليف حيازة الوثائق

إن العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرةً بحيازة وتجديد عقود تكافل يتم تحميلها إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد عند حدوثها. إذا كانت العمولة والتكاليف المرتبطة بها تتعلق بالخدمات المقدمة في فترات مستقبلية، يتم تأجيلها وإطفائها على مدى فترة وثيقة التكافل ذات الصلة.

١٢-٣ إيرادات الاستثمارات

يتم الاعتراف بالأرباح من الودائع الاستثمارية على أساس النسبة الزمنية. تتم معالجة إيرادات توزيعات الأرباح محاسبياً عندما يثبت الحق في استلام الدفعات. يتم احتساب الأرباح والخسائر من بيع الاستثمارات على أنها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من البيع ومتوسط التكلفة المرجح ويتم تسجيلها عند حدوث معاملة البيع.

١٣-٣ اختيار كفاية المطلوبات

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد بتقييم فيما إذا كانت مطلوبات التكافل المثبتة لديها كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل لديها. إذا أظهر التقييم أن المبلغ المدرج لمطلوبات التكافل لديها غير كاف على ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، فإن كل العجز يثبت حالاً ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتم تكوين مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم المجموعة بخصم بند مطلوباتها بخصوص المطالبات غير المسددة نظراً لأن كل المطالبات فعلياً من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

١٤-٣ تحويل العملات الأجنبية

إن العملة التي تعرض بها المجموعة بياناتها المالية هي درهم الإمارات العربية المتحدة وهي كذلك العملة المستخدمة من قبل المجموعة. يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية وفقاً لسعر التحويل المستخدم بتاريخ المعاملة. وإن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بعملات أجنبية يعاد تحويلها بسعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة الفعلية لعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام سعر الصرف كما بتاريخ المعاملة الأولية ولا يعاد إظهارها في وقت لاحق. وإن البنود غير النقدية التي جرى قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بالتاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة. تدرج جميع فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة الموحد باستثناء عندما تتعلق ببنود حيث تكون الأرباح أو الخسائر معترف بها مباشرة في حقوق الملكية وإن الأرباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها لاحقاً بعد تنزيل عنصر تحويل العملة في بيان الدخل الشامل الموحد.

١٥-٣ إعداد التقارير القطاعية

لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة لقطاعين من الأعمال: التكافل وعمليات الاستثمار. تتألف عمليات التكافل من أعمال التكافل التي تقوم بها المجموعة بالنيابة عن حملة وثائق التأمين. تتألف عمليات الاستثمار من الاستثمارات وإدارة النقد لحساب المجموعة ذاتها. لم يتم تجميع القطاعات التشغيلية لتشكيل القطاعات التشغيلية الواردة في التقرير أعلاه.

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر التي تقاس في بعض النواحي بطريقة مختلفة عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٥ إعداد التقارير القطاعية (تتمة)

باستثناء رسوم الوكالة ومصاريف التخصيص والقرض الحسن، لم تحدث معاملات أخرى بين القطاعات خلال السنة. يتضمن دخل القطاع ومصاريفه ونتائجه المعاملات بين قطاعات الأعمال والتي سيتم عندها استبعادها عند توحيد البيانات المالية.

٣-١٦ تصنيف المنتجات

إن عقود التكافل هي العقود حيث تكون المجموعة (المؤمن) قد قبلت مخاطر التأمين الجوهرية من طرف آخر (حامل الوثيقة) وذلك بالموافقة في تعويض حاملي الوثائق إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد (الحدث المؤمن عنه) يؤثر سلباً على حاملي الوثائق. بصورة عامة، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان لديها مخاطر تأمين جوهرية بمقارنة المزايا المدفوعة مع المزايا المتوجبة الدفع إذا كان الحدث المؤمن لم يحدث. يمكن لعقود التكافل أيضاً تحويل المخاطر المالية.

إن عقود الاستثمار هي العقود التي تحوّل المخاطر المالية الجوهرية. إن المخاطر المالية هي المخاطر من إمكانية التغيير مستقبلاً في واحدة أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة، سعر السهم، سعر المنتج، سعر صرف العملة الأجنبية، مؤشر السعر، تصنيف الائتمان، مؤشر الائتمان أو بند متغير آخر.

عندما يتم تصنيف عقد على أنه عقد تكافل فإنه يبقى عقد تكافل لبقيّة مدة سريانه، حتى لو انخفضت مخاطر التكافل بصورة جوهرية خلال هذه السنة، إلا إذا ألغيت جميع الحقوق والالتزامات أو انتهت مدة سريانه. ومع ذلك يتم إعادة تصنيف عقود الاستثمارات كعقود تكافل بعد البدء بالعمل إذا أصبحت مخاطر التكافل جوهرية.

تقوم المجموعة بإصدار عقود تكافل طويلة الأجل مع بند يرتبط بالاستثمار. تقوم المجموعة بتصنيف هذه العقود كعقود تكافل استناداً إلى أهمية مخاطر التكافل. يتم تصنيف عقود التكافل التي ليس لها مخاطر تكافل جوهرية كعقود استثمار. وكأحد المبادئ العامة، تحدد المجموعة مخاطر التكافل الجوهرية بأنها إمكانية اضطرابها لدفع المنافع عند وقوع حدث مؤمن عليه يزيد بالحد الأدنى بنسبة ١٠٪ عن المنافع المستحقة الدفع في حال عدم وقوع حدث مؤمن عليه.

بالنسبة لعقود التكافل والمساهمات والتنازلات والمستحقات والتغيرات في القيم العادلة للموجودات ذات الصلة والتغيرات في الاحتياطيات، يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد. بالنسبة لعقود الاستثمار، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المعنية والتغيرات في الاحتياطيات في بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتم الاعتراف بالمساهمات والتنازلات والمستحقات ضمن عقود الاستثمار.

٣-١٧ الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، باستثناء تكاليف الخدمة اليومية، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم رسملة تكاليف الاستبدال أو الفحص الرئيسي عند تكبدها، إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند إلى المنشأة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به.

يحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الأعمار المقدرة للموجودات كما يلي:

٢٢ سنة	مباني
٥ سنوات	معدات مكتبية
١٠ سنوات	أثاث وتركيبات
٥ سنوات	سيارات

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك ويجري تعديلها وفقاً لذلك في نهاية كل سنة مالية بأثر مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بأي بند من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أي ربح أو خسارة نتيجة التوقف عن الاعتراف بالموجودات كبند موجودات (محتسبة على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات) تدرج في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي تم خلالها التوقف عن الاعتراف بالموجودات كبند الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
١٧-٣ الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة المتكبدة من تاريخ بدء المشروع حتى تاريخ رسملته. عند الرسملة، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة.

١٨-٣ الإستثمارات في ممتلكات

يتم قياس الإستثمارات في ممتلكات في البداية بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. ولاحقاً للاعتراف الأولي، تظهر الإستثمارات في ممتلكات بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. ويتم تضمين الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيم العادلة للإستثمارات في ممتلكات في بيان الربح أو الخسارة الموحد في السنة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً من قبل مقيم خارجي مستقل معتمد، عبر تطبيق نموذج التقييم الموصى به من قبل لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم إلغاء الاعتراف بالإستثمارات في ممتلكات إما عند الاستبعاد أو عند سحب العقار الإستثماري بشكل دائم من الخدمة ولا تكن هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو سحب أي عقار إستثماري من الخدمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في سنة الاستبعاد أو السحب من الخدمة.

يتم إجراء التحويلات إلى (أو من) الإستثمارات في ممتلكات فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من الإستثمارات في ممتلكات إلى ممتلكات التي يشغلها مالكها، تكون التكلفة المعترية للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. وإذا ما أصبح أحد الممتلكات التي يشغلها مالكها عقاراً إستثمارياً، تقوم المجموعة بمعالجة هذا العقار محاسبياً وفقاً للسياسة المذكورة في بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

١٩-٣ الموجودات غير الملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة البرمجيات التي تم الحصول عليها من قبل المجموعة والتي تدرج بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. وتمثل تكلفة البرمجيات التكاليف المتكبدة للحصول على البرمجيات واستخدامها.

يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للبرنامج، من تاريخ توفره للاستخدام. ويقدر العمر الإنتاجي للبرنامج ب ٥ سنوات.

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من التوقف عن الاعتراف بالموجودات غير ملموسة تقاس على أنها الفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات والاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند التوقف عن الاعتراف بالموجودات كبند موجودات.

تقوم المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي الموحدة بتقدير فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن إحدى الموجودات المالية تعرض لانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، أو إذا كان من الضروري إجراء اختبار سنوي بخصوص الانخفاض في القيمة لإحدى الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبالغ الممكن تحصيلها لبند الموجودات. إن المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات يمثل القيمة العادلة له أو الوحدات المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد المبالغ الممكن تحصيلها لإحدى الموجودات الفردية إلا في حال عدم قيام بند الموجودات بإنتاج تدفقات نقدية داخلية تكون مستقلة بشكل رئيسي عن تلك المحصلة من الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو عندما تزيد قيمة الوحدات المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر بند الموجودات بأنه انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل اقتطاع الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية في السوق للقيمة الزمنية للأموال وأية مخاطر متعلقة بتلك الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، مع الأخذ في الاعتبار المعاملات الحديثة للسوق. إذا لم يتم تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب لذلك. يتم دعم هذه العمليات الحسابية باستخدام أساليب تقييم متعددة والأسعار المتداولة في السوق للشركات المتداولة عموماً أو المؤشرات الأخرى المتوفرة للقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-١٩ الموجودات غير الملموسة (تتمة)

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد لمعرفة فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن تحصيله من بند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط في حال حصول تغيير ضمن التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن تحصيله من بند الموجودات منذ آخر مبلغ خسارة للانخفاض في القيمة المعترف بها. في هذه الحالة، يتم زيادة المبلغ المدرج لبند الموجودات للمبلغ الممكن تحقيقه بحيث لا يزيد مبلغ الزيادة عن المبلغ المدرج الذي قد يكون تم تحديده بعد خصم الإطفاء وباعتبار أنه لم يتم الاعتراف بخسائر للانخفاض في القيمة لبند الموجودات في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بمثل هذا الانعكاس في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي موحد بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود إنخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات، وفي حالة وجود ذلك المؤشر، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت). وفي حال صعوبة تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل فدياً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل. عند وجود أسس معقولة للتوزيع، فإنه يتم توزيع الموجودات على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي وما دون ذلك فإنه يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد بناءً على أسس معقولة يمكن تحديدها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة، مطروحا منها تكلفة البيع، والقيمة قيد الإستخدام. عند تقدير القيمة قيد الإستخدام، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الأصل.

أما إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد المقدرة للأصل (وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى القيمة التي يمكن إستردادها. إن خسارة إنخفاض القيمة تحمل مباشرة على الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة تعامل كإنخفاض في إعادة التقييم.

في حال تم لاحقاً إسترداد خسارة إنخفاض القيمة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى إن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. إن إسترداد خسارة الإنخفاض في القيمة تدرج في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه، وفي هذه الحالة فإن إسترداد خسارة الإنخفاض في القيمة يعامل كزيادة في إعادة التقييم.

٣-٢٠ تكلفة الاستحواذ المؤجلة

إن العمولات التي تختلف مع والمتعلقة باستحواذ عقود الإستثمارات والتكافل الجديدة يتم التعامل معها على أنها مصاريف مدفوعة مقدما (DAC) إلى الحد أن العمولات تتعلق بتوفير الخدمات في المستقبل من قبل الأطراف التي تدفع المبالغ لها، وعندما يمكن قياس درجة اكتمال الخدمة بشكل موثوق وتكون المجموعة واثقة من تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من تقديم الخدمات. يتم صرف العمولة المدفوعة مسبقاً من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد خلال الفترة التي تحدها ميزات الوثيقة والتي اختارها صاحب العقد والمقدمة مقابل دفع العمولة. إن الفترات التي يتم صرف العمولة فيها تتراوح من خمسة أشهر إلى ثلاثين شهراً. إن العمولات التي ينشأ منها بند مطلوبات عند الانتهاء من عمل جوهري دون توقع تقديم المزيد من الخدمات يتم الاعتراف بها في المصاريف عند تكديدها. بالنسبة لمقدمات عقد الإستثمارات حيث يتم تأجيل التكاليف، لا يتم تأجيل أي تكاليف إلى ما بعد النقطة الزمنية التي يعتبر المقدم فيها قد أوفى بالتزاماته التعاقدية وليس من المتوقع أو من الملزم تنفيذ المزيد من الخدمات.

٣-٢١ احتساب تاريخ المتاجرة والساد

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة العادية" يتم الاعتراف بها "بتاريخ المتاجرة" أي تاريخ التزام المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق العادية تمثل المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية محددة حسب النظام أو العرف المتبع في السوق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢٢ الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه بند موجودات مالي لمنشأة ما وبند مطلوبات مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

أ. الموجودات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الاعتراف الأولي، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والذمم المدينة، والاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، والموجودات المالية المتاحة للبيع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال بالشكل الملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند الاعتراف الأولي.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالبداية بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على بند الموجودات المالية.

يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله الاستحواذ على الاستثمارات أو تشكيلها. يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون استراتيجية الاستثمار الموثقة لدى المجموعة هي إدارة الاستثمارات المالية على أساس القيمة العادلة، لأن المطلوبات ذات الصلة تتم إدارتها أيضاً على هذا الأساس. يتم استخدام الفئات المتاحة للبيع والمحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق عندما تتم إدارة المطلوبات ذات الصلة بشكل غير فعال (بما في ذلك أموال المساهمين) و / أو إدراجه بالتكلفة المطفأة.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد بحسب الأنظمة أو العرف السائد في السوق (المتاجرة بالطريقة العادية) يتم الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند موجودات.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة للنقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والذمم المدينة للتكافل والموجودات الأخرى وموجودات عقود إعادة التكافل.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل على الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الاستثمارات المشتراة أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب يتم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتم تصنيف المشتقات أيضاً كمحتفظ بها لغرض المتاجرة، ومن ضمنها المشتقات المتضمنة المنفصلة، إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة كما هو محدد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. بخصوص الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يجب تلبية المعايير التالية:

- التصنيف الذي يستبعد أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة غير المماثلة التي قد تنتج من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة، أو

- الموجودات والمطلوبات التي تكون جزءاً من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما الخاصة بالفرع والتي تدار ويجري تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإدارة المخاطر الموثقة أو استراتيجية الاستثمارات.

بعد الاعتراف الأولي، يعاد قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة ضمن "أرباح وخسائر القيمة العادلة". يتم أخذ مخصص للفائدة وعرضها في "دخل الاستثمارات"، وذلك باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إن دخل توزيعات الأرباح يتم تسجيله في "دخل الاستثمار" عند ثبوت حق استلام الدفعات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢٢-٣ الأدوات المالية (تتمة)

أ. الموجودات المالية (تتمة)

القروض والذمم المدينة

إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة بدفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في السوق النشط. بعد القياس الأولي، يتم قياس تلك القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي ضمن دخل الاستثمار في بيان الربح أو الخسارة الموحد. وتثبت الأرباح والخسائر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يتم الغاء الاعتراف بالاستثمارات كاستثمارات أو عند انخفاض قيمتها، كذلك من خلال عملية الإطفاء.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع تشمل على استثمارات حقوق الملكية وسندات الدين. إن استثمارات حقوق الملكية المصنفة على أنها متاحة للبيع هي تلك التي ليست مصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن سندات الدين في هذه الفئة هي تلك التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن والتي يمكن بيعها لتلبية متطلبات السيولة أو وفقاً للتغيرات في أوضاع السوق.

بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتُدرج في الاحتياطي المتوفر للبيع حتى يتم التوقف عن الاعتراف بالاستثمارات، وحينها يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة ضمن الدخل التشغيلي الأخر، أو يتم تحديدها على أنها منخفضة القيمة، عندما يتم إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة من الاحتياطي المتوفر للبيع إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن تكاليف التمويل. إن الفائدة المحققة خلال فترة الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع يتم الإعلان عنها كدخل فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

تقوم المجموعة بتقييم إذا كانت إمكانية ونية بيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع في الأجل القريب ملائمة. عندما تكون المجموعة، في حالات نادرة، غير قادرة على المتاجرة بهذه الموجودات المالية بسبب الأسواق غير النشطة، يمكن للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية إذا كان لدى الإدارة النية والقدرة بالاحتفاظ بهذه الموجودات للمستقبل القريب أو حتى موعد استحقاقها.

بالنسبة للموجودات المالية المعاد تصنيفها خارج فئة الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن القيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفتها المطفأة الجديدة وأن أية أرباح أو خسائر من الموجودات التي تم الاعتراف بها بها ضمن حقوق الملكية يتم إطفؤها إلى الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمارات باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إن أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق يتم إطفؤه أيضاً على مدى العمر المتبقي لبند لموجودات باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إذا تم تحديد الموجودات لاحقاً على أنها منخفضة القيمة، فإن المبلغ المسجل ضمن حقوق الملكية يعاد تصنيفه بعد ذلك في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢٢ الأدوات المالية (تتمة)

أ. الموجودات المالية (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية كبنود موجودات مالية (أو الجزء من بند الموجودات المالية، عندما ينطبق، أو الجزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) عندما:

- ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات، أو
- قامت المجموعة بتحويل حقها في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات ولكن تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "الوساطة" و إما أن:
(أ) تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات أو
(ب) أن لا تكون المجموعة قد حوّلت أو احتفظت فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، إلا أنها حولت السيطرة على بند الموجودات.

عندما تحول المجموعة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات أو قد دخلت في ترتيب وساطة، وعندما لا تكون قد حوّلت أو احتفظت فعلياً بجميع مخاطر ومزايا بند الموجودات، ولم تحول السيطرة على بند الموجودات، يتم الاعتراف بالموجودات ضمن نطاق استمرار المجموعة باستخدام بند الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بالاعتراف بمطلوبات مرتبطة به. يتم قياس بند الموجودات المحول والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

إن الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على بند الموجودات المحول يتم قياسه بالمبلغ المدرج الأصلي لبند الموجودات والحد الأعلى للمبلغ الذي قد يطلب من المجموعة دفعه، أيهما أقل.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن إحدى الموجودات المالية قد تعرض لانخفاض في قيمتها. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الموحد. يحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من بند موجودات مالية مشابه.
- (ب) بالنسبة للموجودات التي تظهر بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

النقد والأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع غير المقيدة والتي تستحق خلال فترة أقل من ١٢ شهراً من تاريخ الإيداع.

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع غير المقيدة والتي تستحق خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

أرصدة التكافل المدينة

يتم الاعتراف بأرصدة التكافل المدينة عند استحقاقها وتقاس عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو مستحق القبض. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس أرصدة التكافل المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية. يتم مراجعة القيمة المدرجة لأرصدة التكافل المدينة لاي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن المبلغ المدرج قد لا يتم تحصيله وتسجيل خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم إلغاء الاعتراف بأرصدة التأمين المدينة عند استيفاء معايير إلغاء عن الاعتراف بالموجودات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢٢ الأدوات المالية (تتمة)

ب. المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة
التصنيف كدين أو أداة ملكية

يتم تصنيف الديون وأدوات الملكية كمطلوبات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكها في أصول المجموعة المتبقية بعد طرح جميع إلتزاماتها. أدوات حقوق المساهمين المصدرة من قبل المجموعة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار .

المطلوبات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والقروض والاستلاف من البنوك والذمم الدائنة أو كمشتقات مصنفة ضمن أدوات التحوط في التحوط الفعال، حسب الاقتضاء. يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات، بعد خصم تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على ذمم التكافل الدائنة وأخرى ومطلوبات عقود التكافل والاستلاف من البنوك.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بأنها محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كانت لغرض إعادة الشراء في المستقبل القريب. تشتمل هذه الفئة على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة وغير المصنفة كأدوات للتحوط في علاقات التحوط كما عرفها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يتم أيضاً تصنيف المشتقات المتضمنة المنفصلة كمشتقات محتفظ بها للمتاجرة، إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر عن المطلوبات المخصصة أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف الأولي.

القروض والاستلاف من البنوك التي يترتب عليها فوائد

بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس القروض والاستلاف من البنوك التي يترتب عليها فوائد والسندات الصادرة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والأتعاب والتكاليف التي تشكل جزء لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢٣ مطلوبات عقود التكافل

(١) المساهمات غير المكتسبة

إن المساهمات غير المكتسبة هي مخصصات المساهمات المكتسبة في السنة التي تتعلق بفترة المخاطر بعد تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم احتساب المساهمات غير المكتسبة على أساس تناسبي يومي أو حسب طريقة "٣٦٥/١". إن الجزء العائد للسنة اللاحقة يتم تأجيله كمخصص للمساهمات غير المكتسبة.

(٢) المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها

يتم تكوين مخصص للزيادة المقدرة في المطالبات المحتملة على المساهمات غير المكتسبة والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ المركز المالي الموحد.

تمثل الاحتياطيات أفضل تقديرات الإدارة على أساس:

(أ) مطالبات مبلغ عنها خلال السنة

(ب) تأخير في الإبلاغ عن هذه المطالبات

(ج) مخصص تسوية المطالبات

(٣) المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة

إن المطالبات المستحقة يتم الاعتراف بها عندما يتم الإبلاغ عن المطالبات. تستند المطالبات المستحقة على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات المتكبدة ولم تسدد كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، بعد خصم التحصيلات. قد تكون هناك تأخيرات في التبليغ والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بالتأكيد بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. لا يتم خصم المطالبة مقابل القيمة الزمنية للنقود. لا يتم الاعتراف بأي مخصص لاحتياطيات التكافؤ أو الكوارث. يتم التوقف عن الاعتراف بالمطلوبات كمطلوبات عند انتهاء العقد أو تنفيذه أو إلغاؤه.

(٤) الاحتياطيات الحسابية

يتم تحديد الاحتياطي الحسابي للمزايا المستقبلية للوثيقة من خلال تقييم اكتواري مستقل في نهاية كل فترة مالية. تتضمن الافتراضات الاكتوارية هامش الانحراف المعاكس وتختلف عموماً حسب نوع الوثيقة وسنة إصدارها ومدتها. تستند افتراضات معدل الوفيات والسحوبات إلى الخبرة وجداول الوفيات في القطاع. يتم إجراء تعديلات على رصيد الأموال عن طريق تحميله في بيان الدخل الشامل الموحد.

(٥) العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة

بالنسبة للوثائق المرتبطة بالوحدة، فإن بند المطلوبات يساوي قيم حساب الوثيقة. إن بند الاستثمار لعقود التأمين هذه يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٣-٢٤ مطلوبات عقود الاستثمار

يتم الاعتراف بمطلوبات عقود الاستثمار دون مزايا المشاركة الإختيارية عند إبرام العقود وعند تحميل الأقساط. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات مبدئياً بالقيمة العادلة، وهو سعر المعاملة باستثناء أي تكاليف معاملة متعلقة مباشرة بإصدار العقد. بعد الاعتراف المبدئي يتم قياس مطلوبات عقود الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تسجيل الودائع والسحوبات مباشرة كتعديل للمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد ولا يتم الاعتراف بها كإجمالي مساهمات أو مطالبات في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم إجراء تعديلات القيمة العادلة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن بند "الحركة في مطلوبات عقود الاستثمار". بالنسبة للعقود الموحدة، يتم احتساب القيمة العادلة على أساس عدد الوحدات المخصصة لحامل الوثيقة في كل صندوق مرتبط بالوحدة مضرورياً في سعر الوحدة لتلك الصناديق في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم استخدام موجودات الصندوق ومطلوبات الصندوق في تحديد أسعار الوحدات في تاريخ بيان المركز المالي الموحد على أساس القيمة العادلة ويتم تعديلها لمراعاة التأثير على مطلوبات الضريبة المؤجلة على الأرباح غير المحققة من موجودات الصندوق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢٤ متطلبات عقود الاستثمار (تتمة)

يتم لاحقاً إدراج العقود غير الموحدة بالقيمة العادلة والتي يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم مثل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج الاحتمالية. يتم التحقق من النماذج، ومعايرتها ومراجعتها دورياً من قبل شخص مؤهل مستقل.

يتم إلغاء الاعتراف بالمتطلبات عند انتهاء العقد أو تنفيذه أو إلغاؤه. بالنسبة للعقد الذي يمكن إلغاؤه من قبل حامل الوثيقة، لا يمكن أن تكون القيمة العادلة للعقد أقل من قيمة التنازل.

عندما تتضمن العقود عناصر من عناصر المخاطر المالية وعنصر مخاطر تكافل جوهري والتدفقات النقدية من العنصرين مميزان ويمكن قياسهما بشكل موثوق، والمبالغ الأساسية غير مجمعة، يتم محاسبة أي مساهمة تتعلق بعنصر مخاطر تكافل على أساس عقود التكافل ذاته ويتم محاسبة العنصر المتبقي كإيداع من خلال بيان المركز المالي الموحد كما هو موضح أعلاه.

٣-٢٥ القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، باعتبارها المبالغ المحصلة من إصدارها (القيمة العادلة للمبلغ المقبوض)، بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. تظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ يتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة بعد خصم تكاليف المعاملة وقيمة الاسترداد ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد على مدار فترة القروض باستخدام سعر الفائدة الفعلي.

٣-٢٦ الفائض / العجز في صندوق حملة الوثائق

إن الفائض في أموال حملة الوثائق يمثل الأرباح المتراكمة من عمليات التكافل ويتم توزيعها على حاملي الوثائق. يتم تحديد توقيت وكمية وأساس التوزيع من قبل المجموعة ويتم اعتمادها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

يتم تمويل العجز في أموال المشاركين من خلال القرض الحسن من قبل المجموعة وبعد ذلك يتم تقديمه كاملاً من قبل المجموعة. وفقاً لذلك، يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المتعلقة بأموال حملة الوثائق في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣-٢٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق ومن المرجح أن يتطلب تدفق خارجي للموارد لتسديد الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

٣-٢٨ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا عادة على الراتب وطول مدة خدمة الموظفين وخضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

٣-٢٩ عقود إعادة التكافل المحتفظ بها

تقوم المجموعة بتغطية مخاطر التكافل أثناء سير الأعمال العادية لجميع الأقسام لديها. تمثل موجودات عقود إعادة التكافل الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ القابلة للتحويل من شركات إعادة التأمين بطريقة تتماثل مع مخصص المطالبات تحت السداد أو المطالبات المسددة المرتبطة بسياسات شركات إعادة التأمين ووفقاً لعقد إعادة التكافل ذو الصلة.

يتم مراجعة موجودات عقود إعادة التكافل بخصوص الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد كل بيان مالي موحد أو لأكثر من مرة عند وجود مؤشر بأن هناك انخفاض في القيمة ناتج خلال السنة المالية. يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود مؤشر جوهري نتيجة لحدث وقع بعد الاعتراف الأولي لبند موجودات إعادة التكافل بأن المجموعة قد لا تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة حسب بنود العقد وأن الحدث له تأثير يمكن قياسه بصورة معقولة على المبالغ التي سوف تستلمها المجموعة من شركات إعادة التأمين. تسجل خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن شراء إعادة التكافل يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد فوراً بتاريخ الشراء ولا يتم إطفائها. إن ترتيبات إعادة التكافل المتنازل عنها لا تعفي المجموعة من التزاماتها نحو حاملي الوثائق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣٠-٣ مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط في حال وجود حق حالي ملزم قانونياً لتسوية المبالغ المثبتة وتوفر الرغبة في السداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن. لن يتم تسوية الدخل والمصروفات في بيان الربح أو الخسارة الموحد ما لم تكن هناك حاجة إليها أو تكون مصرح بها في أي معيار محاسبي أو تفسير، كما تم الإفصاح عنه تحديداً في السياسات المحاسبية للمجموعة.

مقاصة الذمم المدينة عن إعادة التكافل وأرصدة الذمم الدائنة

تقوم المجموعة بالإفصاح عن صافي المركز المدين أو الدائن في البيانات المالية الموحدة لكل معيدي تأمين لكل قطاع.

٣١-٣ عقود الإيجار

إن المجموعة ليس لديها عقود إيجار تمويلية. إن عقود الإيجار حيث يتم الاحتفاظ بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية من قبل المؤجر، يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تحميل دفعات عقود الإيجار التشغيلية (بعد خصم أية حوافز مقبوضة من المؤجر) كمصروف في بيان الدخل الشامل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

٣٢-٣ المطلوبات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية وجود تدفق خارجي للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت بند الموجودات المحتملة في البيانات المالية الموحدة بل يتم الإفصاح عنها عند وجود تدفق داخلي مرجح للمزايا الاقتصادية.

٣٣-٣ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، والموجودات غير المالية مثل الاستثمارات في ممتلكات، بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مالي موحد.

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع إحدى الموجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراضات بأن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً للموجودات أو المطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية باستخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقويم المناسبة حسب الظروف وحيث تتوفر البيانات الكافية لها لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣٣-٣ قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة يتم تصنيفها ضمن تسلسل القيمة العادلة، والمشروحة كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم حيث الحد الأدنى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة تكون ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى الثالث: أساليب تقييم حيث الحد الأدنى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة (تكون غير ملحوظة)

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات التسلسل عن طريق مراجعة التصنيفات (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو عندما يتم الإفصاح عن القيم العادلة هي ضمن الإيضاح رقم ٣٢.

٤- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة تتطلب من الإدارة عمل أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. ومع ذلك، فإن عدم التأكد بأن هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يترتب عليها نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية للمبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل. يمكن أن تشمل هذه العوامل على ما يلي:

الأحكام

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بعيداً عن تلك المتعلقة بالتقديرات التي لها تأثيراً جوهرياً كبيراً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

تصنيف الممتلكات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ فيما إذا كان العقار سوف يستخدم كعقار مشغول من قبل المالك أو للتأجير إلى أطراف أخرى. إذا تم استخدام العقار من قبل المالك فإن قيمة الاستخدام للعقار يتم تحديدها كجزء من وحدة إنتاج النقد الخاصة به. عدا ذلك يتم تصنيف بند الموجودات كاستثمار في ممتلكات وتحدد القيمة العادلة له على أساس بند الموجودات الفردي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ على الاستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متاحة للبيع أو بالتكلفة المطفأة.

مطالبات متكبدة لم يتم الإبلاغ عنها

يتم تكوين مخصص للزيادة المقدرة في المطالبات المحتملة على المساهمات غير المكتسبة والمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

تمثل الاحتياطات أفضل تقديرات الإدارة على أساس:

(أ) مطالبات مبلغ عنها خلال السنة

(ب) تأخير في الإبلاغ عن هذه المطالبات

(ج) مخصص تسوية المطالبات

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، التي لها نسبة مخاطر قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة مبينة فيما يلي:

مخصص المطالبات غير المسددة – سواء المبلغ عنها وغير المبلغ عنها

يجب عمل تقديرات ملحوظة من قبل الإدارة لتقييم المبالغ المستحقة لحاملي الوثائق الناتجة عن المطالبات التي تمت بموجب عقود التكافل. هذه التقديرات ضرورية استناداً للافتراضات الجوهرية حول عوامل متعددة مرتبطة بالتغيير ودرجات الحكم وعدم التأكد التي قد تكون جوهرية وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما ينتج عنها تغييرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

على وجه الخصوص، يجب عمل تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها بتاريخ بيان المركز المالي الموحد وللتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها للمجموعة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن الأسلوب الرئيسي المتبع من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات التي تم الإبلاغ عنها وتلك التي لم يتم الإبلاغ عنها يتمثل في استخدام أوجه تسديد المطالبات السابقة للتنبؤ بسبل تسديد المطالبات المستقبلية.

إن المطالبات التي تحتاج إلى قرارات محكمة أو تحكيم يتم تقديرها بصورة فردية. يقوم معاینون مستقلون للأضرار عادةً بتقدير المطالبات العقارية. وتقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها على أساس ربع سنوي.

قامت المجموعة بإجراء تقييم لتأثير COVID-١٩ على ترتيباتها التعاقدية ومخصصاتها للمطالبات غير المسددة والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها والتي تضمنت تحليلات حساسية منتظمة. قررت المجموعة أنه لا يوجد تأثير مادي على مركز المخاطر وأرصدة المخصصات للمطالبات غير المسددة والمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ستواصل المجموعة مراقبة احوال مطالباتها والتطورات حول الوباء وإعادة النظر في الافتراضات والمنهجيات في الفترات القادمة.

خسائر الانخفاض في قيمة تكاليف الاستحواذ المؤجلة

تقوم المجموعة بمراجعة تكاليف الاستحواذ المؤجلة بشكل منتظم لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص لانخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد. على وجه الخصوص، يتوجب على الإدارة إجراء الأحكام في تقدير المبلغ والزمن للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

إطفاء تكاليف استحواذ مؤجلة

يعتمد مبلغ تكاليف الاستحواذ الذي ينبغي تأجيله على الأحكام التي تكون فيها تكاليف التكافل مرتبطة بصورة مباشرة بالعمولات وتغير وفقاً لها. يتم إطفاء تكاليف الاستحواذ الخاصة بعقود التكافل طويلة الأجل دون شروط ثابتة وتتميز بالمشاركة الإستثمارية، يتم إطفائها على مدى إجمالي الفترة المتوقعة للعقد كنسبة ثابتة من إجمالي الأرباح الهامشية المقدرة (بما في ذلك إيرادات الإستثمار) الناتجة عن هذه العقود وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في الإيضاح ٣. يعتمد نموذج هوامش الأرباح المتوقعة على الخبرات السابقة والخبرات المستقبلية المتوقعة التي تأخذ بالإعتبار الافتراضات، مثل المصروفات ومعدلات التناقص أو إيرادات الإستثمار ويتم تحديثها بنهاية كل فترة محاسبية.

تقييم الإستثمارات في ممتلكات

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات من قبل مقيمين خارجيين ومستقلين، لديهم المؤهلات والخبرة المناسبة والمعترف بها وخبرة حديثة في تقييم ممتلكات في أماكن مماثلة لتلك التي يتم تقييمها. يقدم المقيمون المستقلون القيمة العادلة لمحفظه الإستثمارات في الممتلكات للمجموعة بشكل سنوي.

إنخفاض قيمة إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

تقوم المجموعة بتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى وجود انخفاض جوهري أو طويل الأمد في قيمتها العادلة بأقل من سعر التكلفة. إن تحديد هذا الإنخفاض الجوهري أو طويل الأمد يتطلب خبرة عالية في التقدير، حيث تقوم المجموعة بتقييم التغير الطبيعي في السعر، والقدرة المالية للمستثمر، والسوق وأداء القطاع التجاري، والتغيرات في التدفق المالي والتشغيلي والتقني.

إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية الإلتزامات عقود التكافل. تقوم المجموعة باستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، الإدعاءات المستلمة، المصاريف الإدارية وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام. يتم إثبات أي نقص مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

خسائر الانخفاض في قيمة ذمم التكافل المدينة

تقوم المجموعة بمراجعة ذمم التكافل المدينة لديها بشكل منتظم لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل الموحد. على وجه الخصوص، يتوجب على الإدارة إجراء الأحكام في تقدير المبلغ والزمن للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن هذه التقديرات ضرورية استناداً على الافتراضات حول احتمالية التعثر والخسائر المتوقعة في حالة التعثر وقيمة الضمان المعني وتكاليف الاستحقاق.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة مقابل ذمم التأمين المدينة الجوهريّة الفردية، تقوم المجموعة بتكوين مخصص جماعي لانخفاض القيمة مقابل ذمم التكافل المدينة والتي مع أنها ليست محددة على وجه الخصوص على أنها تتطلب مخصص محدد، فإن لديها مخاطر كبيرة للتعثر عما هو عليه عند منحها في الأصل. يستند مبلغ المخصص على نموذج الخسارة التاريخي لذمم التأمين المدينة ضمن كل درجة ويتم تعديله ليعكس الظروف الاقتصادية الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الاحتياطي الحسابي

تقوم المجموعة بتقييم احتياطياتها الحسابية بناء على التقييمات الاكتوارية التي تعتمد على العديد من الافتراضات الأساسية مثل منحى العائد الحكومي لمعدلات النمو ومعدلات الخصم والتضخم، وكذلك معدلات الوفيات والاعتلال وطول العمر وعوائد الاستثمار والمصاريف ومعدلات الفاصل الزمني والتسليم والخصم وفرضيات السحب الجزئي لتقدير قيمة مطلوبات عقود التأمين على أساس معقول.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة بالاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة أن المجموعة لديها الموارد للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، إن الإدارة ليس لديها علماً بعدم تأكيدات تقديرات جوهرية من الممكن أن تسبب شكوك مهمة حول قدرة المجموعة في الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وبناء عليه، يستمر إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والمعدات من أجل احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع والاستهلاك الفعلي لبند الموجودات. تراجع الإدارة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة للاستخدام سنوياً، ويتم تعديل تكاليف الاستهلاك في المستقبل عندما ترى الإدارة أن تلك القيم المتبقية والأعمار المقدرة للاستخدام تختلف عن التقديرات السابقة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما تكون القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي الموحد لا يمكن قياسها استناداً إلى الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، يتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تشتمل على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه النماذج قد أخذت من الأسواق الملحوظة عندما يكون ذلك ممكناً، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتطلب ذلك درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على بعض الاعتبارات بخصوص المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومدخلات النموذج كالتقلبات بالنسبة للمشتقات طويلة الأجل ومعدلات الخصم ومعدلات المبالغ المدفوعة مسبقاً وافتراضات معدلات التخلف عن السداد للسندات المدعومة بالموجودات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٥- نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٩		٢٠٢٠		
عمليات المساهمين	عمليات التكافل	عمليات المساهمين	عمليات التكافل	
درهم	درهم	درهم	درهم	
١١,٧٩٥,٥٨٠	٤٠,٣٣٣,١٤٠	١٦,٦٣١,٠١٣	٦٦,٦٤٠,٥١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
--	١٧,٢٥٠,٠٠٠	-	١٧,٢٥٠,٠٠٠	ودائع
١١,٧٩٥,٥٨٠	٥٧,٥٨٣,١٤٠	١٦,٦٣١,٠١٣	٨٣,٨٩٠,٥١٥	المجموع
--	(١٧,٢٥٠,٠٠٠)	--	(١٧,٢٥٠,٠٠٠)	يطرح: ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر
١١,٧٩٥,٥٨٠	٤٠,٣٣٣,١٤٠	١٦,٦٣١,٠١٣	٦٦,٦٤٠,٥١٥	النقد وما يعادله

تحمل الودائع معدل ربح من ١٪ إلى ٢٥٪ (٢٠١٩: ١,٧٥٪ إلى ٢,٤٠٪) سنوياً بتواريخ استحقاق تتراوح ما بين ٢٣ أغسطس ٢٠٢١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١.

٦- أدوات مالية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢٦٦,٥٥٠,٤٦٢	٢٨٩,٧٨٨,٥٧٢	موجودات التكافل
٣٤,٤٠١,٨٩٩	٤١,٠٥٥,٧٦٤	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٦-أ)
٣٠٠,٩٥٢,٣٦١	٣٣٠,٨٤٤,٣٣٦	متاحة للبيع (إيضاح ٦-ب)
٢٤,٠٧٩,٣٤٣	٢٩,٤٧١,٣٣٢	موجودات المساهمين
٣٢٥,٠٣١,٧٠٤	٣٦٠,٣١٥,٦٦٨	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٦-أ)
		المجموع

(أ) أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٠			
المجموع	العائد إلى عمليات التكافل	العائد إلى المساهمين	العائد إلى حاملي وثائق التأمين على حياة الأفراد
درهم	درهم	درهم	درهم
١٨٥,٧٥٠,٧٤٥	--	٩,٠٧١,٣٣٢	١٧٦,٦٧٩,٤١٣
٤٩,٩٧٨,٤٥٥	٧,٣٨١,٩٦٦	--	٤٢,٥٩٦,٤٨٩
٦٣,١٣٠,٧٠٤	٦٣,١٣٠,٧٠٤	--	--
٢٠,٤٠٠,٠٠٠	--	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	--
٣١٩,٢٥٩,٩٠٤	٧٠,٥١٢,٦٧٠	٢٩,٤٧١,٣٣٢	٢١٩,٢٧٥,٩٠٢
			صناديق مشتركة
			استثمارات الصكوك
			استثمارات في حقوق الملكية - مدرجة
			استثمارات في حقوق الملكية - غير مدرجة
			المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٦- أدوات مالية (تتمة)

(أ) أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

٢٠١٩				
المجموع درهم	العائد إلى عمليات التكاثل درهم	العائد إلى المساهمين درهم	العائد إلى حاملي وثائق التأمين على حياة الأفراد درهم	
١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	--	١,٧٣٤,٨٣٤	١٤٥,٠٤٥,٢٥١	صناديق مشتركة
٦٣,٢٠٢,٠٧٢	٣٠,٥٢١,٠١٣	--	٣٢,٦٨١,٠٥٩	استثمارات الصكوك
٥٨,٣٠٣,١٣٩	٥٨,٣٠٣,١٣٩	--	--	استثمارات في حقوق الملكية - مدرجة
٢٢,٣٤٤,٥٠٩	--	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	--	استثمارات في حقوق الملكية - غير مدرجة
<u>٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥</u>	<u>٨٨,٨٢٤,١٥٢</u>	<u>٢٤,٠٧٩,٣٤٣</u>	<u>١٧٧,٧٢٦,٣١٠</u>	المجموع

كانت الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠				
المجموع درهم	العائد إلى عمليات التكاثل درهم	العائد إلى المساهمين درهم	العائد إلى حاملي وثائق التأمين على حياة الأفراد درهم	
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	٨٨,٨٢٤,١٥٢	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	الرصيد كما في بداية السنة
١٧٣,٦٨٤,٠٣٤	٧,٣٨٦,٨٠٢	٢١,٣٥٣,٥٢٨	١٤٤,٩٤٣,٧٠٤	مشتريات خلال السنة
(١٥٩,٤٩٩,٣٦٨)	(٣٤,٢٢٩,١٤٣)	(٥,٥٥٤,٨٦٧)	(١١٩,٧١٥,٣٥٨)	إستبعادات خلال السنة
١٤,٤٤٥,٤٣٣	٨,٥٣٠,٨٥٩	(١٠,٤٠٦,٦٧٢)	١٦,٣٢١,٢٤٦	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
<u>٣١٩,٢٥٩,٩٠٤</u>	<u>٧٠,٥١٢,٦٧٠</u>	<u>٢٩,٤٧١,٣٣٢</u>	<u>٢١٩,٢٧٥,٩٠٢</u>	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٦- أدوات مالية (تتمة)

(أ) أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

كانت الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩			
المجموع درهم	العائد إلى عمليات التكافل درهم	العائد إلى المساهمين درهم	العائد إلى حاملي وثائق التأمين على حياة الأفراد درهم
٢٥٣,٣١٠,٢١٣	٦١,٠٤٧,٦٨٩	٧٤,٧٣٣,٠٨٨	١١٧,٥٢٩,٤٣٦
١٢٧,١٢٩,٤٠٨	--	٤١,٦٧٣,٠٦٣	٨٥,٤٥٦,٣٤٥
(١١٧,٤٣٤,٥٦٧)	(١٦,٩٩٦,٨٧٥)	(٥٥,٠٤٦,٩٣٠)	(٤٥,٣٩٠,٧٦٢)
--	٤٨,٢١٨,١٠١	(٤٨,٢١٨,١٠١)	--
٢٧,٦٢٤,٧٥١	(٣,٤٤٤,٧٦٣)	١٠,٩٣٨,٢٢٣	٢٠,١٣١,٢٩١
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	٨٨,٨٢٤,١٥٢	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	١٧٧,٧٢٦,٣١٠
			الرصيد كما في بداية السنة
			مشتريات خلال السنة
			إستبعادات خلال السنة
			تحويلات إلى استثمارات متاحة للبيع
			التغير في القيمة العادلة خلال السنة
			المجموع

(ب) متاحة للبيع

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	أسهم - مدرجة
٣٤,٤٠١,٨٩٩	٤١,٠٥٥,٧٦٤	

تم الإعتراف بأرباح القيمة العادلة بمبلغ ٦,٦٥ مليون درهم (٢٠١٩: ١,٨٤ مليون درهم) في بيان الدخل الشامل الموحد.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

٤٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)
٧- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى

٢٠٢٠		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٥٠,٩٣٩,٦٢٢	--	١٥٠,٩٣٩,٦٢٢
(٢٠,٢٦٧,٥٩٢)	--	(٢٠,٢٦٧,٥٩٢)
١٣٠,٦٧٢,٠٣٠	--	١٣٠,٦٧٢,٠٣٠
٢١,١٧٤,٤١٥	--	٢١,١٧٤,٤١٥
١,٥٣٢,٩٠٠	١,٥٣٢,٩٠٠	--
٢٩,٢٩٦,٩٧٩	٩,٦٦٨,٤٥٠	١٩,٦٢٨,٥٢٩
١٨٢,٦٧٦,٣٢٤	١١,٢٠١,٣٥٠	١٧١,٤٧٤,٩٧٤

ذمم التكافل المدينة
مخصص الانخفاض في القيمة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

كانت الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة كما يلي:

٢٢,٣٨٤,٨٥٧	--	٢٢,٣٨٤,٨٥٧
(٨٠٢,٧٤٥)	--	(٨٠٢,٧٤٥)
(١,٣١٤,٥٢٠)	--	(١,٣١٤,٥٢٠)
٢٠,٢٦٧,٥٩٢	--	٢٠,٢٦٧,٥٩٢

الرصيد كما في بداية السنة
مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة
استرداد الذمم المشطوبة
الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠٢٠		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٥٠,٩٣٩,٦٢٢	--	١٥٠,٩٣٩,٦٢٢
(٢٠,٢٦٧,٥٩٢)	--	(٢٠,٢٦٧,٥٩٢)
١٣٠,٦٧٢,٠٣٠	--	١٣٠,٦٧٢,٠٣٠
١,٠٤٧,٦٣٩	--	١,٠٤٧,٦٣٩
١,٥٣٢,٩٠٠	١,٥٣٢,٩٠٠	--
٢٩,٢٩٦,٩٧٩	٩,٦٦٨,٤٥٠	١٩,٦٢٨,٥٢٩
١٦٢,٥٤٩,٥٤٨	١١,٢٠١,٣٥٠	١٥١,٣٤٨,١٩٨

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى – داخل دولة
الإمارات العربية المتحدة

ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة - ذمم التكافل المدينة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

٢٠٢٠		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
٢٠,١٢٦,٧٧٦	--	٢٠,١٢٦,٧٧٦
٢٠,١٢٦,٧٧٦	--	٢٠,١٢٦,٧٧٦

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى – خارج دولة
الإمارات العربية المتحدة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٧- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى (تتمة)

٢٠١٩		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٦٣,٥٣٣,٠٣٦	--	١٦٣,٥٣٣,٠٣٦
(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)	--	(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)
١٤١,١٤٨,١٧٩	--	١٤١,١٤٨,١٧٩
١٥,٦٠٧,٠٢٥	--	١٥,٦٠٧,٠٢٥
٢,٢٢٣,٣٢٢	٢,٢٢٣,٣٢٢	--
٧٤,٣٩٤,٦١٥	٢٣,١٧٠,٨٦٠	٥١,٢٢٣,٧٥٥
٢٣٣,٣٧٣,١٤١	٢٥,٣٩٤,١٨٢	٢٠٧,٩٧٨,٩٥٩
٢١,٠٨٨,٤٥٠	--	٢١,٠٨٨,٤٥٠
٢,١٩٦,٤١٤	--	٢,١٩٦,٤١٤
(٢٤٠,٥٤٨)	--	(٢٤٠,٥٤٨)
(٦٥٩,٤٥٩)	--	(٦٥٩,٤٥٩)
٢٢,٣٨٤,٨٥٧	--	٢٢,٣٨٤,٨٥٧

كانت الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة كما يلي:

الرصيد كما في بداية السنة
مخصص الانخفاض في القيمة خلال السنة
استرداد الذمم المشطوبة
شطب الذمم المدومة
الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠١٩		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٦٣,٥٣٣,٠٣٦	--	١٦٣,٥٣٣,٠٣٦
(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)	--	(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)
١٤١,١٤٨,١٧٩	--	١٤١,١٤٨,١٧٩
١٤,٤١٩,٤٣١	--	١٤,٤١٩,٤٣١
٢,٢٢٣,٣٢٢	٢,٢٢٣,٣٢٢	--
٧٤,٣٩٤,٦١٥	٢٣,١٧٠,٨٦٠	٥١,٢٢٣,٧٥٥
٢٣٢,١٨٥,٥٤٧	٢٥,٣٩٤,١٨٢	٢٠٦,٧٩١,٣٦٥

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى – داخل دولة
الإمارات العربية المتحدة

ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة - ذمم التكافل المدينة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

٢٠١٩		
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١,١٨٧,٥٩٤	--	١,١٨٧,٥٩٤
١,١٨٧,٥٩٤	--	١,١٨٧,٥٩٤

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى – خارج دولة
الإمارات العربية المتحدة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٧- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى (تتمة)

يظهر الجدول أدناه تحليلاً لأعمار الذمم المدينة والموجودات الأخرى غير منخفضة القيمة (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً):

٢٠٢٠

	أقل من ٣٠ يوم	٣٠-٩٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	١٨١ - ٢٧٠ يوم	٢٧١ - ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم	المجموع	
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة								
ذمم تكافل مدينة	١٠٧,٦٢٠,٧٧٦	٦,٣٢٧,٨٦٥	٦,٣٦٨,٨٨٩	٤,٧٣٧,٣٥٤	٣,٥٢٤,٥٢٣	٢,٠٩٢,٦٢٣	١٣٠,٦٧٢,٠٣٠	
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل	--	١١٧,٧٥٠	٢٣٦,٥٤٦	٢٧,٥٠٠	٢٢,٩١٥	٦٤٢,٩٢٨	١,٠٤٧,٦٣٩	
ذمم مدينة أخرى	--	--	٢٩,٢٩٦,٩٧٩	--	--	--	٢٩,٢٩٦,٩٧٩	
المجموع	١٠٧,٦٢٠,٧٧٦	٦,٤٤٥,٦١٥	٣٥,٩٠٢,٤١٤	٤,٧٦٤,٨٥٤	٣,٥٤٧,٤٣٨	٢,٧٣٥,٥٥١	١٦١,٠١٦,٦٤٨	
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة								
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل	١,٩٢٣,٥٩٤	١٢,٥٣٧,١٦٧	٣,٦٨٤,٩١٠	٦١٥,٨٤٥	--	١,٣٦٥,٢٦٠	٢٠,١٢٦,٧٧٦	
المجموع	١,٩٢٣,٥٩٤	١٢,٥٣٧,١٦٧	٣,٦٨٤,٩١٠	٦١٥,٨٤٥	--	١,٣٦٥,٢٦٠	٢٠,١٢٦,٧٧٦	
								٢٠١٩
	أقل من ٣٠ يوم	٣٠-٩٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	١٨١ - ٢٧٠ يوم	٢٧١ - ٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم	المجموع	
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة								
ذمم تكافل مدينة	٨٢,٠٥٢,٠٣٤	١٨,٠٥٨,٦٤٤	١٣,٠١٨,٧٠٦	٨,٢٤٨,٢٠٥	٤,٨٦٥,٥٦٢	١٤,٩٠٥,٠٢٨	١٤١,١٤٨,١٧٩	
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل	--	٩,٠٩٥	١٤٠,٦٨٦	--	٤,٨٥٦,١١٣	٩,٤١٣,٥٣٧	١٤,٤١٩,٤٣١	
ذمم مدينة أخرى	--	--	٧٤,٣٩٤,٦١٥	--	--	--	٧٤,٣٩٤,٦١٥	
المجموع	٨٢,٠٥٢,٠٣٤	١٨,٠٦٧,٧٣٩	٨٧,٥٥٤,٠٠٧	٨,٢٤٨,٢٠٥	٩,٧٢١,٦٧٥	٢٤,٣١٨,٥٦٥	٢٢٩,٩٦٢,٢٢٥	
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة								
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل	--	٢٦,٣٠٧	١٣٨,٨١٦	--	٤٧,٦٢٦	٩٧٤,٨٤٥	١,١٨٧,٥٩٤	
المجموع	--	٢٦,٣٠٧	١٣٨,٨١٦	--	٤٧,٦٢٦	٩٧٤,٨٤٥	١,١٨٧,٥٩٤	

من المتوقع أن تكون الذمم المدينة غير منخفضة القيمة مستردة بالكامل على أساس الخبرة السابقة. ليس من سياسة الشركة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)
٨- مطلوبات عقود التكاثل وموجودات عقود إعادة التكاثل

٢٠١٩ درهم (معاد بيانه)	٢٠٢٠ درهم
١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	٩٠,١٧٢,١٧١
٦٦,٨٦٠,٢١٤	٣٥,٧٧٤,٨٦١
١٨٥,٤٣١,١٠٢	٢١٩,٢٠٨,٤٧٦
٤,٨٨٨,٣٨٣	٦,٠٥٧,٠٤٠
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤
٦١١,٨٨٨,٥٣٠	٥٧٣,٣٩٧,٩٠٢
١١٠,٦٦٢,٩٩٣	٣٥,٣١١,٩٨٠
٢٣,١٣٢,١٩١	١٤,٨٠١,٢٤١
٨٥,٣٤٣,٢٩٦	٨٠,٦٧١,٨٠٣
٣,٠٣٢,٦٨٤	٨٩٥,٨٩٩
٢٢٢,١٧١,١٦٤	١٣١,٦٨٠,٩٢٣
٧٣,٩٨١,٢٣٢	٥٤,٨٦٠,١٩١
٤٣,٧٢٨,٠٢٣	٢٠,٩٧٣,٦٢٠
١٠٠,٠٨٧,٨٠٦	١٣٨,٥٣٦,٦٧٣
١,٨٥٥,٦٩٩	٥,١٦١,١٤١
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤
٣٨٩,٧١٧,٣٦٦	٤٤١,٧١٦,٩٧٩

إجمالي مطلوبات عقود التكاثل

مطالبات مبلغ عنها
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
مساهمات غير مكتسبة
إحتياطيات حسابية
القيمة العادلة لعقود حاملي الوثائق المرتبطة بالاستثمار

موجودات عقود إعادة التكاثل

حصة إعادة التكاثل من مطالبات مبلغ عنها
حصة إعادة التكاثل من مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
حصة إعادة التكاثل من مساهمات غير مكتسبة
حصة إعادة التكاثل من إحتياطيات حسابية

صافي مطلوبات عقود التكاثل

مطالبات مبلغ عنها
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
مساهمات غير مكتسبة
إحتياطيات حسابية
القيمة العادلة لعقود حاملي الوثائق المرتبطة بالاستثمار

المجموع

٢٠١٩ درهم (معاد بيانه)	٢٠٢٠ درهم
١١١,٤٢٢,٥٣٤	١٧٠,٠٦٤,٦٠٦
٩٠,٨٢٨,٥٦٨	٩٧,٨٩٥,٠١٨
(٢٢,٥٧٤,٣٧٩)	(٨,٢٤٦,٤٤٠)
(٢٩,٧٤٣,٤٠٨)	(٥٣,٨٤٩,٠٧٦)
٢٠,١٣١,٢٩١	١٦,٣٢١,٢٤٦
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤

الحركة في الذمم الدائنة لمصلحة حاملي الوثائق فيما يخص العقود المرتبطة باستثمار

الرصيد الإفتتاحي
إجمالي المساهمات
رسوم التخصيص
استردادات ورسوم أخرى
التغير في القيمة العادلة
الرصيد الختامي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٩- إستثمارات في ممتلكات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٥,٤٠١,٨٩٦	١٥,٤٠١,٨٩٦	أرض
٢٠,٢٩٠,٠٠٠	١٦,٧١٣,٠٠٠	شقق سكنية
٣٥,٦٩١,٨٩٦	٣٢,١١٤,٨٩٦	
٥,٦٩٨,١٠٤	١٩,٥١٢,٦١٤	أعمال قيد التنفيذ
٤١,٣٩٠,٠٠٠	٥١,٦٢٧,٥١٠	

الحركة خلال السنة

٢٠٢٠			
المجموع	شقق سكنية	أرض	
درهم	درهم	درهم	
٣٥,٦٩١,٨٩٦	٢٠,٢٩٠,٠٠٠	١٥,٤٠١,٨٩٦	القيمة العادلة في بداية السنة
(٣,٥٧٧,٠٠٠)	(٣,٥٧٧,٠٠٠)	--	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٣٢,١١٤,٨٩٦	١٦,٧١٣,٠٠٠	١٥,٤٠١,٨٩٦	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

٢٠١٩			
المجموع	شقق سكنية	أرض	
درهم	درهم	درهم	
٣٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	القيمة العادلة في بداية السنة
(١,٨٠٨,١٠٤)	(٢,٢١٠,٠٠٠)	٤٠١,٨٩٦	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
٣٥,٦٩١,٨٩٦	٢٠,٢٩٠,٠٠٠	١٥,٤٠١,٨٩٦	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

تمثل القيمة الدفترية للشقق السكنية قيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما هو محدد من قبل خبير تقييم مستقل، وفقاً لمعايير التخمين والتقييم ذات الصلة. إن أساس تحديد القيمة العادلة هو المبالغ التي يمكن بموجبها تبادل الممتلكات بين أطراف راغبة في معاملة تجارية غير تفضيلية استناداً إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة وفي نفس الموقع والحالة. كان تاريخ إعادة التقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لم تُدرج الأرض، التي لا يزال البناء عليها قيد التنفيذ، والأعمال قيد التنفيذ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ البالغة ٣٤,٩١٤,٥١٠ درهم إماراتي بقيمتها العادلة، وسيتم تقييم العقار قيد التنفيذ بالقيمة العادلة عندما تصبح قيمته العادلة قابلة للقياس بشكل موثوق أو عند اكتمال البناء (أيهما أسبق).

يتم تصنيف الإستثمارات في ممتلكات كمستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: المستوى ٣).

١٠- تكاليف استحواذ مؤجلة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٤٧,٣٢٥,١٧٦	٥٢,٨٢٧,٣٤٣	الرصيد كما في بداية السنة
(٤٩,١٤٢,٤١٨)	(٣٣,٩٤٦,٥٧٨)	إطفاء خلال السنة
٥٤,٦٤٤,٥٨٥	٤٦,٧٣١,٩٢٤	العمولات المدفوعة خلال السنة
٥٢,٨٢٧,٣٤٣	٦٥,٦١٢,٦٨٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٠- تكاليف استحواذ مؤجلة (تتمة)

وفقاً للمادة (٣) من القسم رقم ٧ من القوانين التنظيمية المالية لشركات التأمين التكافلي، يجب أن يتحمل حساب المساهمين جميع المصاريف التشغيلية والإدارية والمصاريف الإدارية والعمومية لأغراض التأمين التكافلي. وبناءً عليه، واعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، تم تصنيف العمولة المدفوعة والمتعلقة بالأعمال الطيبة في بيان الربح أو الخسارة الموحد كمبلغ عائد إلى المساهمين.

١١- وديعة قانونية

يتم الاحتفاظ بالوديعة القانونية وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لعام ٢٠٠٧ لغرض إجراء عمليات التكافل في الإمارات العربية المتحدة ولا تتوفر لتمويل العمليات اليومية للمجموعة. تحمل الوديعة معدل ربح ١٪ (٢٠١٩: ٣,٤٠٪) سنوياً.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٢ - ممتلكات ومعدات

الإجمالي درهم	أعمال رأسمالية فيد الإنجاز درهم	سيارات درهم	أثاث وتجهيزات درهم	معدات مكتبية درهم	مباني درهم	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إضافات خلال السنة إستبعادات خلال السنة
٥٨,٧٣٤,٩٨٩	--	١٧١,٩٦٩	١٠,٩٠٩,٠٧٢	٢,٩٧٩,٤٧٥	٤٤,٦٧٤,٤٧٣	٢٠١٨ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٩٨٦,٥٥١	٧٥٥,٤٦٠	--	٦٦,٢٢٣	١١,٥٠٠	٢,١٥٣,٣٦٨	إضافات خلال السنة
(٥,٥٦٩)	--	--	--	(٥,٥٦٩)	--	إستبعادات خلال السنة
٦١,٧١٥,٩٧١	٧٥٥,٤٦٠	١٧١,٩٦٩	١٠,٩٧٥,٢٩٥	٢,٩٨٥,٤٠٦	٤٦,٨٢٧,٨٤١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢,١٤٧,٢١١	--	--	٣٤٦,٧٣١	--	١,٨٠٠,٤٨٠	إضافات خلال السنة
(١,٢١٧,٠٧٢)	(٧٥٥,٤٦٠)	--	(١٥١,٨١٠)	(٣٠٩,٨٠٢)	--	إستبعادات خلال السنة
٦٢,٦٤٦,١١٠	--	١٧١,٩٦٩	١١,١٧٠,٢١٦	٢,٦٧٥,٦٠٤	٤٨,٦٢٨,٣٢١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧,٦٨٦,٢٢٥	--	١٣٠,٢٨٢	٤,٨١٧,٩٨٥	١,٥٥٤,٨٦٦	١,١٨٣,٠٩٢	الإستهلاك المتراكم
٣,٥٠٥,٨٢٠	--	٣٣,٢٣٤	٩٧٣,٥٧١	٣٧٠,٥٩٦	٢,١٢٨,٤١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٤,٩١٨)	--	--	--	(٤,٩١٨)	--	إستهلاك خلال السنة
١١,١٨٧,١٢٧	--	١٦٣,٥١٦	٥,٧٩١,٥٥٦	١,٩٢٠,٥٤٤	٣,٣١١,٥١١	إستهلاك خلال السنة
٣,٤٠٢,٢٥٣	--	٤,٣١٨	٩٣٦,٤٥٢	٣٢٥,٠٤٨	٢,١٣٦,٤٣٥	إستهلاك خلال السنة
(١٧٣,٧٤٩)	--	--	(٣٤,٣٣٨)	(١٣٩,٤١١)	--	إستهلاك خلال السنة
١٤,٤١٥,٦٣١	--	١٦٧,٨٣٤	٦,٦٩٣,٦٧٠	٢,١٠٦,١٨١	٥,٤٤٧,٩٤٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٨,٢٣٠,٤٧٩	--	٤,١٣٥	٤,٤٧٦,٥٤٦	٥٦٩,٤٢٣	٤٣,١٨٠,٣٧٥	القيمة الدفترية
٥٠,٥٢٨,٨٤٤	٧٥٥,٤٦٠	٨,٤٥٣	٥,١٨٣,٧٣٩	١,٠٦٤,٨٦٢	٤٣,٥١٦,٣٣٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
						في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تم رهن المبنى مقابل الحصول على تسهيلات بنكية (إيضاح ١٥).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٣- الموجودات غير الملموسة

المجموع درهم	أعمال قيد الإنجاز درهم	برامج كمبيوتر درهم	
			التكلفة:
١٣,٤٩٧,٩٧٧	٢,٣٥٧,٥١٦	١١,١٤٠,٤٦١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦,٩١٠,٢٠٧	٤,٣٣٥,١٢٩	٢,٥٧٥,٠٧٨	إضافات خلال السنة
(٦,٦٩٢,٦٤٥)	(٦,٦٩٢,٦٤٥)	--	حذوفات خلال السنة
١٣,٧١٥,٥٣٩	--	١٣,٧١٥,٥٣٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٣٨,٥٥٠	--	١٣٨,٥٥٠	إضافات خلال السنة
١٣,٨٥٤,٠٨٩	--	١٣,٨٥٤,٠٨٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
			الاطفاء المتراكم:
٨,٦٠٠,٠٤٠	--	٨,٦٠٠,٠٤٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩٣٣,٣٨٣	--	٩٣٣,٣٨٣	اطفاءات خلال السنة
٩,٥٣٣,٤٢٣	--	٩,٥٣٣,٤٢٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٢٥٢,٤٠٥	--	١,٢٥٢,٤٠٥	اطفاءات خلال السنة
١٠,٧٨٥,٨٢٨	--	١٠,٧٨٥,٨٢٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
			القيمة الدفترية:
٣,٠٦٨,٢٦١	--	٣,٠٦٨,٢٦١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤,١٨٢,١١٦	--	٤,١٨٢,١١٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بلغت الحذوفات خلال سنة ٢٠١٩ مبلغ ٦,٦٩ مليون درهم تتعلق بأنظمة التطبيقات المشتراة والتي تعتبر غير قابلة للاستخدام من قبل الشركة نتيجة لإلغاء الاستحواذ على شركة الهلال للتأمين التكافلي في سنة ٢٠١٩.

١٤- ذمم تكافل دائنة وأخرى

٢٠٢٠			
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	
١٥٨,٦٦٩,٥٥٦	٢٣,٠٥١,٦١٠	١٣٥,٦١٧,٩٤٦	ذمم إعادة تكافل
٧٣,٤٧٥,٠٢٤	٤٧,٥٥٠,٨٦٣	٢٥,٩٢٤,١٦١	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢٣٢,١٤٤,٥٨٠	٧٠,٦٠٢,٤٧٣	١٦١,٥٤٢,١٠٧	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٤ - ذمم تكافل دائنة وأخرى (تتمة)

٢٠١٩		
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التكافل
درهم	درهم	درهم
١٧٦,٩١٤,٦٠٢	٢٤,٣٤١,٧٨٣	١٥٢,٥٧٢,٨١٩
٧١,٣٢٥,١٤٧	٣٣,٨٦٧,٢٥٨	٣٧,٤٥٧,٨٨٩
<u>٢٤٨,٢٣٩,٧٤٩</u>	<u>٥٨,٢٠٩,٠٤١</u>	<u>١٩٠,٠٣٠,٧٠٨</u>

ذمم إعادة تكافل
مصاريق مستحقة وذمم دائنة أخرى

٢٠٢٠		
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التكافل
درهم	درهم	درهم
١١٦,٥٤٦,٢١٠	١٣,٨٨٥,٥٤٢	١٠٢,٦٦٠,٦٦٨
٢١٢,٠٥٧	٢١٢,٠٥٧	--
٦,٩٠٥,٨٢٢	٦,٩٠٥,٨٢٢	--
٢,١٦٧,٤٣٦	٢,١٦٧,٤٣٦	--
٧١,١٤٠,٦٠٨	٤٥,٢١٦,٤٤٧	٢٥,٩٢٤,١٦١
<u>١٩٦,٩٧٢,١٣٣</u>	<u>٦٨,٣٨٧,٣٠٤</u>	<u>١٢٨,٥٨٤,٨٢٩</u>

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

ذمم إعادة التكافل دائنة
ذمم دائنة لوكلاء التأمين
ذمم دائنة لوسطاء التأمين
ذمم مستحقة للموظفين
ذمم دائنة أخرى

خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

ذمم إعادة التكافل دائنة

<u>٣٥,١٧٢,٤٤٧</u>	<u>٢,٢١٥,١٦٩</u>	<u>٣٢,٩٥٧,٢٧٨</u>
-------------------	------------------	-------------------

٢٠١٩		
المجموع	عمليات المساهمين	عمليات التكافل
درهم	درهم	درهم
١١١,٦٨٣,٠١٢	٢٠,٨٣٦,٤٣٩	٩٠,٨٤٦,٥٧٣
٧,٣٢٠,٦٤٢	٧,٣٢٠,٦٤٢	--
٦,٧٢٤,٩٧٠	٦,٧٢٤,٩٧٠	--
٩٦٥,٨٤٨	٩٦٥,٨٤٨	--
٥٦,٣١٣,٦٨٧	١٨,٨٥٥,٧٩٨	٣٧,٤٥٧,٨٨٩
<u>١٨٣,٠٠٨,١٥٩</u>	<u>٥٤,٧٠٣,٦٩٧</u>	<u>١٢٨,٣٠٤,٤٦٢</u>

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

ذمم إعادة التكافل دائنة
ذمم دائنة لوكلاء التأمين
ذمم دائنة لوسطاء التأمين
ذمم مستحقة للموظفين
ذمم دائنة أخرى

خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

ذمم إعادة التكافل دائنة

<u>٦٥,٢٣١,٥٩٠</u>	<u>٣,٥٠٥,٣٤٤</u>	<u>٦١,٧٢٦,٢٤٦</u>
-------------------	------------------	-------------------

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٥ - استلاف من البنوك

يتكون الاستلاف من البنوك كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد على قرض بقيمة ٣٥ مليون درهم تم الحصول عليه في سنة ٢٠١٧ لشراء مبنى جديد يتم استخدامه كمكاتب، ويبلغ المبلغ الأساسي المستحق للقرض مبلغ ٢٥,٩ مليون درهم (٢٠١٩): ٢٩,٤ مليون درهم).

إن الانخفاض البالغ ١٤,٤٢ مليون درهم (٢٠١٩: ١٢,٩١ مليون درهم) في الاستلاف من البنوك خلال سنة ٢٠٢٠ يتكون من تسديد قرض بمبلغ ١٠,٩٢ مليون درهم و سداد مبلغ ٣,٥ مليون درهم مقابل القرض البالغ ٣٥ مليون درهم.

تم تأمين التسهيلات المصرفية عن طريق الرهن العقاري على الممتلكات، والتنازل عن بوليصة التأمين الإسلامية على الممتلكات، ورهن وديعة الوكالة لأجل والسندات الإذنية. تخضع اتفاقية قرض المجموعة لبعض الشروط المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم الالتزام بهذه الشروط.

١٦ - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

كانت الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢,٤٤٣,٢١٥	٢,٩١٤,٠٦٤	الرصيد في بداية السنة
٢,٣٦٨,٠٦٨	١,٠٠٢,٩١٥	المحمل خلال السنة
(١,٨٩٧,٢١٩)	(١,٢٠٢,٤٥٢)	مدفوعات خلال السنة
<u>٢,٩١٤,٠٦٤</u>	<u>٢,٧١٤,٥٢٧</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٧ - رأس المال

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المصدر والمدفوع بالكامل
		(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم
<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٨ - إحتياطات

(أ) إحتياطي قانوني

وفقاً للقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتوجب تحويل ١٠٪ من صافي ربح المجموعة إلى إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح رصيد هذا الإحتياطي مساوياً ٥٠٪ من رأس المال المدفوع للمجموعة.

(ب) إحتياطي نظامي

وفقاً للمادة ٣٤ من قرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩، قامت الشركة بتخصيص مبلغ يعادل ٠,٥٪ من إجمالي مساهمات إعادة التكافل المتنازل عنها في جميع الفئات لإحتياطي إعادة التكافل من تاريخ تطبيق القرار المذكور. يتراكم هذا الإحتياطي سنة بعد أخرى ولا يجوز التصرف فيه إلا بموافقة خطية من مدير عام هيئة التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

١٩- توزيعات الأرباح المقترحة والمدفوعة

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠، لم يتم الإعلان عن توزيعات أرباح من قبل المجموعة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم يتم إعلان ودفع توزيعات أرباح من قبل المجموعة.

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٩، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بقيمة ٧ فلس للسهم. بلغت توزيعات أرباح الأسهم العادية ١٠,٥ مليون درهم عن سنة ٢٠١٨.

٢٠- الزكاة

إن الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين. قامت الإدارة بإبلاغ المساهمين بمبلغ الزكاة مستحق الدفع على كل مساهم. بلغت الزكاة المدفوعة في السنة الحالية ٣٨٣,٤٨٥ درهم لسنة ٢٠٢٠ (٢٠١٩: لا شيء).

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٠١ - صافي المساهمات المكتسبة

المجموع درهم	٢٠١٩		٢٠٢٠		التأمين الصحي درهم
	التأمين على الحياة والإدخار	درهم	التأمين على الحياة والإدخار	درهم	
٦٠٦,٢١٢,١٦٨	٩٧,٠٠١,٧٨٥	٥٠٩,٢١٠,٣٨٣	٦١٤,٣٠١,٧٥٨	١٠٢,٦٦٧,٢١٨	٥١١,٦٣٤,٥٤٠
١٣,٣٨٠,٨٠٦	٨٩٧,٦٠٠	١٢,٤٨٣,٢٠٦	(٣٣,٧٧٧,٣٧٤)	٤٤٢,٤٢٤	(٣٤,٢١٩,٧٩٨)
٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	٩٧,٨٩٩,٣٨٥	٥٢١,٦٩٣,٥٨٩	٥٨٠,٥٢٤,٣٨٤	١٠٣,١٠٩,٦٤٢	٤٧٧,٤١٤,٧٤٢
١٩٨,١٧٤,٤٩٩	٨,٥٥٣,٧٧٨	١٨٩,٦٢٠,٧٢١	١٦٤,٥٥٥,٤١٧	٨,٠٢٧,٧٣٦	١٥٦,٥٢٧,٦٨١
٢٦,٦٣٣,٨٦٦	٥٥٨,٩٤٠	٢٦,٠٧٤,٩٢٦	٤,٦٧١,٤٩٣	٢٠٦,٤٠٣	٤,٤٦٥,٠٩٠
٢٢٤,٨٠٨,٣٦٥	٩,١١٢,٧١٨	٢١٥,٦٩٥,٦٤٧	١٦٩,٢٢٦,٩١٠	٨,٢٣٤,١٣٩	١٦٠,٩٩٢,٧٧١
٣٩٤,٧٨٤,٦٠٩	٨٨,٧٨٦,٦٦٧	٣٠٥,٩٩٧,٩٤٢	٤١١,٢٩٧,٤٧٤	٩٤,٨٧٥,٥٠٣	٣١٦,٤٢١,٩٧١

مساهمات التكافل المكتسبة

مساهمات إعادة التكافل

التغير في المساهمات غير المكتسبة

مساهمات إعادة تكافل متنازل عنها

صافي المساهمات المكتسبة

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٢- المطالبات المتكبدة

٢٠٢٠

المجموع درهم	الصافي			إعادة التكافل			الإجمالي		
	التأمين على الحياة درهم	التأمين الصحي درهم	المجموع درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الصحي درهم	المجموع درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الصحي درهم	المجموع درهم
٢٩١,٥١٤,٦٠٦	٧٤٩,٩٦١	٢٩٠,٧٦٤,٦٤٥	(١٨٦,٧٩٢,٢٦٩)	(٢٨,٧٨٩,٣٣٣)	(١٥٨,٠٠٢,٩٣٦)	٤٧٨,٣٠٦,٨٧٥	٢٩,٥٣٩,٢٩٤	٤٤٨,٧٦٧,٥٨١	مطالبات التكافل المسددة الحركة في مخصص المطالبات
(١٩,١٢١,٠٤١)	٥,٢٩١	(١٩,١٢٦,٣٣٢)	٧٥,٣٥١,٠١٣	٢٥,٥٥٥,٤٨٥	٤٩,٧٩٥,٥٢٨	(٩٤,٤٧٢,٠٥٤)	(٢٥,٥٥٠,١٩٤)	(٦٨,٩٢١,٨٦٠)	المبلغ عنها وغير المسددة الحركة في مخصص المطالبات
(٢٢,٧٥٤,٤٠٣)	(١٦٧,٦٣٧)	(٢٢,٥٨٦,٧٧١)	٨,٣٣٠,٩٥٠	(٩٢,١٦٩)	٨,٤٢٣,١١٩	(٣١,٠٨٥,٣٥٣)	(٧٥,٤٦٣)	(٣١,٠٠٩,٨٩٠)	المتكبدة وغير المبلغ عنها
٢٤٩,٦٣٩,١٦٢	٥٨٧,٦٢٠	٢٤٩,٠٥١,٥٤٢	(١٠٣,١١٠,٣٠٦)	(٣,٣٢٦,٠١٧)	(٩٩,٧٨٤,٢٨٩)	٣٥٢,٧٤٩,٤٦٨	٣,٩١٣,٦٣٧	٣٤٨,٨٣٥,٨٣١	المطالبات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع.) وشركتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٢ - المطالبات المتكبدة (تتمة)

٢٠١٩

المجموع درهم	الصافي		إعادة التكافل		الإجمالي		مطالبات التكافل المسددة الحركة في مخصص المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة الحركة في مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها المطالبات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد
	التأمين على الحياة درهم	التأمين الصحي درهم	المجموع درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الصحي درهم	المجموع درهم	
١٨٠,٣٩٧,٦٤٢	٧٠,٩٩٣٤	١٧٩,٦٨٧,٧٠٨	(١٨١,٤٣٤,٨٢١)	(٣,٦٤٣,٨٣٢)	(١٧٧,٧٩٠,٩٨٩)	٣٥٧,٤٧٨,٢٩٧	
٤٤,٢٥٥,٣٧٠	(٢٤٧,٤٣٧)	٤٤,٥٠٢,٨٠٧	(٩,٨٩٦,١٨٦)	(٩٨٢,٧٢٥)	(٨,٩١٣,٤٦١)	٥٣,٤١٦,٢٦٨	
٢٧,٩٧٥,٣٢٧	١٧,١٩٤	٢٧,٩٥٨,١٣٣	٢,٤٥٩,٠٠٠	٢,٢٧٥	٢,٤٥٦,٧٢٥	٢٥,٥٠١,٤٠٨	
٢٥٢,٦٢٨,٣٣٩	٤٧٩,٦٩١	٢٥٢,١٤٨,٦٤٨	(١٨٨,٨٧٢,٠٠٧)	(٤,٦٢٤,٢٨٢)	(١٨٤,٢٤٧,٧٢٥)	٤٣٦,٣٩٦,٣٧٣	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٣- التغيير في الاحتياطات

٢٠١٩	٢٠٢٠
درهم	درهم
٧٠٩,٣٢٨	٣,٣٠٥,٤٤٢
٦٣,٨٩٧,٣١١	٧٧,٥٤٥,٠٠٣
(٢٠,١٣١,٢٩١)	(١٦,٣٢١,٢٤٦)
٤٤,٤٧٥,٣٤٨	٦٤,٥٢٩,١٩٩

التغيير في الاحتياطي الحسابي - تكافل التأمين على الحياة
التغيير في الاحتياطي المتعلق بمنتجات تكافل التأمين على الحياة
التغيير في القيمة العادلة - حملة وثائق التأمين الفردي

٢٤- رسوم وكالة

بلغت رسوم الوكالة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٧٧,٥٧٢,٣١١ درهم (٢٠١٩: ٨٢,١٣٧,٦٩٧ درهم).
فيما يتعلق بوثائق التأمين الجماعي على الحياة ووثائق التأمين الصحي الجماعي، تم تحميل رسوم وكالة حتى نسبة ١٣,٥٪ إلى ٢٥٪ من صافي مساهمات التكافل. أما بالنسبة لوثائق تكافل التأمين على الحياة، تم احتساب الرسوم بنسبة ٣٥٪ كحد أقصى من مساهمة مخاطر التكافل. تمت الموافقة على رسوم الوكالة من قبل لجنة الرقابة الشرعية ويتم تحميلها إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها.

٢٥- صافي (خسائر)/إيرادات الإستثمارات

٢٠١٩	٢٠٢٠
درهم	درهم
٣,١٥٢,٨٩٠	٥,٠٤٤,١٩٠
(١,٤٢١)	(٤,٢٥٨,٤٨٨)
٧,٤٩٣,٤٦٠	(١,٨٧٥,٨١٢)
٧٦٥,٠٠٠	--
(٩٢٧,٥٩٣)	(٦٢٧,٢٨٤)
١٠,٤٨٢,٣٣٦	(١,٧١٧,٣٩٤)
١٣,٣٥٤,١٧٥	(١٠,٠٨٠,٠٦٤)
(٢,٨٧١,٨٣٩)	٨,٣٦٢,٦٧٠
١٠,٤٨٢,٣٣٦	(١,٧١٧,٣٩٤)

عوائد من استثمار في ودائع ثابتة
خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
أو الخسائر
إيرادات توزيعات الأرباح
رسوم إدارة الاستثمار

العائد إلى المساهمين
العائد إلى حاملي الوثائق

٢٦- إيرادات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠
درهم (معاد بيانه)	درهم
١٠,٦٣٨,٦٧٠	١٨,٣٣٠,٦٢٤
٢٠٠,٠٨٠	١,٠٤٩,١٣١
١٠,٨٣٨,٧٥٠	١٩,٣٧٩,٧٥٥

رسوم التسليم ورسوم أخرى عن الوثائق المرتبطة بالوحدة
أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٢٧- مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٣٠,٠٣٤,٨٣٢	٢٤,٦١٠,٠٤٦	الرواتب والمنافع الأخرى
١٩,٢٨٦,٠٥٥	١٤,١٩٨,٨٣٦	مصاريف إدارية من طرف ثالث
٧,١٨٣,٧٧٢	٥,١٠٥,٨٢٥	رسوم الهيئة
٥,٠٩١,٨٧٧	٣,٩٥٦,٢٠٦	مصاريف الوثائق
٤,٤٤٧,١٨٧	٣,١٠٧,٩٠٦	مصاريف تكنولوجيا المعلومات
٤,٤٣٩,٢٠٣	٤,٦٥٤,٦٥٨	استهلاك وإطفاء
٢,١٩٦,٤١٤	(٨٠٢,٧٤٥)	(عكس)/مخصص انخفاض القيمة
١,٥٧٢,١٨٠	٥٨٩,٩٨٠	مصاريف التسويق
١,٥٣٨,٦٤٥	٢,٣٧١,٥٩٧	رسوم قانونية ومهنية
٤٨٨,٣٧١	٣١٠,٠٦١	إيجار ومصاريف ذات صلة
١٠,٩٨٧,٩٠٤	٢,٤٣١,٢٩٨	مصاريف أخرى
<u>٨٧,٢٦٦,٤٤٠</u>	<u>٦٠,٥٣٣,٦٦٨</u>	

خلال سنة ٢٠١٩ بلغت الموجودات غير الملموسة المشطوبة مبلغ ٦,٦٩ مليون درهم (إيضاح ١٣)

٢٨- الربح الأساسي والمخفض/(الخسارة الأساسية والمخفضة) للسهم الواحد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	٤١٢,٩٨٢	الربح/(الخسارة) للسنة العائد إلى المساهمين (درهم)
<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
<u>(٠,٢٦٢)</u>	<u>٠,٠٠٣</u>	الربح/(الخسارة) للسهم الواحد (درهم)

لم يتم عرض أية أرقام للربح المخفض/(الخسارة المخفضة) للسهم، حيث إن المجموعة لم تصدر أية أدوات قد يكون لها تأثير على الربح/(الخسارة) للسهم عند تنفيذها.

٢٩- مجلس الفتوى والرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال المجموعة لإشراف مجلس الفتوى والرقابة الشرعية التي يعينها المساهمون. يقوم المجلس بدور إشرافي لتحديد ما إذا كانت عمليات المجموعة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٠- أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات علاقة
تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات المملوكة لهم والتي يسيطرون عليها وكذلك الشركات التي يمارسون عليها تأثيراً جوهرياً. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.
إن الأرصدة الجوهرية القائمة في ٣١ ديسمبر فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		شركات تابعة للمساهمين الرئيسيين:
--	٧,٣٧٣,٧٥٤	وديعة
٣٣٩,٨٦٤	٧٨٦,٤٤٥	مطالبات مستحقة
--	٣,٧٧٥,٠٣٨	استثمارات حقوق الملكية – مدرجة

إن الإيرادات والمصاريف المتعلقة بأطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		شركات تابعة للمساهمين الرئيسيين:
٣,٧٩٣,٤١٣	٦,٠٦٦,١٦٩	مساهمات
٣,٤٨٩,٠٥٤	٢,٨٣٤,١٨٥	مطالبات

تعويضات موظفي الإدارة العليا كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢,٨٩٤,٨٧٥	٤,٦٠٧,٥٦٩	امتيازات قصيرة وطويلة الأجل
٤٤٨,٩١٣	٤٩٦,٨١٣	مخصص نهاية الخدمة
٣,٣٤٣,٧٨٨	٥,١٠٤,٣٨٢	

تنشأ الأرصدة المستحقة في نهاية السنة ضمن سياق العمل الإعتيادي، بالنسبة للسنتين المنتهين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لم تسجل المجموعة أي إنخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣١- معلومات قطاعية

لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة في قطاعين تشغيليين، قطاع التكافل وعمليات الاستثمار. تشمل عمليات التكافل أعمال التكافل التي تقوم بها المجموعة نيابة عن حاملي الوثائق، بينما تشمل عمليات الاستثمار إدارة الاستثمارات والنقد لحساب المجموعة الخاص. لم يتم دمج أي قطاعات تشغيلية لتشكيل القطاعين المذكورين أعلاه.

يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها في بعض النواحي بطريقة مختلفة عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية.

باستثناء رسوم الوكالة ورسوم التخصيص والقرض الحسن، لا توجد أي معاملات أخرى بين القطاعات خلال السنة. إن إيرادات ومصاريف ونتائج القطاعات التي تشتمل على معاملات بين قطاعات الأعمال، والتي يتم حذفها عند التوحيد، مبينة أدناه.

٢٠٢٠

المساهمين		الإكتتاب				
المجموع	أخرى	الإستثمارات	المجموع	التأمين على الحياة	التأمين الصحي	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨٦,٨٧٢,٠٠٢	٩٦,٩٥٢,٠٦٦	(١٠,٠٨٠,٠٦٤)	٥٨٠,٥٢٤,٣٨٤	١٠٣,١٠٩,٦٤٢	٤٧٧,٤١٤,٧٤٢	إيرادات القطاع
٨٦,٨٧٢,٠٠٢	٩٦,٩٥٢,٠٦٦	(١٠,٠٨٠,٠٦٤)	٨٥,٥٩٣,٥٣٧	١٥,١٢٠,٦٨٨	٧٠,٤٧٢,٨٤٩	نتائج القطاع
--	--	--	(٧٧,٥٧٢,٣١١)	(١٦,٨٤٨,١٦٥)	(٦٠,٧٢٤,١٤٦)	رسوم وكالة
(٣٣,٩٤٦,٥٧٨)	(٣٣,٩٤٦,٥٧٨)	--	--	--	--	عمولات مكتبة
(٦٠,٥٣٣,٦٦٨)	(٦٠,٥٣٣,٦٦٨)	--	--	--	--	مصاريف عمومية وإدارية
٨,٠٢١,٢٢٦	٨,٠٢١,٢٢٦	--	--	--	--	مخصص قرض حسن لصندوق
						حاملي الوثائق
٤١٢,٩٨٢	١٠,٤٩٣,٠٤٦	(١٠,٠٨٠,٠٦٤)	٨,٠٢١,٢٢٦	(١,٧٢٧,٤٧٧)	٩,٧٤٨,٧٠٣	الربح/(الخسارة) العائد إلى حاملي الوثائق/المساهمين

٢٠١٩ (معاد بيانه)

المساهمين		الإكتتاب				
المجموع	أخرى	الإستثمارات	المجموع	التأمين على الحياة	التأمين الصحي	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
١٠٦,٣٣٠,٦٢٢	٩٢,٩٧٦,٤٤٧	١٣,٣٥٤,١٧٥	٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	٩٧,٨٩٩,٣٨٥	٥٢١,٦٩٣,٥٨٩	إيرادات القطاع
١٠٦,٣٣٠,٦٢٢	٩٢,٩٧٦,٤٤٧	١٣,٣٥٤,١٧٥	٧٢,٨٦٩,٦٨٨	٢٤,٢٤٤,٣٦٠	٤٨,٦٢٥,٣٢٨	نتائج القطاع
--	--	--	(٨٢,١٣٧,٦٩٧)	(٢٣,٩٧٢,٠٥٠)	(٥٨,١٦٥,٦٤٧)	رسوم وكالة
(٤٩,١٤٢,٤١٨)	(٤٩,١٤٢,٤١٨)	--	--	--	--	عمولات مكتبة
(٨٧,٢٦٦,٤٤٠)	(٨٧,٢٦٦,٤٤٠)	--	--	--	--	مصاريف عمومية وإدارية
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	--	--	--	--	مخصص قرض حسن لصندوق
						حاملي الوثائق
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	(٥٢,٧٠٠,٤٢٠)	١٣,٣٥٤,١٧٥	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٢٧٢,٣١٠	(٩,٥٤٠,٣١٩)	الخسارة/(الربح) العائد إلى حاملي الوثائق/المساهمين

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣١- معلومات قطاعية (تتمة)

المجموع درهم	المجموع درهم	غير موزعة أخرى درهم	٢٠٢٠				موجودات القطاع
			استثمارات المساهمين درهم	مجموع الاكتتاب درهم	التأمين على الحياة والادخار درهم	التأمين الصحي درهم	
٩٤٧,٧٣٣,٣٨٢	١١٢,٦٠٢,٤٣٥	٦٦,٥٠٠,٠٩٠	٤٦,١٠٢,٣٤٥	٨٣٥,١٣٠,٩٤٧	٣٠٥,٧٣٠,٢٨٨	٥٢٩,٤٠٠,٦٥٩	موجودات القطاع
٨٣٤,١٥٧,٠٠٩	٩٩,٢١٧,٠٠٠	٩٩,٢١٧,٠٠٠	-	٧٣٤,٩٤٠,٠٠٩	٢٣٦,٢٥٦,٨٢٧	٤٩٨,٦٨٣,١٨٢	مطلوبات القطاع
٢٠١٩ (معاد بيانه)							
المجموع درهم	المجموع درهم	غير موزعة أخرى درهم	٢٠١٩				موجودات القطاع
			استثمارات المساهمين درهم	مجموع الاكتتاب درهم	التأمين على الحياة والادخار درهم	التأمين الصحي درهم	
١,٠١٠,٢٥٧,٧٨٦	١١٩,٩٨١,٠٦٥	٨٤,١٠٥,١٤٢	٣٥,٨٧٥,٩٢٣	٨٩٠,٢٧٦,٧٢١	٢٨٨,١٧٩,٣٨٧	٦٠٢,٠٩٧,٣٣٤	موجودات القطاع
٩٠٣,٣٦٤,٧٧٥	١٠١,٤٤٥,٥٣٧	٩٠,٥٢٣,١٠٥	١٠,٩٢٢,٤٣٢	٨٠١,٩١٩,٢٣٨	٢١٨,٤٧٧,٧٨٠	٥٨٣,٤٤١,٤٥٨	مطلوبات القطاع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ الفروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها أو لإجراء صفقة بشروط مجحفة.

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تعتبر الإدارة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموحدة مقارنة لقيمتها العادلة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لقياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم والافتراضات المماثلة المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

أساليب قياس القيمة العادلة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد

يقدم الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الحد الذي تكون فيه القيمة العادلة ملحوظة:

- المستوى الأول - الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني - المدخلات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول التي تعتبر قابلة للرصد بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث - المدخلات الخاصة بالأصل أو المطلوب التي لا تستند إلى معلومات سوق قابلة للرصد (المدخلات غير قابلة للرصد).

	٢٠٢٠		
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
درهم	درهم	درهم	درهم
			الموجودات
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٣,١٣٠,٧٠٤	--	--	٦٣,١٣٠,٧٠٤
٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	--	--
١٨٥,٧٥٠,٧٤٥	--	١٨٥,٧٥٠,٧٤٥	--
٤٩,٩٧٨,٤٥٥	--	٤٩,٩٧٨,٤٥٥	--
٤١,٠٥٥,٧٦٤	--	--	٤١,٠٥٥,٧٦٤
٣٦٠,٣١٥,٦٦٨	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	٢٣٥,٧٢٩,٢٠٠	١٠٤,١٨٦,٤٦٨
			المطلوبات
٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	-	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	-
			عقود مرتبطة بالاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٢- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المجموع درهم	٢٠١٩ (معاد بيانه)		المستوى ١ درهم	الموجودات
	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم		
٥٨,٣٠٣,١٣٩	--	--	٥٨,٣٠٣,١٣٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٢,٣٤٤,٥٠٩	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	--	--	إستثمارات في حقوق الملكية - مدرجة
١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	--	١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	--	إستثمارات في حقوق الملكية - غير مدرجة
٦٣,٢٠٢,٠٧٢	--	٦٣,٢٠٢,٠٧٢	--	صناديق مشتركة
٣٤,٤٠١,٨٩٩	--	--	٣٤,٤٠١,٨٩٩	إستثمارات صكوك
٣٢٥,٠٣١,٧٠٤	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	٢٠٩,٩٨٢,١٥٧	٩٢,٧٠٥,٠٣٨	مناحة للبيع
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	--	١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	--	عقود مرتبطة بالاستثمار

٣٢-١ الحركة في المستوى ٣ للموجودات المالية

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	
١٣,٩٣٦,٧٦٧	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	الرصيد كما في بداية السنة
٨,٤٠٧,٧٤٢	(١,٩٤٤,٥٠٩)	التغير في القيمة
٢٢,٣٤٤,٥٠٩	٢٠,٤٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في نهاية السنة

٣٣- صندوق حاملي الوثائق

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	
(٣٠,٩٠٥,١٥١)	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	العجز في صندوق حاملي الوثائق
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٨,٠٢١,٢٢٦	الرصيد في بداية السنة
٣٠,٩٠٥,١٥١	--	الفائض/(العجز) خلال السنة
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	(١,٢٤٦,٧٨٣)	قرض حسن مشطوب
٣٠,٩٠٥,١٥١	٩,٢٦٨,٠٠٩	الرصيد كما في نهاية السنة
٩,٢٦٨,٠٠٩	(٨,٠٢١,٢٢٦)	قرض حسن من المساهمين
(٣٠,٩٠٥,١٥١)	--	الرصيد في بداية السنة
٩,٢٦٨,٠٠٩	١,٢٤٦,٧٨٣	(استرداد)/مخصص خلال السنة
--	--	قرض حسن مشطوب
--	--	الرصيد كما في نهاية السنة
--	--	إجمالي العجز في أموال حملة الوثائق

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤- إدارة المخاطر

(١) إطار عمل الحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية الخاصة بالمجموعة هو حماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعيق تحقيق الدائم لأهداف الأداء المالي ويشمل ذلك الإخفاق في استغلال الفرص. تدرك الإدارة العليا الأهمية القصوى لوجود أنظمة كافية وفعالة لإدارة المخاطر.

إن مهمة إدارة المخاطر لدى المجموعة يقوم بها مجلس الإدارة مع اللجان المعنية. ويدعم ذلك هيكل تنظيمي واضح مع وجود تفويض موثق بالصلاحيات والمسؤوليات من مجلس الإدارة إلى الرئيس التشغيلي وكبار المديرين.

يجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. يقوم الرئيس التشغيلي حسب الصلاحيات الممنوحة له من مجلس الإدارة بتحديد مخاطر المجموعة وتفسيرها ووضع حدود هيكلية لضمان وجود جودة ملائمة وتنوع للموجودات وموازنة استراتيجية التأمين وإعادة التأمين لتحقيق أهداف المجموعة وتحديد متطلبات إعداد التقارير.

إن إطار عمل إدارة المخاطر الحالية في المجموعة تم توثيقها رسمياً وتقسيمها إلى ثلاث مراحل. تم تأسيس إطار عمل إدارة المخاطر في المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة لوضع الضوابط المناسبة وإدارة تلك المخاطر. كجزء من عملية تحديد هوية المخاطر، تستخدم المجموعة نموذج رأس المال القائم على المخاطر لتقييم متطلبات رأس المال وتستخدم تحليل الإجهاد لتطبيق التغيرات على رأس المال. إن مستوى القدرة على المخاطرة للمجموعة يتحدد من التغيرات في رأس المال.

(٢) إطار عمل إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو التقيد بالمتطلبات القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة وضمان الاحتفاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال المجموعة وزيادة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. التزمت المجموعة بالكامل بمتطلبات رأس المال الخارجية ولم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

(٣) إطار العمل التنظيمي

يهتم المنظّمون بصورة رئيسية بحماية الحقوق لحاملي الوثائق ومراقبتها عن كثب لضمان أن المجموعة تقوم بإدارة شؤونهم بصورة كافية من أجل مصلحتهم. وفي نفس الوقت، يهتم المنظّمون أيضاً بضمان أن المجموعة تحتفظ بالسيولة الملائمة للوفاء بمتطلباتها غير المتوقعة الناتجة من الأزمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

كذلك تخضع عمليات المجموعة لمتطلبات تنظيمية حسب القوانين في أماكن عملها. هذه القوانين تقدم وصفاً للموافقة ومراقبة الأنشطة، تفرض أيضاً بعض النصوص المقيدة (مثل كفاية رأس المال) للتقليل من مخاطر التعثر غير المتوقعة والإعسار من جهة شركات التأمين للتمكن من الوفاء بالمتطلبات غير المتوقعة عند استحقاقها.

(٤) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم وجميعها تتعرض لحركات عامة وخاصة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المراكز لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها بموجب عقود التكافل. إن الأسلوب الرئيسي لإطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة هو مطابقة الموجودات مع المطلوبات الناتجة عن عقود التكافل بالرجوع إلى نوع المزايا المستحقة الدفع إلى أصحاب العقود.

يقوم الرئيس التشغيلي بصورة نشطة بمراقبة إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لضمان توفر التدفق النقدي الكافي في كل فترة للوفاء بالمطلوبات الناتجة عن عقود التكافل.

يقوم الرئيس التشغيلي بصورة منتظمة بمراقبة المخاطر المالية المرتبطة بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لدى المجموعة غير المرتبطة مباشرة بمطلوبات عقود التكافل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٤ أ - مخاطر التكافل

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التكافل هي عندما تكون المطالبات الفعلية ودفعات المزايا أو توقيتها يختلف عن التوقعات. هذا قد يحدث بسبب التكرار في المطالبات أو خطورة المطالبات أو دفعات المزايا الفعلية والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. لذلك فإن هدف المجموعة هو ضمان توفر الاحتياطات الكافية لتغطية هذه المطالبات.

إن التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه يتم تخفيضه بتنوع محفظة كبيرة من عقود التكافل. كذلك فإن المتغيرات في المخاطر تتحسن بالاختيار بحرص وتطبيق التوجيهات الإستراتيجية للتأمين وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التكافل.

التكرار ومبالغ المطالبات

إن التكرار ومبالغ المطالبات يمكن أن يتأثر بعدة عوامل. تقوم المجموعة بصورة رئيسية بالتأمين الطبي والتأمين على الحياة للمجموعة وضد أخطار الحوادث الشخصية. تعتبر هذه بمثابة عقود تكافل قصيرة الأجل نظراً لأن المطالبات عادةً تقدم وتسدد خلال سنة واحدة من إجراء التكافل. إن هذا يخفف من مخاطر التكافل.

التأمين الطبي والتأمين على الحياة للمجموعة والحوادث الشخصية

إن التأمين الطبي مصمم لتعويض أصحاب العقود عن التكاليف الطبية. إن التكافل الطبي وتكافل التأمين على الحياة للمجموعة والحوادث الشخصية تعطي أصحاب العقود أو المستفيدين نيابة عنهم الحق بمبالغ محددة في حالة الوفاة أو العجز الدائم أو الجزئي. بالنسبة للتكافل الطبي فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المرض وتكاليف العناية الصحية المتعلقة به.

التأمين على الحياة للأفراد

بالنسبة للعقود حيث تكون الوفاة أو العجز هي الخطر المؤمن عليه، فإن العوامل الهامة التي يمكن أن تزيد من تكرار المطالبات الشاملة هي الأوبئة، والتغيرات في نمط الحياة على نطاق واسع والكوارث الطبيعية، مما ينتج عنها مطالبات ميكرة أو أكثر من المتوقع. يتم تطبيق حدود إعادة التأمين على مستوى المجموعة بخصوص حياة فرد مؤمن عليه وجميع الأفراد الذين لديهم مخاطر عالية ومؤمن عليهم.

لدى المجموعة ترتيبات إعادة التكافل مناسبة لحماية الجدوى المالية الخاصة بها مقابل هذه المطالبات لجميع الأصناف المذكورة أعلاه.

التركيز الجغرافي للمخاطر

تتركز مخاطر التكافل الناتجة عن عقود التكافل بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن التركيز الجغرافي للمخاطر مشابه للسنة الماضية.

مخاطر إعادة التكافل

كما هو الحال مع شركات التكافل الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض لخسائر مالية ناتجة عن المطالبات التكافلية الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات إعادة تكافل مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التكافل هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على إمكانية التعرض للخسائر نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. إن جزءاً مهماً من إعادة التكافل يتأثر بالاتفاقيات والعقود الاختيارية وفائض الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التأمين.

إن عقود إعادة التكافل الصادرة لا تعفى المجموعة من التزاماتها تجاه حملة وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تبقى المجموعة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التكافل.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها. إن المجموعة تتعامل مع شركات إعادة تأمين معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

تشكل ثلاثة أكبر شركات إعادة تأمين ٨٩٪ من المبالغ المستحقة من شركات إعادة التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩ - ٨٧٪).

إن المجموعة لديها مخصص كبير للتنازل عن المطالبات والذي يغطي جميع مخاطر المطالبات، بما في ذلك مخاطر الكوارث الطبيعية. وتتم مراقبة أداء الاحتياطي الخاص بالمجموعة بصفة مستمرة لضمان كفاية الاحتياطات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٤ ب - المخاطر المالية

إن الأدوات المالية الرئيسية الخاصة بالمجموعة تشمل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتتألف من الاستثمارات المالية (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومتاحة للبيع) والذمم المدينة الناتجة عن عقود التكافل وإعادة التكافل والودائع القانونية والنقدية وشبه النقدية وذمم التكافل الدائنة وأخرى والاستلاف من البنوك.

لا تدخل المجموعة في معاملات مشتقات.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية الخاصة بالمجموعة هي المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر وهي ملخصة أدناه.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد التزام ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. بخصوص جميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، فإن أقصى حد لتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية هي القيمة المدرجة بها المبينة في بيان المركز المالي الموحد.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

- تبرم المجموعة عقود تكافل وإعادة التكافل فقط مع أطراف ثالثة ذات ملاءة ائتمانية ومعترف بها. تتلخص سياسة المجموعة في أن جميع العملاء الذين يرغبون في التعامل مع المجموعة على الحساب يخضعون لإجراءات التحقق من وضعهم المالي. بالإضافة لذلك فإن ذمم عقود التكافل المدينة وشركات إعادة التكافل يتم مراقبتها بصورة مستمرة لتخفيض تعرض المجموعة لديون معدومة.
- تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الوكلاء والوسطاء بوضع حدود ائتمانية للوكلاء والوسطاء ومراقبة الذمم المدينة المستحقة.
- إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالمجموعة تدار من قبل رئيس العمليات وفقاً لتوجيهات مجلس الإدارة.
- يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية الخاصة بالمجموعة مع مجموعة من البنوك العالمية والمحلية وفقاً للحدود الموضوعة من قبل الإدارة.

يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي الموحد:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٦٩,٣٧٩,٧٢٠	١٠٠,٥٢١,٥٢٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	ودائع إلزامية
٢٣١,١٤٩,٨١٩	١٨١,١٤٣,٤٢٤	ذمم تكافل مدينة وأخرى
١١٠,٦٦٢,٩٩٣	٣٥,٣١١,٩٨٠	حصة إعادة التكافل من المطالبات المبلغ عنها وغير المدرجة
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	٣١٩,٢٥٩,٩٠٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤,٤٠١,٨٩٩	٤١,٠٥٥,٧٦٤	متاحة للبيع
<u>٧٤٠,٢٢٤,٢٣٦</u>	<u>٦٨١,٢٩٢,٦٠٠</u>	

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا توجد مخاطر جوهرية من أسعار الصرف نظراً لأن جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية مصنفة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي المثبت عليه الدرهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٤ ب - المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بعقود التأمين والمطلوبات المالية عند استحقاقها. تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري.

فيما يلي جدول استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ التقرير بناءً على ترتيبات السداد التعاقدية:

٢٠٢٠

المجموع	أكثر من سنة	من ٣ شهور إلى سنة	أقل من ٣ شهور	
درهم	درهم	درهم	درهم	
				الموجودات المالية
١٠٠,٥٢١,٥٢٨	--	١٧,٢٥٠,٠٠٠	٨٣,٢٧١,٥٢٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	--	--	ودائع قانونية
١٨١,١٤٣,٤٢٤	٤,١٠٠,٨١١	١٩,٢١٨,٤٨٢	١٥٧,٨٢٤,١٣١	ذمم تكافل مدينة وموجودات أخرى
٣٥,٣١١,٩٨٠	--	--	٣٥,٣١١,٩٨٠	حصة إعادة التكافل من المطالبات غير المبلغ عنها
٣١٩,٢٥٩,٩٠٤	٣١٩,٢٥٩,٩٠٤	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤١,٠٥٥,٧٦٤	٤١,٠٥٥,٧٦٤	--	--	متاحة للبيع
<u>٦٨١,٢٩٢,٦٠٠</u>	<u>٣٦٨,٤١٦,٤٧٩</u>	<u>٣٦,٤٦٨,٤٨٢</u>	<u>٢٧٦,٤٠٧,٦٣٩</u>	
				المطلوبات المالية
٢٣٢,١٤٤,٥٨٠	٣,٥٢١,٦٠٧	١٦٥,١٤٣,١٠٣	٦٣,٤٧٩,٨٧٠	ذمم تكافل دائنة وأخرى
٩٠,١٧٢,١٧١	--	--	٩٠,١٧٢,١٧١	مطالبات غير المبلغ عنها
٢٥,٩٠٠,٠٠٠	٢٥,٩٠٠,٠٠٠	--	--	إستلاف من البنوك
٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	--	--	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>٥٧٠,٤٠٢,١٠٥</u>	<u>٢٥١,٦٠٦,٩٦١</u>	<u>١٦٥,١٤٣,١٠٣</u>	<u>١٥٣,٦٥٢,٠٤١</u>	المجموع

٢٠١٩ (معاد بيانه)

المجموع	أكثر من سنة	من ٣ شهور إلى سنة	أقل من ٣ شهور	
درهم	درهم	درهم	درهم	
				الموجودات المالية
٦٩,٣٧٩,٧٢٠	--	١٧,٢٥٠,٠٠٠	٥٢,١٢٩,٧٢٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	--	--	ودائع قانونية
٢٣١,١٤٩,٨١٩	٢٥,٢٩٣,٤١٠	١٢٦,٠٢٧,٦٩٧	٧٩,٨٢٨,٧١٢	ذمم تكافل مدينة وموجودات أخرى
١١٠,٦٦٢,٩٩٣	--	--	١١٠,٦٦٢,٩٩٣	حصة إعادة التكافل من المطالبات غير المبلغ عنها
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	١١٢,٩٠٣,٤٩٥	--	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤,٤٠١,٨٩٩	٣٤,٤٠١,٨٩٩	--	--	متاحة للبيع
<u>٧٤٠,٢٢٤,٢٣٦</u>	<u>١٧٦,٥٩٨,٨٠٤</u>	<u>١٤٣,٢٧٧,٦٩٧</u>	<u>٤٢٠,٣٤٧,٧٣٥</u>	
				المطلوبات المالية
٢٤٨,٢٣٩,٧٤٩	٦,٠١٥,٧٩٥	١٩٠,٩٠٥,٣٣٣	٥١,٣١٨,٦٢١	ذمم تكافل دائنة وأخرى
١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	--	--	١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	مطالبات غير المبلغ عنها
٤٠,٣٢٢,٤٣٢	--	--	٤٠,٣٢٢,٤٣٢	إستلاف من البنوك
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	--	--	١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>٦٤٣,٢٧١,٠١٢</u>	<u>٦,٠١٥,٧٩٥</u>	<u>١٩٠,٩٠٥,٣٣٣</u>	<u>٤٤٦,٣٤٩,٨٨٤</u>	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٤ ب - المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح عن التقلبات في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح بالسوق. إن الأدوات المالية بأسعار فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر ربح التدفق النقدي، بينما الأدوات المالية بأسعار ربح ثابتة تعرض المجموعة لمخاطر ربح القيمة العادلة.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح عن بعض استثماراتها في أدوات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمحددة عند الاعتراف الأولي والودائع القانونية والقرض البنكي. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر معدلات الربح وذلك بمراقبة التغيرات في معدلات الربح لعملاء النقد والاستثمارات بفائدة والاستلاف من البنوك المدرجة بها.

التأثير على نتائج السنة	الزيادة في نقاط الأساس	
درهم		٢٠٢٠
٣,٤٠٢,٥٠٧	١٠٠+	موجودات تحقق ربح
٢٥٩,٠٠٠	١٠٠+	مطلوبات تترتب عليها مصاريف
		٢٠١٩
٣,١٤١,١٢٤	١٠٠+	موجودات تحقق ربح
٤٠٣,٢٢٤	١٠٠+	مطلوبات تترتب عليها مصاريف

أي حركة في معدلات الربح في الاتجاه المعاكس سوف ينتج عنها نتائج عكسية تماماً.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (عدا تلك الناتجة عن مخاطر معدلات الربح أو مخاطر العملات الأجنبية)، سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل محددة للأداة المالية الفردية أو المصدر لها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتاجر بها في السوق.

تتم إدارة مخاطر الأسعار عن طريق الاستعانة بمصادر خارجية في مجال تداول الأوراق المالية التي تحتفظ بها الشركة للوسطاء المحترفين. ومع ذلك، فإن أنشطة الوسطاء تتم مراقبتها والإشراف عليها من قبل الإدارة.

يوضح الجدول التالي حساسية القيم العادلة إلى زيادة أو نقصان بنسبة ٥٪ كما في ٣١ ديسمبر:

تغيير غير ايجابي	تغيير ايجابي	
درهم	درهم	٢٠٢٠
(١٥,٩٦٢,٩٩٥)	١٥,٩٦٢,٩٩٥	موجودات تحقق ربح
		٢٠١٩
(١٤,٥٣١,٤٩٠)	١٤,٥٣١,٤٩٠	موجودات تحقق ربح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٤ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٤ ب - المخاطر المالية (تتمة)

تفشي فيروس كورونا (COVID-19) وتأثيره على المجموعة

مع التطور الحديث والسريع لوباء فيروس كورونا (COVID-19)، دخل الاقتصاد العالمي في فترة أزمة رعاية صحية غير مسبوقه ما تسبب في اضطراب عالمي كبير في الأنشطة التجارية والحياة اليومية. وقد اتبعت العديد من البلدان إجراءات احتواء استثنائية ومكلفة اقتصادياً. طالبت بعض البلدان من الشركات تقييد أو حتى تعليق العمليات التجارية الاعتيادية بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة.

قامت الإدارة بالأخذ بالاعتبار الظروف الاستثنائية والتي يمكن أن يكون لها تأثير مادي على أعمال المجموعة ومخاطر التعرض للمجموعة وخلصت إلى أن التأثيرات الرئيسية على ربحية / سيولة المجموعة قد تنشأ من:

- إمكانية استرداد المساهمات والأرصدة المدينة،
- عدم توفر الموظفين،
- انخفاض إجمالي المساهمات بسبب عدم تجديد وثائق التكافل، و
- مخصص المطالبات المتكبدة وإحتياطي المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها،
- قياس القيمة العادلة للأدوات المالية والإستثمارات في ممتلكات المحتفظ بها من قبل المجموعة.

بناء على ما سبق، خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد تأثير كبير على ربحية المجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. قامت المجموعة بتنفيذ خطة استمرارية العمل التي تشمل جميع الإجراءات والبروتوكولات خلال الوضع الحالي وشكلت لجنة إدارة الأزمات مسؤولة أمام الرئيس التنفيذي. وبدأت خطط العمل عن بعد واتخذت تدابير لضمان استمرار الأعمال دون انقطاع.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بإجراء اختبار التحمل بصورة شهرية كما هو مطلوب من قبل هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة وتم اعتماده من قبل مجلس الإدارة، الذين بإعتقادهم أن المجموعة ستواصل العمل كمنشأة مستمرة. وبناء على ذلك، تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية. ستواصل الإدارة مراقبة الوضع، وستتخذ الإجراءات اللازمة والمناسبة في الوقت المناسب للاستجابة لهذا الوضع غير المسبوق.

٣٤ ج - المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالشهرة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع استبعاد جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة العامة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض وإجراءات التسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

٣٥ - المطلوبات المحتملة

المطلوبات المحتملة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بضمانات بنكية وضمانات أخرى وأمور أخرى بمبلغ ١٦٣,٥٩٣ درهم (٢٠١٩: ٣٤٣,٥٩٣ درهم) ناتجة أثناء سير الأعمال العادية ومن المتوقع عدم ظهور مطلوبات جوهرية نتيجة لها.

المطالبات القانونية

كما هي الحال مع معظم شركات التأمين الرئيسية فإن المجموعة معرضة لدعاوى قانونية أثناء سير الأعمال العادية. وبناءً على استشارة قانونية مستقلة فإن المجموعة لا تعتقد بأنه سينتج عن هذه القضايا تأثيرات جوهرية على دخل المجموعة أو وضعها المالي.

الالتزامات الرأسمالية

بلغت الالتزامات الرأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٨,٢ درهم (٢٠١٩: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٥- المطلوبات المحتملة (تتمة)

الالتزامات الأخرى

لدى المجموعة اتفاقيات إيجار تستحق على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	أقل من سنة
درهم	درهم	
٢١٨,٥٩٤	١٠٩,٥٣٠	

٣٦- القوانين التنظيمية المالية

وفقاً للمادة رقم (٨) من القسم (٢) من القوانين التنظيمية المالية الصادرة لشركات التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتوجب على الشركة الالتزام في جميع الأوقات لمتطلبات هامش الملاءة المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى الشركة عجز في الملاءة بالمقارنة مع متطلبات الحد الأدنى لرأس المال البالغة ١٠٠ مليون درهم. وضعت الشركة خطة عمل للوفاء بالالتزام بمتطلبات الملاءة المالية بحلول ٣١ مارس ٢٠٢١ أو تقديم ضمان بنكي لعجز الملاءة المالية. تمت الموافقة على خطة العمل من قبل هيئة التأمين ويطلب من الشركة تقديم تقارير مرحلية شهرية إلى هيئة التأمين لإثبات التزامها لخطة العمل.

٣٧- المخصصات الفنية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	٩٠,١٧٢,١٧١	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٦٦,٨٦٠,٢١٤	٣٥,٧٧٤,٨٦١	مطالبات منكبة وغير مبلغ عنها
١٨٥,٤٣١,١٠٢	٢١٩,٢٠٨,٤٧٦	مساهمات غير مكتسبة
٤,٨٨٨,٣٨٣	٦,٠٥٧,٠٤٠	إحتياطي حسابي
١٧٧,٧٢٦,٣١٠	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	القيمة العادلة لعقود حاملي الوثائق المرتبطة بالاستثمار
٦١٩,٥٥٠,٢٣٤	٥٧٣,٣٩٧,٩٠٢	المخصصات الفنية

قطاع التأمين الصحي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٥٦,٧٤٦,٦٤٣	٨٧,٨٢٤,٧٨٣	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٦٦,١٦٧,٢٧٤	٣٥,١٥٧,٣٨٤	مطالبات منكبة وغير مبلغ عنها
١٨٣,٠٩٩,٨٣٢	٢١٧,٣١٩,٦٣٠	مساهمات غير مكتسبة
٥٤٤,٠٢٢	٢,٣٣٥,٢٥١	إحتياطي حسابي
٤٠٦,٥٥٧,٧٧١	٣٤٢,٦٣٧,٠٤٨	المخصصات الفنية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٧- المخصصات الفنية (تتمة)

قطاع التأمين على الحياة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢٧,٨٩٧,٥٨٢	٢,٣٤٧,٣٨٨	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٦٩٢,٩٤٠	٦١٧,٤٧٧	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٢,٣٣١,٢٧٠	١,٨٨٨,٨٤٦	مساهمات غير مكتسبة
٤,٣٤٤,٣٦١	٣,٧٢١,٧٨٩	إحتياطي حسابي
١٧٠,٠٦٤,٦٠٦	٢٢٢,١٨٥,٣٥٤	القيمة العادلة لعقود حاملي الوثائق المرتبطة بالاستثمار
<u>٢٠٥,٣٣٠,٧٥٩</u>	<u>٢٣٠,٧٦٠,٨٥٤</u>	المخصصات الفنية

٣٨- جدول تطور المطالبات

بما أن جميع المطالبات التي تمت تسويتها قصيرة الأجل بطبيعتها، فإن جدول تطور المطالبات لا ينطبق على المجموعة.

٣٩- أخطاء الفترة السابقة

تم إعادة بيان أرقام المقارنة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨ بسبب تصحيح أخطاء الفترة السابقة المتعلقة بتكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة التي لم يتم الإفصاح عنها بالمبلغ القابل للاسترداد بعد خصم رسوم التخصيص/ التنازل، والتي نتج عنه زيادة في تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة المعروضة في سنة ٢٠١٩ و ٢٠١٨. تم تصحيح هذا الخطأ من خلال عكس المبالغ المعترف بها ضمن تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة في البيانات المالية الموحدة وزيادة العمولة المتكبدة. تم عكس العقود المرتبطة باستثمارات حاملي الوثائق بالقيمة العادلة بموجب مطلوبات عقود التكافل بينما تم الاعتراف بمصاريف التخصيص / التنازل في الإيرادات الأخرى.

وفقاً لمتطلبات "معييار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية" و "معييار المحاسبة الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء"، تم تصحيح البنود المذكورة أعلاه بأثر رجعي، وبالتالي تم إعادة بيان الأرصدة في البيانات المالية الموحدة لسنة ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

التأثير على بيان المركز المالي الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

معاد بيانه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	إعادة البيان ألف درهم	كما ظهرت سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم	
٤٧,٣٢٥,١٧٦	(١٦,٢٣٨,٧٥٤)	٦٣,٥٦٣,٩٣٠	موجودات عمليات التكافل تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة
٤٨٦,١٤١,٩٩٨	(٦,١٠٦,٩٠٢)	٤٩٢,٢٤٨,٩٠٠	مطلوبات عمليات التكافل مطلوبات عقود التكافل
(١٧,٢٦٧,٤٧٧)	(١٠,١٣١,٨٥١)	(٧,١٣٥,٦٢٦)	حقوق المساهمين وحاملي الوثائق الخسائر المتركمة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تتمة)

٣٩- أخطاء الفترة السابقة (تتمة)

التأثير على بيان المركز المالي الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

معاذ بيانه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	إعادة البيان ألف درهم	كما ظهرت سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	موجودات عمليات التكافل تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة
٥٢,٨٢٧,٣٤٣	(١٩,٢٩٣,٦٢٣)	٧٢,١٢٠,٩٦٦	
٦١١,٨٨٨,٥٣٠	(٧,٦٦١,٧٠٤)	٦١٩,٥٥٠,٢٣٤	مطلوبات عمليات التكافل مطلوبات عقود التكافل
(٦٧,١١٣,٧٢٢)	(١١,٦٣١,٩١٩)	(٥٥,٤٨١,٨٠٣)	حقوق المساهمين وحاملي الوثائق الخسائر المتركمة

التأثير على بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

معاذ بيانه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	إعادة البيان ألف درهم	كما ظهرت سابقاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	العائد إلى المساهمين إيرادات أخرى عمولات منكبة
١٠,٨٣٨,٧٥٠ (٤٩,١٤٢,٤١٨)	١,٥٥٤,٨٠٢ (٣,٠٥٤,٨٦٩)	٩,٢٨٣,٩٤٨ (٤٦,٠٨٧,٥٤٩)	

التأثير على بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

معاذ بيانه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	إعادة البيان ألف درهم	كما ظهرت سابقاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	الخسارة للسنة النقص في تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة النقص في مطلوبات عقود التكافل
(٣٩,٣٤٦,٢٤٥)	(١,٥٠٠,٠٦٨)	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)	
(٥,٥٠٢,١٦٧) ١٢٥,٧٤٦,٥٣٢	٣,٠٥٤,٨٦٩ (١,٥٥٤,٨٠٢)	(٨,٥٥٧,٠٣٦) ١٢٧,٣٠١,٣٣٤	

٤٠- إعتماذ البيانات المالية الموحدة

تم إعتماذ البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة والموافقة على إصدارها بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢١.