



الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

أبعد من الحماية- حلول سهلة تقدمها
الشركة العمانية المتحدة للتأمين



التقرير السنوي ٢٠٢٠م



تقرير الشركة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

المساهمين الكرام:

بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع يسرني أن أقدم لكم التقرير السنوي للشركة مرفقاً به الحسابات الختامية المدققة وتقرير المدقق الخارجي وتقرير مناقشة الإدارة وتحليلاتها وتقرير تنظيم وإدارة الشركة (الحوكمة) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

الاقتصاد العالمي في العام ٢٠٢٠م:

كان لتفشي وباء لوباء كورونا (كوفيد-١٩) تأثيراً سلبياً ملحوظاً على الاقتصاد العالمي في عام ٢٠٢٠م، وكان من المتوقع أن ينكمش الاقتصاد العالمي بشكل حاد بنسبة ٣٪ في عام ٢٠٢٠م، وهو أسوأ بكثير مما كان عليه خلال الأزمة المالية ٢٠٠٨-٢٠٠٩. إلا أنه من المحتمل أن يكون التعافي تدريجياً أكثر مما كان متوقعاً. حيث من المتوقع أن ينمو الاقتصاد العالمي بنسبة ٥,٨٪ في عام ٢٠٢١م مع عودة النشاط الاقتصادي إلى طبيعته نتيجة للدعم المالي من الحكومات عبر العالم.

مؤشرات أداء الاقتصاد الوطني في العام ٢٠٢٠م:

كمثل باقي اقتصادات الدول فقد إنكمش الاقتصاد العماني في عام ٢٠٢٠م بسبب انخفاض أسعار النفط وتأثير فترات الإغلاق بسبب فيروس كورونا (كوفيد ١٩) إلا أنه من المتوقع تعافي النمو الاقتصادي خلال الفترة ٢٠٢١م - ٢٠٢٢م وذلك بسبب السياسات المالية التي إتخذتها الحكومة لخفض الإنفاق وزيادة الموارد المالية للدولة.

سوق التأمين المحلي للعام ٢٠١٩م:

- تشير البيانات المالية المدققة للعام ٢٠١٩م إلى زيادة أصول شركات التأمين بنسبة ١٪ حيث بلغت ١,١٢٦ مليار ريال عماني مقابل ١,١١٣ مليار ريال عماني في العام ٢٠١٨م. بلغت نسبة مساهمة قطاع التأمين في الناتج المحلي ١,٦٦٪. بالرغم من انخفاض عدد وثائق التأمين المصدرة بنسبة ٤٪ مقارنة بالعام ٢٠١٨م، إلا أن إجمالي الأقساط المباشرة لقطاع التأمين قد زادت بنسبة ٥٪، لتصل إلى ٤٨٦,٥٨٢ مليون ريال عماني في نهاية العام ٢٠١٩م مقارنة بمبلغ ٤٦٣,٥٩٥ مليون ريال عماني في نهاية العام ٢٠١٨م. كما انخفض إجمالي قيمة التعويضات المسددة لقطاع التأمين بنسبة ١٦٪، لتصل إلى ٣٢٤,٥٧٠ مليون ريال عماني في نهاية العام ٢٠١٩م مقارنة بمبلغ ٣٨٥,٧٧٧ مليون ريال عماني في نهاية العام ٢٠١٨م.
- شكلت نسبة أقساط التأمين الصحي ٣٥٪ من إجمالي الأقساط المكتتبه، في حين شكل فرع المركبات بشقيه التأمين الشامل والطرف الثالث ما نسبته ٢٧٪ من إجمالي حجم الأقساط.
- ارتفعت أقساط التأمين التكافلي بنسبة ٢٠٪، حيث بلغ إجمالي الأقساط المباشرة للتأمين التكافلي ٦٤,١٦٧ مليون ريال عماني بنسبة ١٣٪ من إجمالي الأقساط المباشرة، كما شكلت تعويضات هذا الفرع ١٢٪ من إجمالي التعويضات المدفوعة خلال نفس العام. بلغت الأقساط المحصلة من شركات وسطاء التأمين ما نسبته ٢٧٪ من إجمالي أقساط التأمين، في حين بلغت الأقساط المحصلة عن طريق وكلاء التأمين ما نسبته ٦٪ من إجمالي أقساط التأمين.

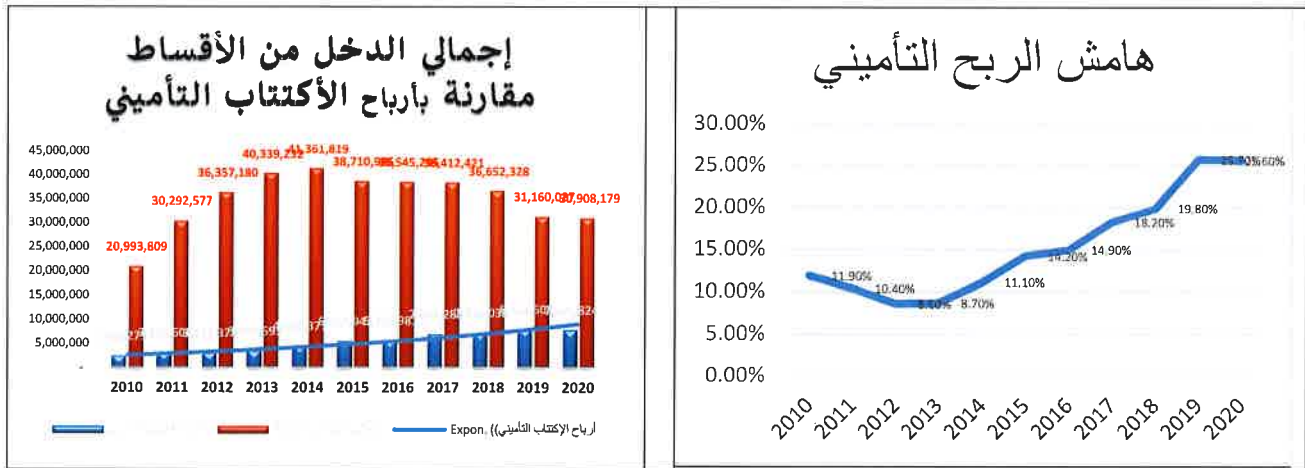
سوق إعادة التأمين العالمي:

نظراً لتكرار تعرض السلطنة لأنواع المناخية غير المستقرة والخسائر التي تكبدها معيدي التأمين من التأمين على الكوارث الطبيعية بالإضافة إلى حالة عدم اليقين السائدة في سوق إعادة التأمين، لذلك تجد شركات إعادة التأمين صعوبة في دعم اتفاقيات إعادة التأمين في سوق التأمين العماني. كما أدت القيود الإضافية المفروضة على الطاقة الاستيعابية في أسواق إعادة التأمين إلى التشدد في الشروط من خلال زيادة الأسعار والخصومات بالإضافة إلى الحذر في إنتقاء الأخطار المقبولة. وفقاً لمخلص أحداث الكوارث الطبيعية ٢٠٢٠م التي نشرتها شركة ويليز ري في فبراير ٢٠٢١م، بلغت إجمالي الخسائر المؤمن عليها من الكوارث الطبيعية في عام ٢٠٢٠م حوالي ٧٨ مليار دولار، وهو رابع أكبر إجمالي خسائر منذ عام ٢٠١١ وأعلى بنحو ١٧٪ من متوسط العشر سنوات الماضية البالغ ٦٦,٥ مليار دولار.



الأداء التشغيلي للشركة:

لقد كررنا كافة الجهود من أجل أن نجني الفوائد من الفرص الجديدة المتاحة في سوق تأميني يتسم بالتنافسية ، وسوف تستمر الجهود من أجل الحفاظ على دورنا القيادي في هذه الصناعة. ونتيجةً للسياسة الإكتتابية المتحفظة التي تتبناها الشركة والتي تعتمد على انتقاء الأخطار وأخذاً في الاعتبار المنافسة السعرية بالسوق فقد انخفض الدخل من إجمالي أقساط فروع التأمين بنسبة بسيطة بلغت ٠,٨٠٪ عن مثيله في العام السابق حيث بلغ ٣٠,٩١ مليون ريال عماني مقابل ٣١,١٦ مليون ريال عماني في العام السابق. ويرجع إنخفاض الدخل من الأقساط إلى الحالة الاقتصادية السائدة المصحوبة بالمنافسة السعرية الشديدة ومحدودية عدد المشروعات الجديدة التي تتطلب تغطيات تأمينية. وكنتيجة للتركيز على جودة الوثائق المكتتبه وليس على حجم الدخل من الأقساط وسياسة الاكتتاب المتحفظة التي تنتهجها إدارة الشركة ، فقد بلغ ربح الاكتتاب التأميني ٧,٩١ مليون ريال عماني مقابل ٨,٠٢ مليون ريال عماني في العام السابق. بمعدل انخفاض هامشي بلغ ١,٣٧٪ وبذلك فقد بلغ هامش الربح التأميني ٢٥,٥٩٪ مقابل ٢٥,٧٤٪ في العام ٢٠١٩م.

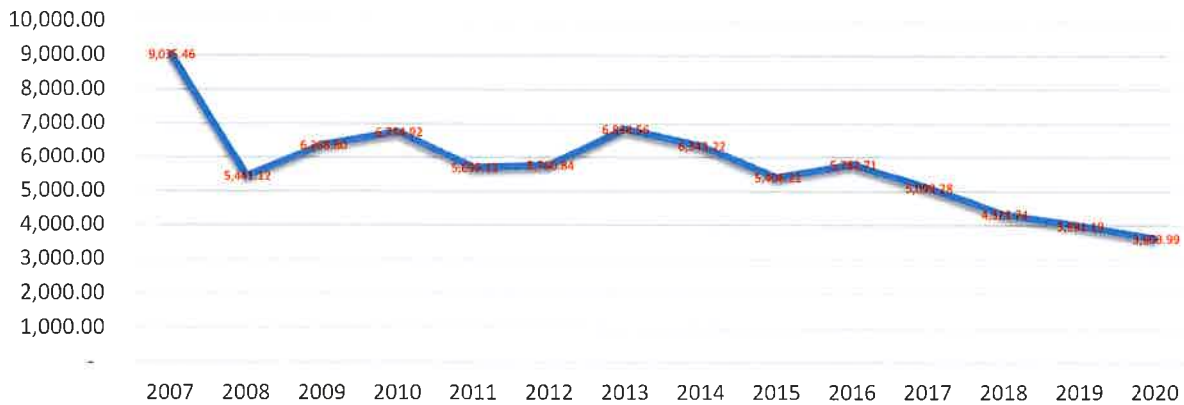


الأداء المالي للعام للشركة:

نتيجة لتداعيات تفشي جائحة فيروس كورونا (كوفيد ١٩) والتي أدت إلى العديد من الضغوط والتأثيرات السلبية الكلية على اقتصاديات جميع الدول والتي تزامنت مع انخفاض أسعار النفط ، والذي بدوره أثر على أداء مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية حيث أغلق المؤشر عند مستوى ٣,٦٥٨,٧٧ نقطة ، بنسبة إنخفاض بلغت ٨,١٠٪ لعام ٢٠٢٠م ، والجدير بالذكر أن عام ٢٠٢٠م هو العام الرابع على التوالي الذي يحقق فيه مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية إنخفاضاً. وبالرغم مما تقدم فقد حققت الشركة صافي دخل من الاستثمار (بعد خصم خسائر الإستثمار غير المحققة) بقيمة ٢,٤٧ مليون ريال عماني مقابل ١,٢٩ مليون ريال عماني في العام الماضي بمعدل نمو ٩١,٤٧٪.

أدناه رسم توضيحي يوضح أداء سوق مسقط للأوراق المالية منذ العام ٢٠٠٧م إلى العام ٢٠٢٠م.

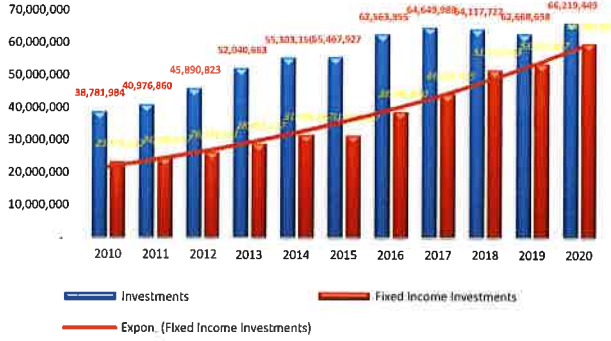
أداء مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية منذ 2007 حتى 2020



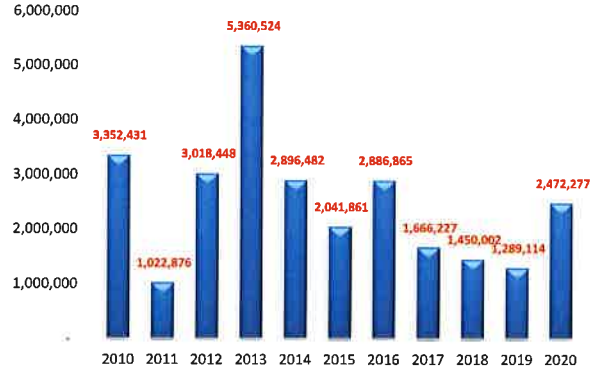


مع الحفاظ على القيم التقليدية لشركتنا فيما يتعلق بتعظيم الأرباح وحماية أصول الشركة وأخذاً في الاعتبار تقلبات أسواق المال فقد قمنا بتخفيض استثماراتنا في أسواق الأسهم وزيادة استثماراتنا بشكل كبير في أدوات الدخل الثابت. وعليه فقد بلغت استثماراتنا في الودائع البنكية والسندات أعلى مستوى لها على الإطلاق حيث ارتفعت إلى ٥٩,٧٨ مليون ريال عماني وتمثل نسبة ٩٠,٢٨٪ من إجمالي محفظة الإستثمار

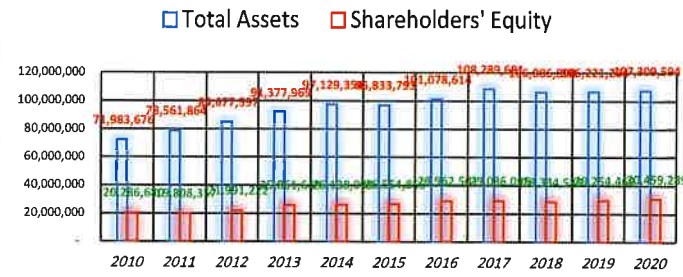
الإستثمارات في أدوات الدخل الثابت مقارنة بإجمالي الإستثمارات



صافي الدخل من الإستثمار



إجمالي الأصول وحقوق المساهمين:



بلغت إجمالي أصول الشركة ١٠٧,٣١ مليون ريال عماني مقابل ١٠٦,٢٢ مليون ريال عماني في العام السابق بمعدل نمو بلغ ١,٠٣٪. كما بلغ إجمالي حقوق المساهمين ٣٠,٤٦ مليون ريال عماني مقابل ٢٩,٢٥ مليون ريال عماني في العام السابق بمعدل نمو ٤,١٤٪ وذلك بالرغم من توزيعات الأرباح النقدية السنوية المنتظمة خلال الأعوام السابقة.

صافي الربح:



على الرغم من كل التحديات التشغيلية والمالية السابق الإشارة إليها حققت الشركة صافي ربح بعد خصم الضريبة بقيمة ٤,٢٥ مليون ريال عماني مقابل ٣,٤٠ مليون ريال عماني في العام الماضي بمعدل نمو ٢٥,٠٠٪.

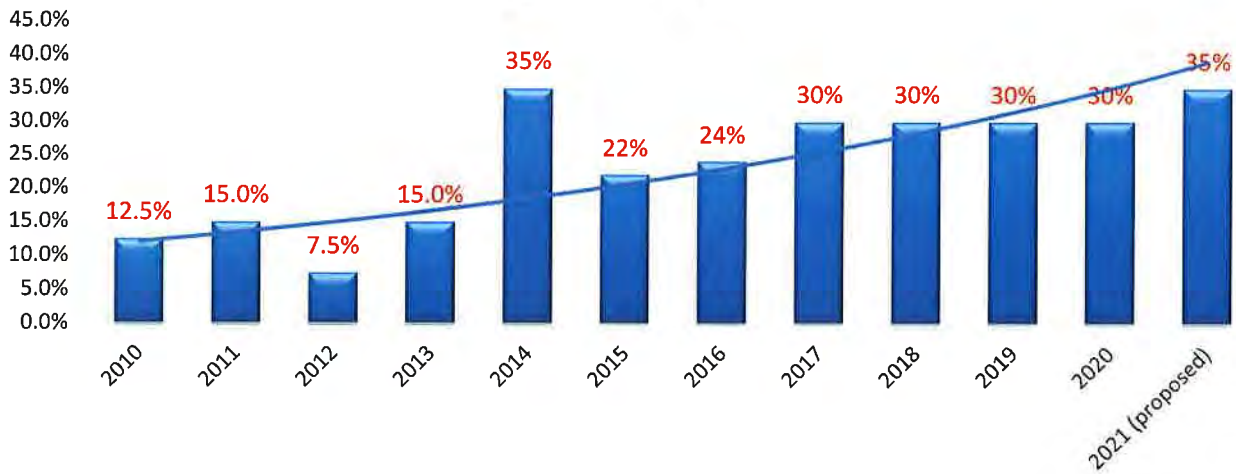
بلغ معدل العائد على السهم ٤٣ بيسة مقابل ٣٤ بيسة لعام ٢٠١٩م. وقد بلغت الأرباح المحتجزة ٥,٩٠ مليون ريال عماني مقابل ٤,٦٤ مليون ريال عماني في العام السابق بمعدل نمو ٢٧,١٦٪. كما بلغت صافي قيمة الأصول للسهم ٣٠٥ بيسة في عام ٢٠٢٠م مقابل ٢٩٣ بيسة في عام ٢٠١٩م. بمعدل نمو ٤,١٠٪.



توزيعات الأرباح:

المساهمين الأعزاء: سوف تظل شركتكم ملتزمة بمنح قيمة مضافة لاستثماراتكم ويكمن ذلك في حرص مجلس الإدارة على التوصية بتوزيع أرباح جيدة على المساهمين سنوياً. وبناءً عليه يسرنا إبلاغكم بأن مجلس إدارة الشركة يوصي بتوزيع أرباحاً نقدية على المساهمين بواقع ٣٥ بيسة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. إن سياسة توزيع الأرباح تركز دائماً على إيجاد توازن بين عملية توزيع الأرباح السنوية واحتجاز جزء منها لأغراض النمو المستقبلي للعمليات وأخذاً في الاعتبار التقلبات الاقتصادية وتقلبات أسواق المال المحتملة والتي قد تؤثر بشكل مباشر على نتائج الشركة. الجدير بالذكر أن احتياطي الطوارئ قد بلغ ١٠ مليون ريال عماني بما يساوي رأس المال وهو الحد الأدنى المنصوص عليه في قانون شركات التأمين، كما وصل الاحتياطي القانوني أيضاً إلى ثلث رأس المال وهو الحد الأدنى المنصوص عليه في قانون الشركات التجارية، ومن ثم لم يتم استقطاع إي مبالغ إضافية لهذه الاحتياطيات في العام الجاري.

توزيعات الأرباح



إدارة المخاطر:

وفقاً لتوصيات لجنة التدقيق يعتمد مجلس الإدارة استراتيجية إدارة المخاطر بعد مراجعتها سنوياً وتظل إدارة المخاطر هي المهمة التي يوليها المجلس أهمية خاصة ويبدل فيها قصارى جهده للإلتزام بذلك ، لذلك لدى الشركة نظام رقابي واضح ومتسق مع توجهات المجلس ويشتمل على جميع عمليات الشركة. كما يوجد إطار واضح تم وضعه لإدارة المخاطر بكفاءة. إن متطلبات حوكمة الشركات تتطلب من مجلس الإدارة فهم المخاطر وكيفية معالجتها وبالتالي دعم إطار إدارة المخاطر في حوكمة الشركة وعملية إعداد التقارير. إلا أن طبيعة نشاط الشركة التاميني يحفه الكثير من المخاطر التي لا مفر منها.

القيم – تتمثل القيم التي تتبناها الشركة فيما يلي:

- تلتزم الشركة بأعلى قدر من المعايير الأخلاقية من حيث النزاهة والثقة والسرية والخصوصية الشديدة عند إجراء أي نوع من المعاملات.
- تسعى الإدارة جاهدة لبناء علاقات طويلة الأمد مع عملائنا من خلال تلبية احتياجاتهم كما تسعى دائماً لتلبية متطلبات عملاء الشركة من خلال تطوير وإبتكار منتجات جديدة.
- تبذل إدارة الشركة قصارى جهدها لتطوير الخدمات المقدمة للعملاء للوصول إلى أعلى مستوى من التميز.
- تعتبر الشركة أن موظفيها هم الأصول الأكثر قيمة لذا فإننا حريصين على توفير بيئة عمل ملائمة وإتاحة الفرص لتطوير مهاراتهم.

تنظيم وإدارة الشركة (الحوكمة):

التزمت الشركة بأحكام و مبادئ ميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال بموجب التعميم رقم (٢٠١٥/٤/خ) وميثاق تنظيم وإدارة الشركات العاملة بقطاع التأمين الصادر من الهيئة العامة لسوق المال بموجب التعميم رقم (٢٠٠٥/ت/٧). كما قام مجلس الإدارة بمراجعة الاستراتيجيات وأنظمة الرقابة الداخلية خلال العام ومدى كفايتها. ويتضمن التقرير السنوي تقريراً مستقلاً عن مدى التزام الشركة بالحوكمة والذي تم تدقيقه من قبل المراقب الخارجي .



التحديات:

علاوة على التباطؤ الاقتصادي المتوقع في دول المنطقة بسبب استمرار تفشي جائحة كورونا (كوفيد ١٩) وهبوط أسعار النفط، والمنافسة السعرية الشديدة والافتقار إلى السيولة النقدية في سوق الأسهم المحلية وفرض ضريبة القيمة المضافة بالإضافة إلى تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة رقم (٩) ورقم (١٧) في العام ٢٠٢٣م والشروط الصعبة لاتفاقيات إعادة التأمين وأسعارها كل ذلك من المحتمل أن يؤثر على نتائج الشركة وحجم حصتها في السوق.

النظرة المستقبلية

في إطار تطوير أعمال الشركة ستواصل الإدارة التنفيذية تنويع منتجاتها وإيجاد منتجات جديدة مع التركيز على التوسع في أعمال التجزئة (التأمين على الأفراد وممتلكاتهم) من خلال الاستخدام الفعال لمنافذ البيع المتاحة من خلال دائرة التسويق والتوسع في شبكة الفروع والوكالات واستخدام التقنيات الحديثة للتسهيل على زبانتها وفي نفس الوقت تقليل التكلفة. ويبقى هدف الشركة في بذل قصارى جهدها لتحقيق أكبر قدر من الأرباح للمساهمين وحماية حقوق حملة الوثائق وزيادة حصتها في السوق وطرح المزيد من المنتجات وتطوير مهارات الموظفين.

التعمين:

يؤكد مجلس الإدارة على الإستمرار في متابعة نسب التعمين علماً بأن كثيراً من الوظائف القيادية الحالية يشغلها كوادر عمانية تم تأهيلها من قبل الشركة. وقد بلغت نسبة التعمين في مجال التأمين ٧٩,٤٪ بزيادة عن النسبة المحددة لقطاع التأمين بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠١٨/١١٣. وتقوم الإدارة باتخاذ اللازم نحو الوصول إلى نسب التعمين المقررة لجميع مستويات الإدارة من قبل الجهات الحكومية.

مبادرة الشركة تجاه أعمال المسؤولية الاجتماعية:

إيماناً من مجلس الإدارة بضرورة المشاركة في برامج المسؤولية الاجتماعية وخدمات المجتمع ووفقاً لتوجيهات الهيئة العامة لسوق المال فقد تم صرف مبلغ ٧٩,٢٦١ ريال عماني على بعض البرامج الاجتماعية في مجال المسؤولية الاجتماعية خلال العام ٢٠٢٠م ويقترح المجلس على الجمعية العامة العادية السنوية تخصيص مبلغ ٥٠,٠٠٠ (خمسون ألف ريال عماني) لخطة الشركة تجاه أعمال المسؤولية الاجتماعية في العام ٢٠٢١م.

الجوائز التي حصلت عليها الشركة في العام ٢٠٢٠م:

يسرنا إحاطة المساهمين الكرام بأن الشركة قد حصلت على جائزة مجلة عالم الاقتصاد ضمن الشركات الأفضل أداءاً للشركات ذات رؤوس الأموال المتوسطة.

شكر و عرفان:

وفي الختام نيابة عن مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي أود أن أشكر الله سبحانه وتعالى على النتائج الجيدة لعام آخر من مسيرة الشركة. كما أود أيضاً أن أنتهز هذه الفرصة لأعبر عن خالص الشكر والتقدير لكم مساهمي الشركة ولجميع زبائن الشركة الكرام على دعمهم غير المحدود ولثقتهم الغالية في الشركة. والشكر موصول للإدارة التنفيذية للشركة ولكافة موظفيها المجيدين على جهودهم المخلصة متمنين لهم دوام التوفيق والسداد. كما نتقدم بجزيل الشكر إلى سماسرة ومعيدي التأمين الذين لم يدخروا جهداً في مساندة ودعم مسيرة الشركة.

و نتقدم بالشكر الجزيل إلى الحكومة الرشيدة وإلى كافة الجهات الحكومية وخاصةً الهيئة العامة لسوق المال على سعيهم الدؤوب والمتواصل في تنظيم وتطوير قطاع التأمين المحلي ومساندة الشركة ومؤازرتها في تسيير أعمالها بسهولة ويسر.

كما لا يسعنا إلا أن نتقدم باسمكم جميعاً بعظيم شكرنا وولائنا لمولانا حضرة صاحب الجلالة السلطان هيثم بن طارق - حفظه الله ورعاه - على قيادته الحكيمة للبلاد داعين الله عز وجل أن يديم على جلالته موفور الصحة والعمر المديد، أنه نعم المولى ونعم النصير.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

سالم بن ناصر البوسعيدي
رئيس مجلس الإدارة

فبراير ٢٠٢١م



تقرير

مناقشات الإدارة وتحليلاتها للعام ٢٠٢٠م

مقدمة:

يقدم هذا التقرير المركز المالي الحالي ونتائج العمليات للشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م مقارنة بالأعوام السابقة. ويتضمن هذا التقرير أيضاً النظرة المستقبلية في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية وتوجهات الإدارة. إن المعلومات والإفصاحات والجداول الواردة بهذا التقرير تعد من الإفصاحات المكتملة للبيانات المالية الواردة في التقرير السنوي للشركة عن العام ٢٠٢٠م.

المركز المالي في ٢٠٢٠/١٢/٣١م:

تركز الإدارة دائماً على سياسة الحيطة والحذر مع الأخذ في الاعتبار الاستدامة والمحافظة على استقرار الشركة ومثانة مركزها المالي. وفيما يلي بعض المؤشرات المالية التي توضح مثانة المركز المالي للشركة في ٢٠٢٠/١٢/٣١م:

- بلغ إجمالي أصول الشركة ١٠٥,٣٧ مليون ريال عماني في ٢٠٢٠/١٢/٣١م.
- بلغ إجمالي حقوق الملكية ٣٠,٤٦ مليون ريال عماني في ٢٠٢٠/١٢/٣١م.
- وفيما يتعلق بالأصول المستثمرة في قنوات الاستثمار المختلفة فيوضح الجدول التالي بيان محفظة إستثمارات الشركة خلال السنوات من ٢٠١٨ إلى ٢٠٢٠م: -

٢٠١٨		٢٠١٩		٢٠٢٠		نوع الاستثمار
%	ريال عماني	%	ريال عماني	%	ريال عماني	
٨٠,٤٤	٥١,٥٧٥,٥٤٣	٨٥,٤٠	٥٣,٥٢١,٤٠٧	٩٠,٢٣	٥٩,٧٥٧,٤١٤	استثمارات ذات العائد الثابت
١٤,٦٩	٩,٤١٨,٤٥٦	٩,٨٢	٦,١٥٤,٦٧٨	٥,٤٤	٣,٦٠٠,٥٣٤	استثمارات في أوراق مالية
٣,٥٧	٢,٢٨٩,٤٣٢	٣,٥٤	٢,٢١٥,٩٧٩	٣,٢٤	٢,١٤٢,٣٥٢	استثمارات عقارية*
١,٣٠	٨٣٤,٢٩١	١,٢٤	٧٧٦,٦٣٤	١,٠٩	٧١٩,١٤٩	استثمارات عقارية* (مستغلة)
١٠٠	٦٤,١١٧,٧٢٢	١٠٠	٦٢,٦٦٨,٦٩٨	١٠٠	٦٦,٢١٩,٤٤٩	الإجمالي



- تماشياً مع الاستراتيجية المتحفظة التي تنتهجها الشركة والتي تهدف إلى الاستقرار والتحفظ والاستدامة في تقديم العائد للمساهمين فقد قمنا تدريجياً بتخفيض استثماراتنا في أسواق المال وزيادة استثماراتنا في الأدوات الاستثمارية ذات العائد الثابت.
- من الجدول أعلاه يلاحظ تقلص استثمارات الشركة في الأوراق المالية ونمو محفظة الشركة في الاستثمارات ذات العائد الثابت. حيث ارتفعت استثمارات العائد الثابت من ٥١,٥٧ مليون ريال عماني في ٢٠١٨ إلى ٥٩,٧٨ مليون ريال عماني في ٢٠٢٠م بنسبة زيادة ١٥,٨٦%، وفي نفس الوقت تقلصت استثمارات الشركة في الأسهم من ٩,٤٢ مليون ريال عماني في ٢٠١٨ إلى ٣,٦٠ مليون ريال عماني في ٢٠٢٠ بنسبة نقص ٦١,٧٧%.
- الجدير بالذكر أن الاستثمارات ذات الدخل الثابت قد زادت وذلك على الرغم من توزيع أرباح نقدية بقيمة ٦ مليون ريال عماني خلال العامين الماضيين.
- بالإضافة إلى ما تقدم فقد تم تقييم الاستثمارات العقارية في سجلات الشركة على أساس التكلفة بعد خصم الإهلاك، في حين أن القيمة السوقية لتلك العقارات والتي لم تسجل في الدفاتر بلغت ٨,١٥ مليون ريال عماني وبذلك فإن عائد التقييم الذي لم يتم احتسابه في القوائم المالية قد بلغ ٥ مليون ريال عماني.

مخصص الطوارئ:

وفقاً لقانون شركات التأمين العماني ، يتعين على شركات التأمين تخصيص مبلغ محسوب معين ، كمخصص طوارئ لتعزيز الميزانية العمومية للشركة من أرباحها المحتجزة حتى يتساوى هذا المخصص مع رأس مال الشركة المدفوع. وعليه ، فقد وصلت الشركة إلى الحد الأدنى البالغ ١٠ مليون ريال عماني (أي ما يعادل رأس مال الشركة المدفوع). وبالتالي ، لن يكون هناك أي تخصيص آخر ما لم يتم زيادة رأس مال الشركة المدفوع عن المستوى الحالي. هذا المخصص هو جزء من حقوق المساهمين. الجدير بالذكر أن مخصص الطوارئ هذا يعتبر التزاماً لحساب هامش الملاءة.

فائض هامش الملاءة المالية:

فائض هامش الملاءة يعني قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية طويلة الأجل. وقد بلغ فائض هامش الملاءة المالية ٨,٦٠ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال عماني.

الأداء التشغيلي للعام ٢٠٢٠م:

أولاً: - التأثير على العمليات بسبب جائحة كورونا على:-

أ- العمليات الأساسية (التأمين):-



بسبب الاجراءات الاستباقية التي اتخذتها الإدارة ، لذا لم يكن هناك أي تأثيراً جوهرياً بسبب كوفيد ١٩ حيث تمكنت الشركة من الاحتفاظ وتجديد معظم وثائق التأمين والحصول على عملاء جدد أيضاً.

ب- العمليات الاستثمارية:-

بسبب ، جائحة كورونا فقد تأثر أداء أسواق الأسهم بشكل عام ، بما في ذلك سوق مسقط للأوراق المالية. ومع ذلك ، ونظراً لانخفاض استثمارات الشركة في سوق الأسهم فقد تمكنا من الحد من تأثير انخفاض السوق على أداء محفظة الاستثمار وإدارتها بشكل مهني.

ثانياً: - أداء عمليات التأمين:-

نظراً لجائحة كورونا وأخذاً في الاعتبار المنافسة السريعة الحادة في سوق التأمين المحلي المصحوبة بالشروط الصعبة في سوق إعادة التأمين الدولي فقد أدى ذلك إلى الضغط على هامش الربح. وعلى الرغم من ذلك فقد تمكنت إدارة الشركة من الحفاظ على مستوى نتائج الاكتتاب من خلال سياستها الإكتتابية المتحفظة ومن خلال انتهاج سياسة انتقائية متحفظة للأخطار حيث أدى ذلك إلى تحقيق هامش ربح تأميني كما يوضحه الجدول التالي:-

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	البيان
٣٦,٦٥٢,٣٣٠	٣١,١٦٠,٠٢٩	٣٠,٩٠٨,١٧٩	إجمالي الأقساط المكتتبة
٧,٢٦٨,٠٢٧	٨,٠٢٣,٥٠٨	٧,٩٠٦,٨٢٤	إجمالي نتائج الاكتتاب
%٢٠	%٢٦	%٢٦	هامش الربح التأميني (%)

كإجراء استباقي قامت الشركة بتعيين خبير اكتواري خارجي مستقل لتقييم كفاية مخصص المطالبات عن الحوادث التي وقعت ولم تبلغ بها الشركة حتى تاريخ اعداد الميزانية (إبئر) ولتقييم كفاية مخصص المطالبات تحت النسوية.

ثالثاً: أداء محفظة الاستثمارات:

التزاماً باللوائح المنظمة لاستثمار أصول شركات التأمين الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال، توجه إدارة الشركة استثماراتها في أصول استثمارية متنوعة ذات سيولة وجودة عالية أخذاً في الاعتبار التنوع الجيد للمحفظة مع إيجاد التوازن بين السيولة والالتزامات التشغيلية للشركة.

في العام ٢٠٢٠م انخفض مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة ٨,١٠% لذلك فقد تأثر أداء محفظة الأوراق المالية سلباً.



وعلى الرغم من الأداء السلبي لمؤشر سوق مسقط للأوراق المالية إلا أن محفظة استثمارات الشركة حققت نتائج معقولة هذا العام وذلك كما يوضحه الجدول التالي:-

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	البيان
٢,٠٥٩,٧٩٦	٢,٤٦٢,٢٢٢	٢,٧٥٢,٠٣٤	صافي إيرادات الفوائد على الودائع
٨٧٨,٤١٥	٤٦٣,٢٢٠	٥٩٦,٣٢٨	توزيعات أرباح مستلمة
٥٤٦,٢٠١	٥٦٢,٩٠٣	١٠١,٥٥٣	أرباح بيع استثمارات
٥٩٨,٢٧٧	٤٧٧,٢٠٥	١١٦,٩٦١	إيرادات أخرى
٣٠٢,٠٣٢	٢٧٧,٥٥٨	٢٤٩,١٨٥	الدخل من الإيجار
(٢,٠٨٦,٥٣٠)	(١,٢٤٦,٠٦٢)	(١,٠٧٦,٨٣٢)	التغير في القيمة السوقية لاستثمارات القيمة العادلة من خلال الدخل
(٨٤٨,١٩٠)	(١,٧٠٧,٩٣٢)	(٢٦٦,٩٥٢)	خسائر غير محققة من الاستثمارات المتاحة للبيع
١,٤٥٠,٠٠٢	١,٢٨٩,١١٤	٢,٤٧٢,٢٧٧	صافي الدخل من الاستثمار

رابعاً: معدل المصروفات المركب:

يعتبر معدل المصروفات المركب أداة من الأدوات الهامة لقياس الأداء الفني لشركات التأمين حيث يأخذ في الاعتبار الدخل والمصروفات المتعلقة بالعمليات التأمينية فقط ولا يتضمن أي مصروفات أو إيرادات تتعلق بالاستثمار. ولذلك فإن انخفاض معدل المصروفات المركب عن نسبة ١٠٠% يعني أن الشركة تحقق أرباح من عمليات الاكتتاب التأميني والذي بدوره يتم استثماره لتعظيم عائد الاستثمارات. الجدول التالي يوضح معدل المصروفات المركب للشركة والتحسين في الأداء.

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	البيان
%٨٨,٤٥	%٨٢,٧٢	%٨١,٦٠	معدل المصروفات المركب

خامساً: صافي الأرباح:

بالرغم من المنافسة السوقية الحادة والأداء السلبي لمؤشر سوق مسقط للأوراق المالية إلا أن الشركة حققت معدلات أداء جيدة سواء في أنشطة التأمين والاستثمار. والجدول التالي يوضح تفاصيل صافي الأرباح:-



٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	البيان
٧,٢٦٨,٠٢٧	٨,٠٢٣,٥٠٨	٧,٩٠٦,٨٢٤	إجمالي نتائج عمليات التأمين
١,٤٥٠,٠٠٢	١,٢٨٩,١١٤	٢,٤٧٢,٢٧٧	صافي نتائج عمليات الاستثمار والإيرادات الأخرى
٨,٧١٨,٠٢٩	٩,٣١٢,٦٢٢	١٠,٣٧٩,١٠١	إجمالي نتائج العمليات
(٤,٦٤٨,٧٧٥)	(٤,٨٧٩,٠٦٣)	(٥,١٥٧,٥٤٧)	المصروفات العمومية الإدارية متضمنة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٤,٠٦٩,٢٥٤	٤,٤٣٣,٥٥٩	٥,٢٢١,٥٥٤	الأرباح قبل الضرائب
(٩٣٤,٥٤٢)	(١,٠٢٩,١٦٦)	(٩٦٧,٢٢٧)	الضرائب
٣,١٣٤,٧١٢	٣,٤٠٤,٣٩٣	٤,٢٥٤,٣٢٧	صافي الأرباح بعد الضرائب

سادساً: الأرباح الموزعة:

تتبع الشركة سياسة متوازنة في توزيع الأرباح ولها سجل حافل في توزيعات الأرباح وبصورة ثابتة خلال الإحدى عشر سنوات الأخيرة كما هو موضح بالبيان المرفق. وقد بلغ متوسط توزيعات الأرباح عن الإحدى عشر سنوات الماضية ٢٣,٩٠%، بينما بلغ ٢٨,٨٠% عن متوسط توزيعات الخمس سنوات الأخيرة.

سابعاً: جوائز الأداء: -

وفقاً للتصنيفات التي تجريها مجلة عالم الاقتصاد والأعمال سنوياً - AIWA فقد تم تصنيف الشركة العمانية المتحدة للتأمين ضمن أفضل خمس شركات أداء في سلطنة عمان وبصفة منتظمة منذ عام ٢٠١٣، وفي العام ٢٠٢٠ حصلت الشركة على المركز الأول لفئة الشركات ذات رؤوس الأموال المتوسطة وذلك بناءً على أداء الشركة في العام ٢٠١٩م.

الرؤية المستقبلية:

عمليات التأمين:

بالنسبة لأعمال التأمين الأساسية، سنواصل نهجنا المحافظ من خلال اعتماد إستراتيجية اكتتاب انتقائية للغاية مع التركيز على الأعمال المربحة بدلاً من التركيز على إجمالي الأقساط. ويمكن ملاحظة ذلك من خلال الزيادة في هوامش ربح الاكتتاب التأميني من خلال نتائج الثلاث سنوات الأخيرة. وعلى الرغم من المنافسة الشديدة، لا تزال شركتنا تقف كواحدة من كبرى شركات التأمين الرائدة في السوق. ونحن بصدد إصدار بعض التطبيقات التي يمكن من خلالها زيادة منافذ البيع لوثائق التأمين عبر الجوال والإنترنت. وسوف يستمر التزام الشركة (بالرؤية والرسالة) قائماً ويرشدنا إلى تعزيز القيمة لمساهميننا والحصول على ولاء عملائنا وثقتهم.



عمليات الاستثمار: -

على الجانب الاستثماري ، فقد تمكنا من حماية أصول الشركة من خلال استبدال مبلغ كبير من استثماراتنا في الأسهم في الأسواق المختلفة وتحويلها إلى أدوات الاستثمار ذات الدخل الثابت. وبذلك ، فإن لدينا ٥٩,٧٨ مليون ريال عماني مستثمرة في أدوات الدخل الثابت في شكل ودائع بنكية وسندات. وبالنظر إلى التوقعات العامة ، نأمل أن نواصل إتباع هذه الإستراتيجية المتحفظة.

بناءً على الإجراءات المختلفة التي اتخذتها الحكومة مثل طرح ضريبة القيمة المضافة ، وما إلى ذلك ، سنتخذ الإجراء المناسب في الوقت المناسب لبدء إعادة الاستثمار في سوق الأسهم المحلية بطريقة تدريجية مع اتباع نهج حذر لإنتهاز الفرص مع منظور طويل الأجل.

شكر و عرفان

وفي الأخير ، أشكر الله عز وجل أنه قد وهبنا عاماً آخر من النجاح في ظل ظروف وتحديات صعبة. وبالنيابة عن الإدارة التنفيذية وبالأسالة عن نفسي أود أن أعرب عن خالص امتناني العميق لمجلس الإدارة على دعمهم الغير محدود على مر السنين ومساهماتهم في نمو الشركة. كما أتوجه بالشكر لجميع الشركاء في العمل وهم المساهمين والموظفين والزبائن والسماسرة والوكلاء ومعيدي التأمين على دعمهم المستمر في مواجهة التحديات. وأتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى الهيئة العامة لسوق المال (الجهة المنظمة لصناعة التأمين) ، ومختلف الوزارات الأخرى ، والإدارات الحكومية في السلطنة على دعمهم المشكور. وأخيراً ، نتقدم بعظيم شكرنا وامتناننا لجلالة السلطان هيثم بن طارق على قيادته الحكيمة ، ونسأل الله تعالى أن يحفظه وأن يمد في عمره أنه نعم المولى ونعم النصير.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

موتو كومار
الرئيس التنفيذي

تقرير النتائج الواقعية إلى المساهمين في الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

١- لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المتفق عليها معكم والمنصوص عليها في تعميم الهيئة العامة لسوق المال ("الهيئة") رقم خ/٤/٢٠١٥ بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ والتعميم رقم ٧/ذ/٢٠٠٥ المؤرخ ١ أغسطس ٢٠٠٥ المطبق على شركات التأمين حول تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ وتطبيق مبادئ حوكمة الشركات وفقاً للتعديلات على ميثاق حوكمة الشركات الذي أصدرته الهيئة بموجب التعميم رقم خ/١٠/٢٠١٦ بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٦ (مجتمعة "الميثاق").

١- وقد نفذنا مهمتنا وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات الصلة رقم ٤٤٠٠ المنطبق على مهام الإجراءات المتفق عليها. تم إنجاز هذه الإجراءات بشكل حصري لمساعدة مجلس إدارة الشركة على الالتزام بمتطلبات الميثاق الصادرة عن الهيئة.

٢- قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية:

(أ) لقد تحققنا أن تقرير الحوكمة الصادر عن مجلس الإدارة يتضمن كحد أدنى كافة البنود التي اقترحت الهيئة أن تكون مشمولة بالتقرير كما هو مفصل بالملحق رقم ٣ من الميثاق عن طريق مقارنة التقرير مع هذا المحتوى المقترح في الملحق رقم ٣.

(ب) لقد حصلنا على تفاصيل التزام الشركة بالميثاق، بما في ذلك عدم الالتزام المحدد من قبل مجلس إدارة الشركة والمدرجة في التقرير إلى جانب أسباب عدم الالتزام وقمنا بمطابقتها بالمناقشات في محاضر اجتماعات المجلس أو/و القائمة المرجعية المعدة من قبل مجلس الإدارة لتحديد أي عدم التزام.

٣- ونتيجة لتنفيذ الإجراءات أعلاه، لا يوجد لدينا أي استثناءات يتعين علينا التبليغ عنها.

٤- وحيث أن الإجراءات أعلاه لا تشكل مراجعة يتم إجراؤها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو فحصاً وفقاً للمعايير الدولية لمهام الفحص، فلا نعرب عن أي تأكيدات بصدد تقرير حوكمة الشركات المرفق.

٥- وفي حال قيامنا بالمزيد من الإجراءات أو المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو فحصاً وفقاً للمعايير الدولية لمهام الفحص، فربما استرعت انتباهنا أمور أخرى كنا قد ذكرناها لكم.

٦- إن تقريرنا هذا معد فقط للغرض الموضح في الفقرة ٢ الواردة أعلاه ولاطلاعكم ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير مجلس الإدارة حول حوكمة الشركة المضمن بالتقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ولا يتعلق بأي قوائم مالية لشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع ككل.



٢١ فبراير ٢٠٢١
مسقط، سلطنة عُمان



تقرير تنظيم وإدارة الشركة (الحوكمة) للعام المالي المنتهي في ٢٠٢٠/١٢/٣١ م.

المقدمة

تم تحديث تقرير تنظيم وإدارة الشركة لعام ٢٠٢٠ وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٢٠١٩/١٨ والقرار رقم ٢٠١٨/١٠ بشأن الضوابط الخاصة بتشكيل لجنة التدقيق وتعيين المراقب الداخلي والمستشار القانوني لشركات المساهمة العامة.

فلسفة الحوكمة للشركة:

إن حوكمة الشركة هي انعكاس لنظام القيم لدينا والذي يشتمل على ثقافتنا وسياساتنا وعلاقتنا مع المساهمين وأصحاب المصالح. إن النزاهة والشفافية هما مفتاحان لممارسات حوكمة الشركة لدينا وذلك لضمان حصولنا على ثقة المساهمين وحملة الوثائق ومعيدي التأمين وأصحاب المصالح والحفاظ عليها في جميع الأوقات. ويضمن إطار عمل حوكمة الشركة أن نقوم بإصدار الإفصاح في الوقت المناسب وتبادل المعلومات الدقيقة فيما يتعلق بالأداء المالي، فضلاً عن الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. ونعتقد أن وجود مجلس نشط ومستنير ومستقل ضروري لضمان أعلى معايير الحوكمة المؤسسية. إن مجلس إدارة الشركة هو الأساس في جوهر ممارسات حوكمة الشركة. ويشرف المجلس على وظائف الإدارة ويحمي المصالح طويلة الأجل للمساهمين وحملة الوثائق ومعيدي التأمين. ويشتمل المجلس على تسعة أعضاء، منهم ثمانية أعضاء مستقلين. وتم ترشيح عضو مستقل كرئيس للجنة التدقيق. ويتأسس لجنة الترشيحات والمكافآت السيد/ رئيس مجلس الإدارة.

الفلسفة العامة للشركة:

تلتزم إدارة الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع بالمبادئ الواردة بميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة من خلال سلسلة من السياسات والعمليات والإجراءات الواضحة والمحددة لنظام يحكم عمل الشركة ويضبط ممارساتها، بغية خلق كيان ذو كفاءة يسهم في بناء اقتصاد وطني متميز بالشفافية والنافسية، كما تلتزم الشركة أيضاً بميثاق تنظيم وإدارة الشركات العاملة في قطاع التأمين الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال.

وتتمثل أبرز الأركان الأساسية لمبادئ الحوكمة التي تتبعها الشركة فيما يلي:

- **الشفافية:** دأب أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية على توخي الحرص في توفير المعلومات التي يحتاجها كل من الجهات الرقابية، والمساهمون، والمستثمرون، والأطراف ذات العلاقة في الوقت المناسب وبالكيفية المناسبة بما يمكنهم من اتخاذ قراراتهم والقيام بأعمالهم بشكل صحيح. وتؤمن الشركة بمبدأ الشفافية وبأحقية المساهمين وأصحاب المصالح في الحصول على المعلومات الضرورية بصورة فورية.
- **المصداقية:** يدرك أعضاء مجلس الإدارة أنهم مسئولين عن قراراتهم وتصرفاتهم أمام المساهمين، ومحاسبون من قبلهم، وعليهم أن يخضعوا أنفسهم للتقويم وفقاً لأفضل الممارسات.
- **العدالة:** يعمل مجلس الإدارة على أن يحظى كل المساهمين والعاملين والأطراف ذات العلاقة بمعاملة عادلة ومتساوية ومنصفة من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بعيداً عن الانحياز أو أية مصالح خفية. وتعمل إدارة الشركة على النهوض بمبدأ العدالة في الإمداد بالمعلومات والالتزام بأحكام القوانين المنظمة لعمل الشركة مع تحقيق مستوى عالٍ من الشفافية والمصداقية في سياسة الإفصاح، حيث يتم تقديم المعلومات الشاملة التي تخص الأمور المتعلقة بعمل الشركة وجعلها متاحة إلى كافة أعضاء مجلس الإدارة لتسهيل مهامهم والقيام بواجباتهم بفاعلية.
- **المسؤولية:** يقوم أعضاء مجلس الإدارة بأداء واجباتهم بشرف واستقامة ونزاهة وإخلاص تجاه الاقتصاد والمجتمع بوجه عام، وتجاه الشركة بوجه خاص، ويتوخوا الحيطة والحذر في قراراتهم ويبدلون العناية والرعاية اللازمة في أداء مهامهم، ويضعوا نصب أعينهم مصلحة الشركة دون أية مصالح خاصة، ويأخذون بعين الاعتبار المسؤولية الاجتماعية للشركة. ويوفر الإطار العام لإدارة الشركة سبلاً وبيئة مناسبة تكفل للمساهمين المشاركة بفاعلية في الجمعيات العمومية والحصول على المعلومات التي تمكنهم من ممارسة حقوقهم والرد على استفساراتهم، وتمكينهم من المساهمة في انتخاب أعضاء مجلس الإدارة المناسبين.

- الإفصاح: وقد تبنت الشركة سياسة إفصاح تضمن الإفصاح عن المعلومات المؤثرة لكافة الأطراف بصورة عادلة وفي نفس التوقيت وبشكل مباشر ودقيق وشامل وغير منقوص وتلتزم الشركة أيضاً بميثاق السلوك المهني للشركات العاملة في قطاع التأمين الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال. ولتحقيق تلك الأهداف والتأكد من دقة المعلومات وصحتها فقد أعدت الشركة حزمة من أنظمة الرقابة الداخلية التي تضمن تحقيق ذلك.

الإدارة التنفيذية:

تقوم الإدارة التنفيذية على تنفيذ السياسات العامة للشركة حسب الاستراتيجية المرسومة والخطط المستهدفة وتطبيق اللوائح والقرارات والإجراءات التي يعتمدها مجلس الإدارة وتقوم الإدارة التنفيذية بتأدية مهامها عن شؤون الشركة لجميع أعضاء مجلس الإدارة ، لأغراض اجتماعات مجلس الإدارة ودراسة الموضوعات المدرجة على جدول أعماله بهدف تمكينهم من القيام بواجباتهم بكفاءة.

مهام الإدارة التنفيذية:

- أ. تقوم بتسيير الأعمال اليومية للشركة بكل كفاءة وإخلاص وفقاً للسياسات والإجراءات المعتمدة من قبل المجلس.
- ب. تعمل جاهدة على تنفيذ أغراض الشركة وتحقيق أهدافها المنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة.
- ج. تطلع مجلس الإدارة بما يواجهها من مخاطر وصعوبات في وقت مناسب حسب السياسات والإجراءات المعتمدة، وفي حالة وجود مخاطر لم تعالجها السياسات أو الإجراءات، فعليها إطلاع مجلس الإدارة حيثما وكيفما كان ذلك ممكناً.
- د. تضع نصب أعينها حماية حقوق المساهمين وحملة الوثائق وتنمية الشركة وزيادة أرباحها والمحافظة على مصالح الأطراف الفاعلة والاقتصاد والمجتمع.

وتعد الإدارة التنفيذية مسؤولة أمام مجلس الإدارة مسؤولية كاملة عن جميع تصرفاتهم. ويتم تعيين أعضاء الإدارة التنفيذية بموجب عقود بينهم وبين الشركة، وتوضح هذه العقود حقوقهم وواجباتهم وتقوم الإدارة التنفيذية بتوجيه من مجلس الإدارة برفع كفاءة أعضائها ومهاراتهم ليكونوا محل ثقة المجلس والمساهمين. وتمارس الإدارة التنفيذية مسؤولياتها وصلاحياتها وفق هيكل تنظيمي معتمد من مجلس الإدارة، ويحدد هذا الهيكل التسلسل الإداري، ومسؤوليات كل من أعضاء الإدارة التنفيذية وسلطاتهم. وتقوم الإدارة التنفيذية بالإفصاح لمجلس الإدارة عن جميع الصفقات المالية والتجارية التي يكون لأعضاء الإدارة التنفيذية فيها أو لأي من أقاربهم من الدرجة الأولى مصالح شخصية. وتبذل الإدارة التنفيذية قصارى جهدها في تحقيق استدامة الشركة وليس فقط الربح والإيرادات الأنية.

تعيين الإدارة التنفيذية:

تحت إشراف مجلس الإدارة وموافقته، تكون لجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولة عن تعيين رئيس الإدارة التنفيذية والرئيس التنفيذي والرئيس التنفيذي للاستثمار والرئيس التنفيذي للعمليات والمديرين العموم وكبار المديرين الآخرين في جميع الإدارات وبالتالي ضمان نزاهتهم ومؤهلاتهم ومعرفتهم الفنية وخبرتهم ... إلخ. وفقاً لمتطلبات الكفاءة المطلوبة لكل وظيفة مع مراعاة أنها تلي المعايير "المناسبة والسليمة" وفقاً لقانون شركات التأمين ولائحته التنفيذية وتتمتع الإدارة التنفيذية للشركة بالمؤهلات المطلوبة والخبرات والمهارات العملية العالية. حيث تتكون إدارة الشركة من عناصر ذات كفاءة ومقدرة فنية جيدة على مستوى عالٍ من التخصص كلاً في مجاله ، وقد تم اختيارهم بعناية بواسطة لجنة الترشيحات والمكافآت المشكلة من مجلس الإدارة وأخذاً في الاعتبار معايير الاختيار وفقاً لمتطلبات كل وظيفة.

الإدارة التنفيذية الشركة :

١- رئيس الإدارة التنفيذية

الاسم: السيد/ ناصر بن سالم البوسعيدي

الجنسية : عماني

المؤهلات العلمية: حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال عام ١٩٩٥م من جامعة كارنيج ملون بالولايات المتحدة الأمريكية. حاصل على العديد من الدورات المهنية التخصصية في مجال التأمين.

مدة الخبرة : ٢٩ عام

مجال الخبرة:

- من عام ١٩٩٢م إلى عام ١٩٩٧م (٦ سنوات) كان يشغل منصب مدير دائرة التوظيف بوزارة الخدمة المدنية.
- التحق بالشركة العمانية المتحدة للتأمين في العام ١٩٩٧م في وظيفة نائب مدير عام الشركة.

- في العام ١٩٩٨م عُين مديراً عاماً للشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع، حيث كان يترأس فريق العمل فيما يخص عمليات التأمين العام بالشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع.
- منذ العام ٢٠٠٨م حتى أوائل العام ٢٠١٠م شغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة.
- في العام ٢٠١٠م تم تعيينه بمنصب عضو مجلس الإدارة المنتدب. وفي عام ٢٠١٨م تولى منصب رئيس الإدارة التنفيذية.

٢- الرئيس التنفيذي

الاسم: الفاضل/ أر موتو كومار

- الجنسية: هندي
- المؤهلات العلمية: حاصل على ماجستير محاسبة عام ١٩٨٧م من الهند، وحاصل على عضوية معهد المحاسبين القانونيون بالهند منذ العام ١٩٩٠م.
- مدة الخبرة: ٣١ عام
- مجال الخبرة: يعمل الفاضل/ موتو كومار في الشركة منذ عام ١٩٩١م وقد تقلد خلال تلك المدة وظائف مختلفة.

٣- الرئيس التنفيذي للاستثمار والخزينة ومسئول الإفصاح

الاسم: الفاضل/ ماهر محمد أمين محمد

- الجنسية: مصري
- المؤهلات العلمية: حاصل على بكالوريوس تجارة عام ١٩٨٠م من جامعة عين شمس - القاهرة، وحاصل على العديد من الدورات المتخصصة في إدارة المخاطر، وتحليل التكاليف واتخاذ القرار وهامش الملاءة المالية ورأس المال المبني على المخاطر وتحليل ونقد الميزانيات.
- مدة الخبرة: ٣٧ عام

٤- الرئيس التنفيذي للعمليات

الاسم: سيفاكومار،

- الجنسية: هندي
- المؤهلات العلمية: حاصل على شهادة تأمين من معهد التأمين القانوني CII، لندن، وزميل معهد التأمين بالهند، وحاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال وهيئة الاتصالات والإعلام.
- مدة الخبرة: ٣٢ عام ولديه خبرة في مجال التأمين كرئيس مركز الربحية ورئيس الاكتتاب مع شركات تأمين ذات سمعة جيدة. ويعمل في الشركة منذ عام ٢٠١١م.

٥- مدير عام أول الفروع والوكالات

الاسم: السيد/ إبراهيم بن سالم بن ناصر البوسعيدي

- الجنسية: عماني
- المؤهلات العلمية: حاصل على دبلوم تأمين من المعهد العربي للدراسات المالية والمصرفية - عمان - الأردن
- مدة الخبرة: ٢٩ عاما في الشركة العمانية المتحدة للتأمين وقد تقلد مناصب مختلفة في أقسام مختلفة منذ العام ١٩٩١م.

٦- مدير عام التأمين الصحي والحياة

الاسم: سانجاي كومار جها

- الجنسية: هندي
- مدة الخبرة: ٢٩ عاماً
- المؤهلات العلمية حاصل على درجة الماجستير في الفيزياء (التخصص في هندسة الالكترونيات) من جامعة دلهي ودبلوم دراسات عليا في الإدارة من IGNOU ، دلهي. وهو عضو وزميل معهد التأمين من الهند ولديه بعض المؤهلات في مجال التأمين على الحياة وغير الحياة. وهو أيضا زميل معهد التأمين القانوني بكل من (المملكة المتحدة) و LOMA الولايات المتحدة الأمريكية. وقد حصل على زمالة معهد تشارتر من معهد التأمين القانوني (المملكة المتحدة).
- مجال الخبرة: خلال ٢٩ عاما من المهنة تقلد الفاضل/ سانجاي العديد من المناصب الهامة في كل من شركات التأمين المحلية والشركات المتعددة الجنسيات. وكان قد عمل مع شركة التأمين على الحياة (LIC) ، التي تمتلكها الحكومة الهندية ومع شركة باجاج اليانز شركة للتأمين على الحياة وشركة التأمين على الحياة المستقبل جنرالي. التحق الفاضل/ سانجاي بالشركة في أغسطس ٢٠١٢.

٧- المدير العام للشئون الإدارية والموارد البشرية

الاسم: السيدة ميسورة بنت عبد الله البوسعيدي

- الجنسية: عمانية
- المؤهلات العلمية: حاصلة على ماجستير في إدارة الأعمال، جامعة وسط انجلترا في برمنغهام في ٢١ نوفمبر ٢٠٠٣.
- ليسانس في الأدب والصحافة والإعلام، جامعة السلطان قابوس في نوفمبر ١٩٩٥.

- الشهادة المهنية في التدريب والتطوير، والمعتمدة من جامعة نيومان، لندن المملكة المتحدة، تنظيم ٢٠٠٨.
- دبلوم الدراسات العليا في إدارة الأعمال، وجامعة برمنجهام في ١٩ سبتمبر ٢٠٠٢.
- مدة الخبرة: ٢٥ عاماً
- **٨- مدير عام المطالبات**

الاسم: الفاضل/ يحيى بن خميس بن مفتاح الخروصي

- الجنسية: عماني
- المؤهلات العلمية: دبلوم تأمين ١٩٩٥ م، الكلية الفنية الصناعية بمسقط
- مدة الخبرة: ٢٦ عاماً

نظام الرقابة الداخلية:

كما هو متبع سنوياً وفقاً لتعليمات وتوجيهات الجهات الرقابية تقوم لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بمراجعة أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة بانتظام ومن وقت لآخر، حيث وجدت أنها أنظمة فاعلة وكافية ورغم ذلك تقوم الإدارة بالاستمرار في عملية التحديث في الإجراءات وسوف يكون رد الفعل في حينه عند وجود أي تهديدات من شأنها أن تؤثر سلباً على الأداء سواء أكانت محلية أم خارجية.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

تتبع الشركة أقصى درجات الشفافية والوضوح فيما يخص تعاملات الأطراف ذات العلاقة، وتخضع هذه التعاملات لمراجعة لجنة التدقيق، كما تحظى هذه التعاملات بموافقة المجلس والمساهمين في اجتماعات الجمعية العامة ويتم إرسال تفاصيل التعاملات التي لا تدخل ضمن سياق عمل الشركة الإعتيادي إلى كل مساهم وفق الدعوة إلى الجمعية العامة العادية السنوية، متضمنة تفاصيل الصفقة مع بيان موقع من قبل أعضاء مجلس الإدارة كما يتم الإفصاح في التقرير السنوي للشركة عن تفاصيل هذه التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

وتتضمن الإيضاحات المرفقة بالميزانية والحسابات الختامية تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تدخل في نطاق النشاط الإعتيادي للشركة عن العام ٢٠٢٠م، بالإضافة إلى المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي لا تدخل في نطاق النشاط الإعتيادي للشركة والمرفقة بالتقرير السنوي عن العام المالي ٢٠٢٠م. علماً بأن كافة المعاملات تتم وفقاً للقواعد المنظمة ويتضمن جدول أعمال الجمعية العامة العادية السنوية بندا مخصصاً للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي لا تدخل ضمن نطاق نشاط الشركة الإعتيادي لمناقشتها والتصديق عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية.

مجلس الإدارة: تشكيله ودوره ومسؤولياته

على رأس الشركة مجلس إدارة فاعل لقيادة الشركة ومتابعتها وضبط أعمالها. والمجلس بشكل جماعي مسئول عن نجاح الشركة في تحقيق أهدافها على المدى البعيد، ويعمل المجلس مع الإدارة التنفيذية دون تدخل في مهامها اليومية لتحقيق أهداف الشركة، وفي كل الأحوال تكون الإدارة مسؤولة أمام المجلس. وأعضاء مجلس الإدارة مسئولون مسؤولية فردية وتضامنية أمام المساهمين حول تحقيق أهداف الشركة وغاياتها. وهم معنيون في المقام الأول بمصلحة الشركة، وأعضاء مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة لا يتدخلون في الأعمال اليومية والتشغيلية المباشرة للشركة.

ويتوفر في مجلس الإدارة الاشتراطات التالية:

- جميع أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين
- تزيد نسبة الأعضاء المستقلين عن ثلث أعضاء مجلس الإدارة.
- يتشكل مجلس الإدارة من أفراد لديهم القدرة والاستقلالية بما يمكنهم من النظر في شؤون الشركة بحكمة وخبرة وموضوعية وتجرد وضمن الاستقلالية التامة عن الإدارة وعن المساهمين الرئيسيين، ولا يسمح لأي فرد أو مجموعة من الأفراد بالهيمنة على مجريات اتخاذ القرارات في المجلس.

تدريب مجلس الإدارة

- قامت الشركة بتأهيل الأفاضل/ أعضاء مجلس الإدارة في حوكمة الشركات والاستدامة، وعقدت لهم أيضاً دورات تدريبية تتعلق بنشاط الشركة من خلال برامج تدريبية على نفقة الشركة.
- عند الدعوة لانتخاب أعضاء مجلس الإدارة (في الدورة القادمة) سوف يتم الأخذ بعين الاعتبار مرئيات لجنة الترشيحات والمكافآت، لضمان توافر المهارات والقدرات المطلوبة في أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لما هو وارد في ميثاق الحوكمة.

التقرير السنوي لمجلس الإدارة:

يتضمن التقرير السنوي لمجلس الإدارة المقدم للجمعية العامة العادية السنوية ما يفيد عن مدى مقدرة الشركة على الاستمرار في ممارسة الأنشطة المحددة لها في الإطار العام لإدارة الشركة.

- يقوم مجلس الإدارة بالتأكد من فاعلية وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية في جميع أقسام الشركة بما في ذلك الإدارة المالية والعمليات المرتبطة بها وإدارة الالتزامات والمخاطر وكفائتها، ويؤكد المجلس ذلك في تقريره الموجه إلى المساهمين، أخذاً بعين الاعتبار أن مسؤولية المجلس التأكد من إعداد الحسابات والبيانات المالية وضمن صحة الحسابات والبيانات المالية لا تقل أهمية في جميع
- ١٢ خطة إستراتيجية وحدة التدقيق الداخلي للفترة من ٢٠٢١ إلى ٢٠٢٣ م
 - ١٣ الإطار المرجعي لدائرة التدقيق الداخلي لعام ٢٠٢١ م
 - ١٤ دليل إجراءات وحدة التدقيق الداخلي للعام ٢٠٢١
 - ١٥ خطة إدارة المخاطر للعام ٢٠٢١
 - ١٦ خطة عمل وحدة التدقيق الداخلي للعام ٢٠٢١
- الأحوال عن مسؤوليات مراقبي الحسابات الخارجيين في إعداد تقاريرهم.

اجتماعات مجلس الإدارة:

تمتثل الشركة بما جاء في قانون الشركات التجارية رقم ٢٠١٩/١٨ م وميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة فيما يتعلق باجتماعات مجلس الإدارة وشروط انعقادها .

وخلال العام ٢٠٢٠ عقد مجلس الإدارة ستة اجتماعات لم تتجاوز المدة بين إي إجتماعين عن ١٢٠ يوماً. حيث تم عقد هذه الاجتماعات من خلال الاتصال المرئي وذلك في إطار الإجراءات الوقائية والإحترازية التي أقرتها اللجنة العليا المكلفة ببحث آلية التعامل مع التطورات الناتجة عن انتشار فيروس كورونا (كوفيد ١٩).

دور ومسؤوليات مجلس الإدارة:

تتبع الشركة نظاماً لتعريف أعضاء مجلس الإدارة الجدد بعمل الشركة لاسيما الجوانب المالية والقانونية فضلاً عن تدريبهم إذا ما لزم الأمر ذلك. ويتبع مجلس الإدارة الشفافية في الأمور التي تتعلق بمراقبي الحسابات الخارجيين، وخاصة في نطاق إسناد المهام الاستشارية بهدف الحفاظ على الاستقلالية التامة، بالإضافة إلى رؤية جمهور المستثمرين وفهمهم لمعنى الاستقلالية. وقد اعتمد المجلس سياسة تفويض السلطات لمختلف المستويات الإدارية التي تتناسب مع طبيعة وحجم نشاط الشركة بحيث يشمل التفويض على سبيل المثال سلطة الاكتتاب وسلطة تسوية المطالبات والسلطات الإدارية والمالية... الخ.

وقد وضع المجلس سياسات وخطط واضحة للتعاقد على الإدارة التنفيذية في الشركة وتقليل الاعتماد على أشخاص بعينهم أخذاً في الاعتبار الالتزام بنسب التعمين.

ويقوم مجلس الإدارة بتوظيف الجمعيات العامة للتواصل الفاعل مع المساهمين خاصة صغار المساهمين لضمان حضورهم ومشاركتهم في مناقشات اجتماع الجمعيات العامة. قام مجلس الإدارة بتأسيس سياسات وإجراءات وأنظمة إشرافيه مكتوبة تتعلق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية، ويتم وضعها موضع التنفيذ .

وقد قام طرف ثالث مستقل عينته الجمعية العامة السنوية في ٢٩ مارس ٢٠١٨ م بقياس أداء المجلس ككل بشكل محايد ومستقل وفق الإطار المرجعي والمعايير التي وضعها المجلس وصادقت عليها الجمعية العامة العادية وسوف تستمر عملية التقييم في الدورة القادمة .

كما يمثل مجلس الإدارة فيما يتعلق بمهامه ومسؤولياته بما جاء في قانون الشركات التجارية رقم ٢٠١٩/١٨ م وميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة وميثاق تنظيم وإدارة الشركات العاملة في قطاع التأمين الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال.

كما قام أيضا مجلس الإدارة بتفعيل مسؤوليات الإدارة التنفيذية للشركة وتدعيم كيفية إتخاذ القرار وفقاً لأنظمة عمل الشركة والتي تحدد بالتفصيل أدوار ومسؤوليات الإدارة التنفيذية.

وقد وضع المجلس نظاماً لمسؤوليات وواجبات الإدارة التنفيذية والذي بموجبه يتم التأكد من وجود توازن بين السلطات وأنه لا يوجد أحد من المدراء لدية سلطة مطلقة في اتخاذ القرارات.

إعتمد مجلس إدارة الشركة تشكيل لجنة التدقيق وميثاقها والبرامج والخطط ذات الصلة وميثاق التدقيق الداخلي وقواعد الإفصاح وتعاملات الأشخاص المطلعين ، كذلك تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت وصياغة برنامج عملها السنوي المتوقع وصلاحياتها واختصاصاتها وواجباتها، وتم اعتماد أطر عمل هذه اللجان من مجلس الإدارة وذلك بما ينسجم مع القوانين والأحكام الصادرة عن الجهات المختصة والهيئة العامة لسوق المال. كما تم تشكيل لجنة للإستثمار من الإدارة التنفيذية وذلك امتثالاً لأحكام اللائحة التنفيذية لإستثمار أصول شركات التأمين الجديدة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بموجب القرار الإداري رقم (٢٠٢٠/٧٦).

خطة عمل واستراتيجيات الشركة:-

قام مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه بمراجعة واعتماد خطط العمل الاستراتيجية المعدلة وذلك على النحو التالي:

- ١ الموازنة التقديرية للإيرادات والمصروفات عن العام ٢٠٢١ م
- ٢ استراتيجية إعادة التأمين
- ٣ خطة الإستثمار ٢٠٢١
- ٤ إستراتيجية نظام تقنية المعلومات
- ٥ إستراتيجية تقييم وإدارة المخاطر وسياسة الإكتتاب والتسعير.
- ٦ دليل الإجراءات لأعمال تأمين المركبات
- ٧ دليل الإجراءات لأعمال تأمين غير المركبات
- ٨ سياسة حدود التفاوضات للمستخدمين لبرنامج PRIMA 11
- ٩ الخطة السنوية للمسؤولية الإجتماعية
- ١٠ خطة التعاقد للموظفين التي تجاوزت أعمارهم ٦٠ عاماً
- ١١ خطة عمل لجنة التدقيق لعام ٢٠٢١.

أمين سر الشركة:

قام مجلس الإدارة بتعيين أمين سر الشركة من ذوي الخبرات والمؤهلات التي تمكنه من مساعدة المجلس في الالتزام بأحكام ميثاق حوكمة الشركات، والنظم والقوانين النافذة بالسلطنة، والضوابط التي تصدرها الجهات الرقابية الأخرى المختصة حيث يتمتع بخلفية معرفية بالبيئة التشريعية التي تحكم تنظيم عمل شركات المساهمة العامة ولديه خبرة في مجال المحاسبة والتدقيق وأمانة سر الشركات ومجال إدارة الأعمال و الإدارة التنفيذية لمدة مناسبة.

انتخاب أعضاء مجلس الإدارة:

تم ترشيح وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة الحالي بتاريخ ٢٩/٣/٢٠١٨م وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية والقرارات والتعاميم الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال والنظام الأساسي للشركة. وسوف تنتهي مدة مجلس الإدارة الحالي في مارس ٢٠٢١م. ويتكون مجلس الإدارة من أعضاء أكفاء، ونورد فيما يلي بيانات الأفاضل أعضاء مجلس الإدارة:

م	الاسم	المنصب	صفة العضوية			
			الجهة التي يمثلها	مساهم/غير مساهم	تنفيذي / غير تنفيذي	مستقل / غير مستقل
١-	السيد / سالم بن ناصر البوسعيدي	رئيس مجلس الإدارة	نفسه	مساهم	غير تنفيذي	غير مستقل
٢-	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري	نائب رئيس مجلس الإدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٣-	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٤-	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٥-	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٦-	السيد/ سالم بن أحمد البوسعيدي	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٧-	الفاضل/ مصطفى أحمد سلمان	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٨-	الفاضل/ أحمد علوي عبد الله آل إبراهيم	عضو مجلس إدارة	نفسه	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل
٩-	الفاضل / راهول كار	عضو مجلس إدارة	شركة الشرق الأوسط للاستثمار	غير مساهم	غير تنفيذي	مستقل

السيرة الذاتية للأفاضل أعضاء مجلس إدارة الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع

م	الاسم	نبذة مختصرة
١	السيد/ سالم بن ناصر بن خلفان البوسعيدي رئيس مجلس الإدارة ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت	هو رئيس مجلس الإدارة هو المؤسس والمساهم الرئيسي في الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش م ع ع حيث يمتلك ٣٢,٤٥٣,٣٦٦ سهم تشكل ٣٤,٥٪ من إجمالي الأسهم. وهو حاصل على شهادة في الدعم الفني في الطيران المدني من الحكومة البريطانية - ١٩٧١. حاصل على شهادة سلامة الطيران المدني من دولة لبنان - ١٩٧٢. سفير فخري في ولاية لويزيانا، الولايات المتحدة الأمريكية - ١٩٧٧. وكان حائزاً على رخصة طيار للطائرات الخفيفة. وهو وزير سابق متقاعد وشغل سابقاً العديد من المناصب مثل: - مدير عام الطيران المدني ، وكيل وزارة الاتصالات ، و ١٢ عاماً وزيراً للاتصالات. رئيس مجلس شوري الدولة لمدة ٤ سنوات. مستشار الدولة لمدة ٥ سنوات. رئيس مجلس إدارة طيران الخليج ، رئيس مجلس إدارة بنك عمان العربي (ش.م.ع.ع) ، وعضو مجلس الإدارة في شركة عمان للاستثمار والتمويل (ش.م.ع.ع) ، وعضو مجلس الإدارة في شركة فنادق الخليج المحدودة (ش.م.ع.ع). رئيس مجلس إدارة مؤسسة صاد للتجارة العامة ، ورئيس مجلس إدارة شركة عمان للتجارة للمنتجات النفطية ش م م.
٢	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري نائب رئيس المجلس - عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	حاصل على دبلوم دراسات عليا في إدارة الموانئ والشحن من UWIST UK. عمل في البنك المركزي العماني فرع صلالة حتى عام ١٩٨٠ ، ثم التحق بمؤسسة خدمات الموانئ وشغل مناصب مختلفة فيها حتى شغل منصب الرئيس التنفيذي لمؤسسة خدمات الموانئ. يشغل الآن منصب نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة عمانتل ش.م.ع.ع ، وكان عضواً في مجلس إدارة العديد من الشركات محلياً وخارجياً مثل شركة الحسن الهندسية ونائب رئيس مجلس إدارة شركة عمان للاستثمار والتمويل كما كان عضواً في مجلس إدارة صندوق أوبار الخليجي ، وكان عضواً في مجلس إدارة الموانئ العربية والرابطة الدولية للموانئ والمرافئ.
٣	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي عضو مجلس الإدارة - - عضو لجنة الترشيحات والمكافآت	خريج كلية كالونيان - جامعة دي موننفورت ١٩٩٨-٢٠٠١ هندسة الحاسوب عضو مجلس الإدارة وعضو لجنة التدقيق ٢٠٠٦-٢٠٠٨ - شركة فينكوروب مدير شريك من ٢٠١٢ حتى الآن - شركة المجد التطورات العالمية شركة المجد العالمية للتطوير شريك إداري شركة أبل اللوجستية منذ ٢٠٠٨ - حتى الآن رئيس مجلس الإدارة محمد نور المتحدة ش.م.م العضو المنتدب شركة راسيا ٢٠٠١-٢٠٠٥
٤	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار عضو المجلس ورئيس لجنة التدقيق	عمل لمدة ٦ سنوات في مجال الشرطة بدولة الإمارات العربية المتحدة بعدها عمل في مجال القطاع العام بسلطنة عمان بالشؤون المالية والإدارية ثم في مجال القطاع الخاص ويشغل حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة الهاجري ش م م.
٥	السيد المهندس/ خالد بن محفوظ البوسعيدي عضو المجلس - عضو لجنة التدقيق	حاصل على شهادة ماجستير في الهندسة - هيدرولوجيا. عمل كمدير بوزارة البلديات الإقليمية وموارد المياه ويشغل حالياً منصب رئيس مكتب وزير الإسكان والتخطيط العمرني.
٦	السيد المهندس / سالم بن أحمد البوسعيدي عضو المجلس - عضو لجنة التدقيق	حاصل على بكالوريوس هندسة مدنية من جامعة السلطان قابوس مع ٢٣ عام خبرة في إدارة المشاريع الكبيرة للطرق مسقط. الآن يعمل في وظيفة مدير عام بلدية مسقط
٧	الفاضل/ مصطفى بن أحمد بن سلمان عضو المجلس - عضو لجنة التدقيق	حاصل على بكالوريوس محاسبة وشهادة اسواق المال العالمية ويعمل كوسيط معتمد ومرخص في سوق مسقط للأوراق المالية. عمل بالحكومة تخصص محاسبة ثم مدير الشؤون الإدارية والمالية بشركة المحفظة العمانية ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي ورئيس مجلس الإدارة بالشركة العمانية المتحدة للأوراق المالية ش م م. عضو مجلس إدارة في شركة الشرقية لتحلية المياه ش م م وكان عضو مجلس إدارة في شركة زجاج مجان ش م ع ع
٨	الفاضل/ أحمد بن علوي آل إبراهيم عضو المجلس	حاصل على دبلوم مهني تخصص هندسة الميكانيكا عام ١٩٧٤ من مركز التدريب المهني بدولة قطر- كان عضواً بمجالس إدارة بعض شركات المساهمة العامة وحالياً هو رجل أعمال ومستثمر بسوق مسقط للأوراق المالية.
٩	الفاضل/ راهول كار عضو المجلس -	محاسب قانوني لديه خبرة أكثر من ٢٦ عاماً في مناصب بشركات مختلفة، وهو يعمل حالياً مستشار مالي في شركة سهيل بهوان القابضة في مسقط، سلطنة عمان. وهو أيضاً عضو مجلس إدارة في شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش م ع ع. والبنك الوطني العماني ش م ع ع. والشركة الوطنية للصناعات الدوائية ش م ع م.

حضور اجتماعات مجلس الإدارة والجمعية العامة العادية وغير العادية

فيما يلي بيان بمواعيد وحضور اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام ٢٠٢٠م:

الجمعية العامة العادية وغير العادية ٦/٣	السادس ١٢/٣١	الخامس ١٠/٢٧	الرابع ٧/٢٥	الثالث ٦/٣	الثاني ٥/١٣	الأول ٢/٢٥	أسماء الأعضاء وحضور الاجتماعات
حضر	حضر	حضر	لم يحضر	حضر	حضر	لم يحضر	السيد / سالم بن ناصر البوسعيدي
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	السيد/ سالم بن أحمد البوسعيدي
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل/ مصطفى احمد سلمان
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل/ أحمد علوي آل إبراهيم
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل راهول كار
حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	حضر	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي

تفاصيل عضوية الأفاضل / أعضاء مجلس الإدارة في مجالس إدارات الشركات المساهمة العامة الأخرى

م	الاسم	تفاصيل العضوية في مجالس إدارات الشركات الأخرى	الصفة
١	السيد / سالم بن ناصر البوسعيدي	لا يوجد	لا يوجد
٢	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري	١. العمانية للاتصالات (عمانتل) ش م ع ع	نائب رئيس مجلس إدارة
٣	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار	لا يوجد	لا يوجد
٤	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي	لا يوجد	لا يوجد
٥	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي	لا يوجد	لا يوجد
٦	السيد/ سالم بن أحمد البوسعيدي	لا يوجد	لا يوجد
٧	الفاضل/ مصطفى أحمد سلمان	١. شركة الشرقية لتحليه المياه ش م ع ع	عضو مجلس إدارة
٨	الفاضل/ أحمد علوي عبد الله آل إبراهيم	لا يوجد	لا يوجد
٩	الفاضل/ راهول كار	١. الوطنية للصناعات الدوائية ش م ع م	عضو
		٢. البنك الوطني العماني ش م ع ع	عضو
		٣. الجزيرة للمنتجات الحديدية ش م ع ع	عضو

انتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه

وفقاً لتصديق الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٢٠م، يصرف لكل عضو بدل حضور جلسات عن اجتماعات المجلس واللجان المنبثقة بمبلغ ٥٠٠ ريال عماني عن كل اجتماع.

اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة

١- لجنة التدقيق

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة للتدقيق وصياغة إطار مرجعي لها مكتوب. تتكون لجنة التدقيق من أربع أعضاء مستقلين للقيام بمهامها المتمثلة في الرقابة على التقارير المالية للشركة وأيضاً أنظمة الرقابة الداخلية وذلك وفقاً للمهام المحددة بميثاق حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال. وتتوفر في هؤلاء الأعضاء الخبرة المالية والمحاسبية التي تمكنهم من أداء دورهم ويوجد تفاعل وتواصل منتظم بين اللجنة وأعضاء الإدارة التنفيذية للشركة وفريق التدقيق الداخلي ومراقب الحسابات الخارجي وذلك للوقوف على دقة التقارير المالية الفصلية وتقارير الإدارة وتقارير التدقيق الداخلي وتقدير كفاءة نظم الرقابة الداخلية. وهناك إطار عمل للجنة التدقيق تم إعدادها واعتمادها من قبل مجلس الإدارة. وتقوم لجنة التدقيق بتقييم ومتابعة مدى ملائمة أنظمة الرقابة الداخلية وفعاليتها وإيجاد سياسات تحافظ على أصول الشركة مع العلم بأن رئيس لجنة التدقيق هو عضو مستقل وليس عضواً في أي من اللجان الأخرى وقد قدمت لجنة التدقيق خطة سنوية للمجلس تنفذ من خلالها مهامها واختصاصاتها.

اجتماع لجنة التدقيق مع مراقب الحسابات والمدقق الداخلي

وفقاً للفقرة (١١) من البند (٩) من المبدأ العاشر لميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة والمادة رقم (٧) من القرار رقم ٢٠١٨/١٠ بشأن ضوابط تشكيل لجنة التدقيق وتعيين المراقب الداخلي والمستشار القانوني في شركات المساهمة العامة، اجتمعت لجنة التدقيق بمراقبي الحسابات الخارجيين، والمدقق الداخلي كل على حدة في ٢٠٢١/٢/١٦م عبر خاصية الاتصال المرئي حيث تم الاستماع إلى آرائهم والتشاور حيال رفع مستوى حوكمة الشركة والتزامها كما تستمع اللجنة إلى مراقبي الحسابات الخارجيين، والمدقق الداخلي في كل ربع عند مناقشة القوائم المالية الفصلية غير المدققة.

إمتثالاً للمادة (٢٣) من ضوابط تشكيل لجنة التدقيق وتعيين المدقق الداخلي والمستشار القانوني لشركات المساهمة العامة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بموجب القرار رقم ٢٠١٨/١٠م، تم تقييم أداء أعمال وحدة التدقيق الداخلي من قبل مكتب التدقيق الخارجي الأفاضل / CROWE ، كانت الأهداف الرئيسية لضمان الجودة هي تقييم توافق أعمال وحدة التدقيق الداخلي مع الإطار الدولي للممارسات المهنية لأعمال التدقيق الداخلي (IPPF) الصادرة عن جمعية المدققين الداخليين (IIA).

مهام وصلاحيات لجنة التدقيق:

- أ. دراسة نظام الرقابة الداخلية، ومراجعتها بشكل سنوي.
- ب. دراسة تقارير المراجعة الداخلية، ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- ج. تقوم اللجنة بالتوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقبي الحسابات الخارجيين وإنهاء عقودهم وتحديد أتعابهم، ويراعى عند التوصية بالتعيين التأكد من استقلاليتهم.
- د. تقوم اللجنة بمتابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، واعتماد أي عمل خارج نطاق أعمال المراجعة أثناء التدقيق.
- هـ. تقوم اللجنة بدراسة خطة التدقيق مع مراقبي الحسابات الخارجيين وإبداء ملاحظاتهم عليها.
- و. دراسة ملاحظات مراقبي الحسابات الخارجيين على القوائم المالية ومتابعة ما تم في شأنها.
- ز. دراسة القوائم المالية الفصلية والسنوية قبل عرضها على مجلس الإدارة.
- ح. دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.
- ط. يتم التأكد من مدى ملائمة أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة وكفايتها، سواء من خلال الاعتماد على التقارير الدورية للمدققين الداخليين، ومراقبي الحسابات الخارجيين، أو الاستعانة بجهات استشارية متخصصة في هذا المجال.
- ي. تقوم اللجنة بالإشراف على الجوانب المتعلقة بإعداد البيانات المالية، ومراجعة القوائم المالية الفصلية والسنوية قبل إصدارها مراجعة تحفظات مراقبي الحسابات الخارجيين على مسودة القوائم المالية إن وجدت، كما تقوم بمناقشة المبادئ المحاسبية ودراستها بصورة عامة، مع التركيز على أية تغييرات حدثت في السياسات والمبادئ المحاسبية وتحديد أثرها على المراكز المالية للشركة وتقوم أيضاً بالتأكد من الالتزام بمتطلبات الإفصاح الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال.
- ك. تقوم اللجنة بمراجعة تفاصيل جميع الصفقات والتعاملات المقترح أن تقوم بها الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، وتقديم التوصيات المناسبة بشأنها إلى مجلس الإدارة.
- ل. قامت اللجنة بوضع خطة لإدارة المخاطر واعتمادها من قبل المجلس، وتقوم بمتابعة تنفيذها.
- م. وتقوم اللجنة بمراجعة سياسات الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر بشكل دوري، أخذاً بعين الاعتبار أعمال الشركة، ومتغيرات السوق، والتوجهات الاستثمارية والتوسعية للشركة.
- ن. قامت اللجنة بوضع برنامج تنفيذي مختص لإدارة المخاطر.
- هـ. تجتمع لجنة التدقيق بمراقبي الحسابات الخارجيين، والمدققين الداخليين، كل على حدة، مرة واحدة على الأقل كل ثلاثة أشهر، للاستماع إلى آرائهم والتشاور حيال رفع مستوى حوكمة الشركة والتزامها.

أولاً: تشكيل لجنة التدقيق والاجتماعات في العام ٢٠٢٠م

تم تشكيل لجنة التدقيق بقرار من مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ ٢٠١٨/٣/٢٩ وذلك لتنفيذ توجيهات مجلس الإدارة وفقاً للسلطات المخولة من المجلس، وقد تم إعداد لائحة اللجنة واعتمادها من قبل مجلس الإدارة وتتشكل لجنة التدقيق من الأفاضل/ الأعضاء التالي أسماؤهم: -

م	الاسم	الصفة بالمجلس	الصفة باللجنة
١-	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار	عضو	رئيس اللجنة
٢-	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي	عضو	عضو اللجنة
٣-	الفاضل/ مصطفى أحمد سلمان	عضو	عضو اللجنة
٤-	السيد/ سالم بن أحمد البوسعيدي	عضو	عضو اللجنة

ثانياً: حضور اجتماعات لجنة التدقيق خلال العام ٢٠٢٠م.

الاجتماع	التاريخ	أسماء الأعضاء وحضور الاجتماعات		
		الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي	السيد / سالم بن أحمد البوسعيدي
الأول	٢/٢٠	حضر	حضر	حضر
الثاني	٥/١٢	حضر	حضر	حضر
الثالث	٧/٢٥	حضر	حضر	حضر
الرابع	٩/٢٩	حضر	حضر	حضر
الخامس	١٠/٢٥	حضر	حضر	حضر

لجنة الترشيحات والمكافآت

قام مجلس الإدارة بإنشاء لجنة للترشيحات والمكافآت، والتي تهدف إلى مساعدة الجمعية العامة على ترشيح أعضاء أكفاء لمجلس الإدارة وانتخاب الأصلح من بينهم، وتعين مجلس الإدارة في اختيار الكفاءات المناسبة والضرورية للإدارة التنفيذية، تتبع الشركة أسلوباً يتسم بالشفافية لإعداد السياسات الخاصة بترشيح أعضاء مجلس إدارة ذو كفاءة ومهارة عاليتين دون الإخلال بحق المساهمين في الترشح أو ترشيح من يروونه مناسباً .

أولاً: تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت والاجتماعات في ٢٠٢٠م.

تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت بقرار من مجلس الإدارة في ٢٠١٨/٣/٢٩ وذلك لتنفيذ توجيهات مجلس الإدارة وفقاً للسلطات المخولة من المجلس، وقد تم إعداد إطار عمل اللجنة واعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

م	الاسم	الصفة بالمجلس	الصفة باللجنة
١-	السيد/ سالم بن ناصر البوسعيدي	رئيس	رئيس اللجنة
٢-	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري	نائب رئيس	عضو اللجنة
٣-	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي	عضو	عضو اللجنة
٤-	الفاضل راهول كار	عضو	عضو اللجنة

ثانياً: حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت خلال العام ٢٠٢٠م.

الاجتماع	التاريخ	أسماء الأعضاء وحضور الاجتماعات		
		السيد/ سالم بن ناصر البوسعيدي	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي
الأول	٧/٥	لم يحضر	حضر	حضر
الثاني	١٠/٢٠	حضر	حضر	حضر
الثالث	١٢/٢٩	حضر	حضر	حضر

مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة :

أدناه تفاصيل أتعاب الحضور ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة في عام ٢٠٢٠م:-

الإجمالي	المكافآت المدفوعة في عام ٢٠٢٠	المجموع	أتعاب الحضور			عضو مجلس الإدارة
			لجنة الترشيحات والمكافآت	لجنة التدقيق	مجلس الإدارة	
٢٠,٣٤٢/١٠٠	١٧,٨٤٢/١٠٤	٢,٥٠٠	١,٠٠٠	-	١,٥٠٠	السيد / سالم بن ناصر البوسعيدي
١٥,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٤,٠٠٠	١,٥٠٠	-	٢,٥٠٠	الفاضل/ سعود بن أحمد النهاري
١٦,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٥,٠٠٠	-	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	الفاضل/ ناصر بن خميس الحشار
١٦,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٥,٠٠٠	-	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	السيد/ خالد بن محفوظ البوسعيدي
١٦,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٥,٠٠٠	-	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	السيد/ سالم بن أحمد البوسعيدي
١٦,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٥,٠٠٠	-	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠	الفاضل/ مصطفى أحمد سلمان
١٤,٣٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٥,٠٠٠	-	-	٢,٥٠٠	الفاضل/ أحمد علوي عبد الله آل إبراهيم
١٥,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٤,٠٠٠	١,٥٠٠	-	٢,٥٠٠	الفاضل/ راهول كار
١٥,٨٩٤/٧٤٠	١١,٨٩٧/٧٣٧	٤,٠٠٠	١,٥٠٠	-	٢,٥٠٠	الفاضل/ محمد بن نور الزدجالي
١٥٠,٠٠٠	١١٣,٠٠٠	٣٧,٠٠٠	٥,٥٠٠	١٠,٠٠٠	٢١,٥٠٠	الإجمالي

تبلغ قيمة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ما قيمته ١٥٠,٠٠٠ ريال عماني وتخضع لموافقة الجمعية العامة العادية السنوية المقرر عقدها في ٣١ مارس ٢٠٢١.

الرواتب والعلاوات الممنوحة لأكثر خمسة مدراء تنفيذيين بالشركة في العام ٢٠٢٠م:

بلغ إجمالي الرواتب والعلاوات الممنوحة لأكثر خمسة مدراء تنفيذيين متضمنة قسط مكافأة نهاية الخدمة وتحسب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لنص المادة (٣٩) من قانون العمل العماني بالإضافة إلى الحوافز وحصلتهم في اشتراكات التأمينات الاجتماعية المسددة والقابلة للسداد مبلغ ٦٠٠,٦٠٦ ريال عماني عن العام ٢٠٢٠م. مقابل (٥٦٧,٢٥٩ ريال عماني في ٢٠١٩م) لا تتبع الشركة سياسة توزيع أسهم كإرباح إلى أي من أعضاء الإدارة التنفيذية أو العاملين. تدفع الحوافز السنوية للموظفين بناءً على إنجازاتهم المحققة ووفقاً لتقدير الإدارة العليا للشركة. ومدة عقد العمل للأجانب عامان قابلة للتجديد لنفس الفترة.

وسائل وقنوات الاتصال بالمساهمين والمستثمرين:

تستخدم الشركة وسائل اتصال فعالة ومختلفة للاتصال بالمساهمين والمستثمرين، وتمثل تلك السبل في الوسائل المقروءة والمرئية فضلاً عن الاتصال المباشر وذلك وفقاً لما يلي:
الصحف المحلية والمجلات المتخصصة: إضافة إلى نشر القوائم والحسابات الربع سنوية بالصحف المحلية باللغتين العربية والإنجليزية، تقوم الإدارة العليا للشركة بإجراء مقابلات صحفية عندما يتطلب الأمر ذلك.
البريد: كافة الحسابات السنوية ترسل إلى المساهمين بالبريد، كما يعلن بالحسابات الفصلية أنه على أي مساهم يرغب في الحصول على أي معلومات إضافية أن يتصل مباشرة بإدارة الشركة للحصول عليها ويتم الرد عليه فوراً.

موقع الشركة على شبكة الإنترنت:

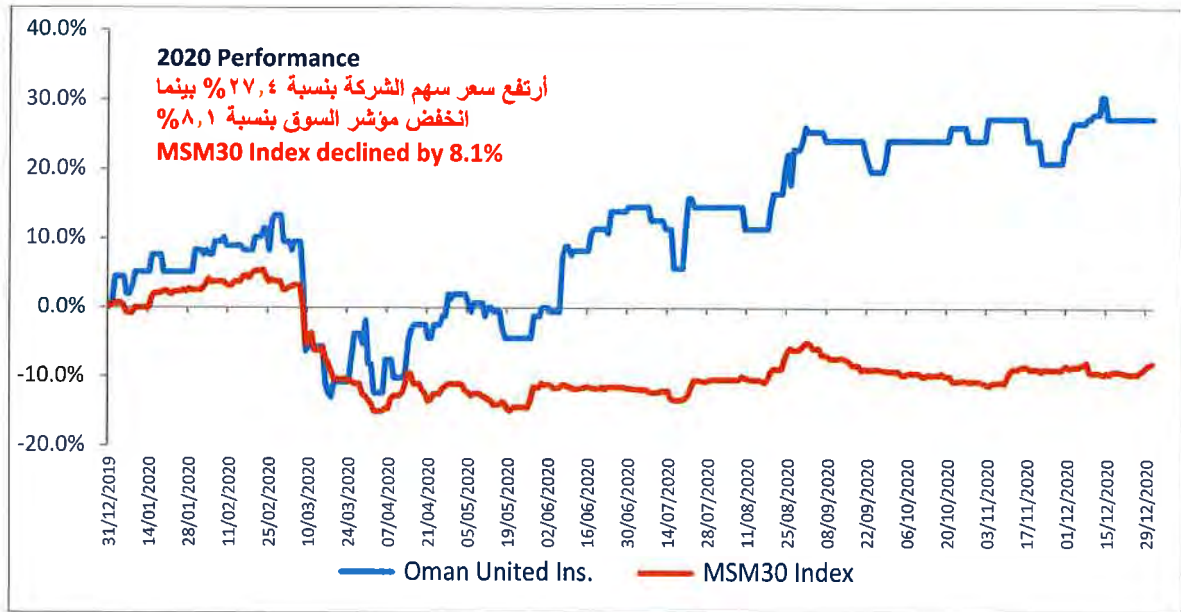
يوجد للشركة موقع على شبكة الإنترنت <http://www.omanutd.com> وبه كافة المعلومات التي يرغب المساهم الحصول عليها، كما تقوم الشركة وسوق مسقط للأوراق المالية بنشر جميع القوائم المالية الفصلية للشركة على موقعيهما. مرفقاً به تقرير مناقشات الإدارة وتحليلاتها والذي يشكل جزء من التقرير السنوي.

بيان بسعر سهم الشركة لدى سوق مسقط للأوراق المالية في العام ٢٠٢٠ م :

فيما يلي بيان يوضح أعلى سعر وأدنى سعر للقيمة السوقية لسهم الشركة شهريا خلال العام ٢٠٢٠م بالمقارنة بالمؤشر العام لسوق مسقط للأوراق المالية، مشفوعا برسم بياني يوضح العلاقة الخطية بين سعر سهم الشركة والمؤشر العام للسوق:

المؤشر العام لسوق مسقط للأوراق المالية (نقطة)		القيمة السوقية لسعر سهم الشركة (ريال عماني)		الشهر من العام ٢٠٢٠م
أدنى	أعلى	أدنى سعر	أعلى سعر	
٣٩٤٣,٢٥	٤٠٩٤,٨٩	٠,٣١٢	٠,٣٤٠	يناير
٤٠٨١,٢٠	٤٢٠٠,٦٥	٠,٣٣٤	٠,٣٦٠	فبراير
٣٤٤٨,٢٩	٤١٣٠,٦٩	٠,٢٧٠	٠,٣٥٦	مارس
٣٣٦٧,٣٢	٣٦٠٧,٧٢	٠,٢٦٠	٠,٣٢٠	أبريل
٣٣٨٥,٨٢	٣٥٤٨,٧٤	٠,٢٨٠	٠,٣٢٠	مايو
٣٥٠٩,٨٩	٣٥٥٠,٥١	٠,٣١٠	٠,٣٦٢	يونيو
٣٤٤٥,٢٦	٣٥٧٠,٤٤	٠,٣٢٢	٠,٣٧٠	يوليو
٣٥٥١,٣٥	٣٧٨٢,٣٦	٠,٣٥٠	٠,٣٩٨	أغسطس
٣٦٠٨,١٣	٣٧٨١,٩٦	٠,٣٥٠	٠,٣٩٦	سبتمبر
٣٥٥١,١٣	٣٦١٧,٢٦	٠,٣٧٦	٠,٣٩٨	أكتوبر
٣٥٣٥,٢١	٣٦٥٣,٦١	٠,٣٨٠	٠,٤٠٠	نوفمبر
٣٥٨٦,٧٤	٣٦٧٦,٤٥	٠,٣٩٠	٠,٤١٠	ديسمبر

أداء سهم الشركة مقارنة بأداء المؤشر العام لسوق مسقط للأوراق المالية - ٢٠٢٠م



توزيع حصص ملكية الأسهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

م	فئات الأسهم		عدد الأسهم	عدد المساهمين	نسبة تملك فئات المساهمين %	نسبة عدد المساهمين لكل فئة %
	أعلى	أدنى				
١	١٠٠٠	١	٣٩,١٦٠	١٠٣	%٠,٠٣٩	%٢٠,٠٠
٢	٥,٠٠٠	١,٠٠١	٣٣٦,٦٨٠	١٣٢	%٠,٣٣٧	%٢٥,٦٣
٣	١٠,٠٠٠	٥٠٠١	٣٨٥,٥٥٩	٥٤	%٠,٣٨٦	%١٠,٤٩
٤	٢٠,٠٠٠	١٠,٠٠١	٩٥١,٧٠٩	٦١	%٠,٩٥٢	%١١,٨٤
٥	٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠١	١,٨٠٤,٨٤١	٥١	%١,٨٠٥	%٩,٩٠
٦	١٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠١	٣,٢١٩,٣٠٨	٤٥	%٣,١٢٩	%٨,٧٤
٧	٢٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠١	٣,٤٢٢,٢٤٤	٢٣	%٣,٤٢٢	%٤,٤٧
٨	٥٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠١	٥,٥٠٨,٩٣٧	١٦	%٥,٥٠٩	%٣,١١
٩	١,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠١	٧,٩١٤,٣٤٧	١١	%٧,٩١٤	%٢,١٤
١٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠١	١٤,١٣٦,٥٢٦	١٠	%١٤,١٣٧	%١,٩٤
١١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠١	١٧,٦٧٥,٩٥٣	٦	%١٧,٦٧٦	%١,١٧
١٢	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠١	١١,١٥١,٣٧٠	٢	%١١,١٥١	%٠,٣٩
١٣	فصاعداً	١٠,٠٠٠,٠٠١	٣٣,٤٥٣,٣٦٦	١	%٣٣,٤٥٣	%٠,١٩
	المجموع		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٥	%١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

تفاصيل عدم التزام الشركة بالقواعد التي تصدرها الجهات الرقابية:

يسر إدارة الشركة أن تعلن أنه لا يوجد أي مخالفات تتعلق بمتطلبات الأجهزة الرقابية المختلفة في العام ٢٠٢٠ م وذلك وفقاً أحكام ميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة، كما لم تفرض على الشركة أي عقوبات أو قيود من قبل سوق مسقط للأوراق المالية أو أي أجهزة رقابية أخرى خلال الثلاث سنوات السابقة.

الامتثال لقرار الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٠١٨/١٠ بشأن ضوابط تشكيل لجنة التدقيق وتعيين المدقق الداخلي والمستشار القانوني للشركات المساهمة العامة

لم تلتزم الشركة بالحد الأدنى من المؤهلات المطلوبة لمدير التدقيق الداخلي وفقاً للمادة رقم ١٠ من القرار المشار إليه . ومع ذلك، فقد تم بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠١٩ توجيه خطاب إلى سعادة الرئيس التنفيذي للهيئة العامة لسوق المال والذي تضمن مبررات عدم تعيين مدير تدقيق داخلي بالمؤهلات المطلوبة بالإضافة إلى طلب الإعفاء من تطبيق الشروط الواردة بهذه المادة لحين تعيين مدير التدقيق الداخلي الذي تتوافر فيه الشروط المطلوبة.

إدارة المخاطر

سياسة وإدارة المخاطر بالشركة كافية في ضوء التطورات الدولية والمحلية وأن الإدارة لا ترى أي تأثير جوهري على عمليات الشركة ومركزها المالي كنتيجة لتلك التطورات العالمية والمحلية. تقوم الإدارة بصفة دورية بمتابعة مصادر المعلومات الخاصة بأنشطة التأمين فيما يخص أي مؤشرات تتعلق بالسيولة المالية لدى معيدي التأمين وأن الإدارة على ثقة من أن المراكز المالية لمعيدي التأمين قادرة على الوفاء بأي التزامات للشركة. كما أن الشركة قد ألتزمت بشروط تغطيات إعادة التأمين خلال عام ٢٠٢٠ م وحتى تاريخه.

إقرار مجلس الإدارة:

عمليات إدارة المخاطر بالشركة كافية في ضوء أزمة التطورات الدولية وأن الإدارة لا ترى أي تأثير جوهري على استمرارية الشركة كما يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ما يلي:

- مسؤوليتهم عن طريقة تقديم وعرض البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وقواعد الإفصاح المعتمدة من الهيئة العامة لسوق المال وأحكام قانون الشركات التجارية رقم ٢٠١٩/١٨ وتعديلاته.
- أن المجلس قد راجع مدى فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية للشركة ويؤكد المجلس على مطابقتها للوائح الداخلية.
- لم يصل إلى علم المجلس أي موضوعات ملموسة قد تؤثر على قدرة الشركة على الاستمرار في عملياتها التشغيلية في العام ٢٠٢٠ م.

مبادرة الشركة تجاه أعمال المسؤولية الاجتماعية:

ترتبط المسؤولية الاجتماعية للشركة أساساً بأغراض الشركة ونشاطاتها، وتسعى الشركة من خلالها إلى ممارسة دورها كمواطن صالح للحد من أي تأثير سلبي لنشاطاتها على الاقتصاد الوطني أو المجتمع وقد وضعت الشركة (ممثلة في مجلس الإدارة) ميثاقاً خاصاً بها للتعامل مع متطلبات المسؤولية الاجتماعية، وقد كلف المجلس الإدارة التنفيذية لتقديم مقترح بالسياسة التي على الشركة أن تنتهجها، تمهيداً لاعتمادها من قبل المجلس.

قامت الإدارة التنفيذية للشركة بوضع خطة سنوية تنفذ من خلالها فلسفة المسؤولية الاجتماعية للشركة وسياساتها ومبادئها تجاه المجتمع، حيث أوضحت الاستراتيجية الموازنة المخصصة، وسائل الدعم والمشاركة المتاحة، القيم والمبادئ التي تسعى الشركة إلى بثها من خلال أنشطة المسؤولية الاجتماعية المختلفة لها أو التي تدعمها، والشرائح المجتمعية أو المجالات الاجتماعية التي تستهدفها الشركة. وفيما يلي تقريراً خاصاً بأنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركة يوضح هذه الأنشطة والمبالغ المنفقة عليها.

ساهمت الشركة بمبلغ ٧٩,٢٦١ ريال عماني في برنامج أعمال المسؤولية الاجتماعية وذلك على النحو التالي: -

المبلغ (ع.ر.)	الجهة المسند إليها
٣,٣١١	١- جمعية النور للمكفوفين
٣٠٠	٢- الجمعية العمانية لاضطرابات السمع
٥٠,٠٠٠	٣- التبرع لبرنامج لنتقي في مواجهة كورونا لدعم الخدمات الصحية
٢,٨٠٠	٤- جمعية البيتيم العماني - بهجة
٤,٠٥٠	٥- جمعية عمان لمكافحة السرطان
٣,٧٠٠	٦- جمعية إحسان شمال شرق
٢,٨٠٠	٧- دعم الجمعية الأولى للأطفال
٢,٨٠٠	٨- جمعية المحامين لحساب الغارمين
٢,٨٠٠	٩- جمعية رعاية المعاقين - التبرع لمركز رعاية أطفال جمعية رعاية الطفل
٢,٨٠٠	١٠- مجتمع الاستقامة الدولي المسلم - طلب المساعدة في تنفيذ العمل الخيري
٣,٩٠٠	١١- تمويل ودعم برامج دار العطاء
٧٩,٢٦١	إجمالي

وإيماناً من مجلس الإدارة بضرورة المشاركة في برامج المسؤولية الاجتماعية يقترح المجلس تخصيص مبلغ ٥٠,٠٠٠ لأعمال المسؤولية الاجتماعية في العام ٢٠٢١م.

نيذة عن المدققين القانونيين

برايس وترهاوس كوبرز هي شبكة شركات متواجدة في ١٥٥ بلداً ويعمل لديها حوالي ٢٨٤,٠٠٠ موظفاً ملتزمون بتوفير أعلى معايير الجودة في خدمات التدقيق والضرائب والخدمات الاستشارية. كما تقوم بي دبليو سي كذلك بتدريب الشركات وتقديم مؤهلات مالية مهنية من خلال الدورات الأكاديمية برايس وترهاوس كوبرز.

تأسست بي دبليو سي في الشرق الأوسط منذ ٤٠ عاماً ولديها شركات في البحرين ومصر والعراق والأردن والكويت ولبنان وليبيا وسلطنة عُمان والأراضي التابعة للسلطة الفلسطينية وقطر والسعودية والإمارات، حيث يعمل بها أكثر من ٥,٦٠٠ موظف. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/me

تلتزم برايس وترهاوس كوبرز بشدة تجاه سلطنة عمان حيث تم الاعتراف بها كواحدة من الشركات الرائدة في تقديم الخدمات الاستشارية عالية الجودة. لدينا ممارسة محلية في عمان منذ ١٩٧١ ولدينا الآن ٨ شركاء أحدهم عماني و ٧ مدراء أحدهم م عماني و حوالي ١٧٦ موظفاً آخر يعملون من مكاتبنا في السلطنة.

برايس وترهاوس كوبرز تشير الى شبكة برايس وترهاوس كوبرز و/ أو واحدة أو أكثر من الشركات الأعضاء فيها، كل واحدة منها هي كيان قانوني مستقل. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة الموقع الإلكتروني: www.pwc.com/structure

الأتعاب وشروط تعيين مراقب الحسابات

وفقاً لموافقة الجمعية العامة العادية السنوية في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٢٠ ، تم تعيين شركة برايس كوبرز كمراقبين خارجيين للشركة مقابل أتعاب وقدرها ٢٨,٠٠٠ ريال عُماني (ثمانية وعشرون ألفاً) لتدقيق القوائم المالية السنوية والمراجعة ربع السنوية ، وتدقيق الإقرارات السنوية ومراجعة تقرير تنظيم وإدارة الشركة للعام ٢٠٢٠ م .



راجو موتوكومار
الرئيس التنفيذي



ناصر بن خميس الحشار
عضو مجلس الإدارة



سالم بن ناصر البوسعيدي
رئيس مجلس الإدارة
فبراير ٢٠٢١ م

الشركة العمانية المتحدة للتأمين
ش.م.ع.ع

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

العنوان المسجل:
ص.ب. ١٥٢٢
روي
الرمز البريدي ١١٢
سلطنة عُمان

المقر الرئيسي للعمل:
مبنى الشركة العمانية المتحدة للتأمين
شارع الخوير
سلطنة عُمان

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial *PwC* Date 21 FEB 2021

الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة

المحتويات

٥ - ١	تقرير مراقب الحسابات المستقل
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر
٧	قائمة المركز المالي
٨	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
٩	قائمة التدفقات النقدية
٥٠ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial *PWC* Date ..2..1..FEB 2021

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية تعبر بصورة عادلة، من كافة جوانبها الجوهرية، عن المركز المالي للشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

نطاق المراجعة

تتكون القوائم المالية للشركة مما يلي:

- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تشمل السياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بعملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" من هذا التقرير.

ونرى أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بمراجعتنا للقوائم المالية في سلطنة عُمان، ولقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- أمور المراجعة الرئيسية
- تقييم المطالبات القائمة بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
- اختراق الأمن الإلكتروني

في إطار تصميمنا لعملية المراجعة، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية. وعلى وجه التحديد، أخذنا في الاعتبار المجالات التي قام فيها أعضاء مجلس الإدارة باجتهادات شخصية؛ على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الجوهرية التي تضمنت وضع الافتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية التي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها. وكما هي الحال مع أعمال المراجعة التي تجريها، فقد تناولنا مخاطر تجاوز الإدارة لأنظمة الرقابة الداخلية، بما في ذلك مراعاة ما إذا كان هناك دليل على تحيز يمثل مخاطر حدوث أخطاء جوهرية نتيجة للاحتيال.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع (تابع)

منهجنا في المراجعة (تابع)

أمور المراجعة الرئيسية

قمنا بتصميم نطاق أعمال المراجعة لتنفيذ الإجراءات الكافية التي تمكننا من تقديم رأي حول القوائم المالية ككل، مع مراعاة هيكلية الشركة والعمليات والضوابط المحاسبية وقطاع الأعمال الذي تزاول الشركة أعمالها فيه.

أمور المراجعة الرئيسية هي الأمور التي نرى، وفقاً لتقديرنا المهني، أنها الأكثر أهمية في مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل وفي تشكيل رأينا حولها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور.

كيف قمنا بمعالجة أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية

تقييم المطالبات القائمة بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها

توصلنا إلى فهم وقمنا بتقييم واختبار تصميم الضوابط الرقابية ومدى فعاليتها التشغيلية في معالجة المطالبات.

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات الموضوعية التالية:

- اخترنا المبالغ المسجلة لعينة من المطالبات المبلغ عنها، بحيث ركزنا على تلك التي لها تأثير بالغ الأهمية على القوائم المالية لتقييم ما إذا كانت المطالبات قد تم تقديرها وتسجيلها بشكل ملائم.
- اخترنا اكتمال ودقة بيانات التأمين الأساسية التي تقدمها الإدارة إلى الخبير الاكتواري للشركة.
- قِيمنا كفاءة الخبير الاكتواري المستقل المعين من قبل الإدارة وموضوعيته واستقلاله لمراجعة مدى كفاية المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها.
- أشركنا الأخصائي الاكتواري الداخلي لبي دبليو سي في اختبار افتراضات وتقديرات الخبير الاكتواري الذي عينته الإدارة بشكل مستقل فيما يتعلق باحتياطيات المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها وقِيمنا مدى معقولية المنهجية والافتراضات المستخدمة، وذلك من خلال مقارنتها بالممارسات الاكتوارية المعترف بها وتطبيق المعرفة والخبرة في القطاع.
- أشركنا الأخصائي الاكتواري الداخلي لبي دبليو سي مدى كفاية احتياطيات المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها فيما يتعلق بأثر جانحة كوفيد-١٩ المستمرة؛ و
- قِيمنا الإفصاحات المقدمة من جانب أعضاء مجلس الإدارة في القوائم المالية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغ إجمالي المطالبات القائمة للشركة نحو ٢٥,١٩ مليون ريال عُمانى وإجمالي المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها نحو ١٠,٥٦ مليون ريال عُمانى. وبلغت حصة إعادة التأمين للمطالبات القائمة نحو ١٢,٦١ مليون ريال عُمانى والمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها ٥,٥٨ مليون ريال عُمانى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

ركزنا على هذا المجال لأن تقييم المطالبات القائمة بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها جوهرى من حيث حجم المطالبات ويستلزم استخدام الأحكام والتقديرية وقد تتأثر بشكل كبير بجائحة كوفيد-١٩ المستمرة. إن المطالبات القائمة بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بمثابة تقديرات لتسوية المطالبات المستقبلية التي تتأثر بعدد من العوامل، منها توجهات شدة وتواتر المطالبات التاريخية والتغيرات في اللوائح والأنظمة الحكومية. وبصفة خاصة، فإن المطالبات الناشئة عن الوفاة أو العجز المشمولة بعقود التأمين على المركبات تتضمن اجتهادات معقدة وذاتية بشأن الأحداث المستقبلية الداخلية والخارجية للشركة بحيث يمكن أن تؤثر تغييرات بسيطة في الافتراضات تأثيراً جوهرياً على تقييم هذه الالتزامات.

راجع الإيضاح ١-١٥-٢ (د) والإيضاح ٣٠-٢ (أ) والإيضاح ٢٢ من القوائم المالية بخصوص السياسة المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بالاجتهادات والتقديرية ذات الصلة وتفاصيل أخرى حول المطالبات القائمة بما في ذلك المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع (تابع)

معلومات أخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتتكون المعلومات الأخرى من تقرير رئيس مجلس الإدارة، وتقرير مناقشة وتحليل الإدارة، وتقرير حوكمة الشركات (ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات الخاص بنا حول تلك القوائم المالية)، والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات والتقرير السنوي للشركة الذي من المتوقع توفيره لنا بعد ذلك التاريخ.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى وإنما لا ولن نقدم أي استنتاج حول هذه المعلومات.

فيما يتعلق بمراجعة القوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية أو مع اعتقادنا الذي حصلنا عليه في المراجعة، أو بخلاف ذلك تظهر بها أخطاء مادية.

وإذا توصلنا، بناء على العمل المنفذ من قبلنا على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فإنه سيُتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك. لا يوجد لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

وعندما نقوم بقراءة التقرير السنوي للشركة، فإننا مطالبون - إذا توصلنا إلى وجود أخطاء جوهريّة فيه - بإبلاغ أعضاء مجلس الإدارة.

مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة عن القوائم المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وإعدادها بما يتوافق مع متطلبات الهيئة العامة لسوق المال ذات العلاقة في سلطنة عُمان والأحكام المطبقة في قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩ وعن أنظمة الرقابة الداخلية كما يراها أعضاء مجلس الإدارة ضرورية للمتكمين من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهريّة سواء بسبب الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد هذه القوائم المالية، يتحمل أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في ممارسة أعمالها، والإفصاح، حسب الحاجة لذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانوا يرغبون في تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها، أو لا يملكون خياراً واقعياً آخر غير ذلك.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل مستوى عالياً من التأكيد، لكنه لا يمثّل ضماناً بأن المراجعة المنفذة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة سوف تتمكن دائماً من اكتشاف الأخطاء الجوهريّة عند حدوثها. يمكن أن تنشأ الأخطاء نتيجة للاحتيال أو الخطأ وهي تعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تتسبب، منفردة أو مجتمعة، في التأثير على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، فإننا نمارس تقديرات مهنية ونتبع مبدأ الشك المهني طوال عملية المراجعة. كما أننا نقوم بالاتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناجمة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة بما يتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة ثبوتية كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. إن المخاطر الناجمة عن عدم اكتشاف أخطاء جوهريّة ناتجة عن الاحتيال أعلى منها لتلك الناتجة عن الخطأ، لأن الاحتيال يمكن أن ينطوي على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المقصود أو التحريف أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع (تابع)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تابع)

- تكوين فهم حول الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة الملائمة لتلك الظروف، ولكن ليس لغرض التعبير عن رأي بشأن كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية الخاصة بالشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام أعضاء مجلس الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها لتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث الرئيسية على نحو يحقق العرض العادل.

نتواصل مع أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نحددها أثناء مراجعتنا.

نقدم أيضاً لأعضاء مجلس الإدارة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبذلهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات المتخذة للقضاء على التهديدات أو تطبيق سبل الحماية منها، إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ أعضاء مجلس الإدارة، فإننا نحدد الأمور الأكثر أهمية في مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية والتي تعتبر أمور مراجعة رئيسية. ونقدم وصفاً لهذه الأمور في تقرير المراجعة الصادر عنا ما لم يحظر القانون أو الأنظمة نشر هذه الأمور للعموم أو، في بعض الظروف النادرة جداً، قررنا أن الأمر ينبغي عدم إدراجه في تقريرنا نظراً لوجود احتمالية معقولة بأن تترتب عليه أضرار جسيمة بما يتجاوز المنافع العامة لتلك الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات الهيئة العامة لسوق المال ذات العلاقة في سلطنة عُمان والأحكام المطبقة في قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩، فإننا نفيد بأن القوائم المالية تلتزم. قد تم إعدادها من كافة جوانبها الجوهرية، بهذه المتطلبات والأحكام.



Frederick J. Jones

كاشف كلام

مستقل، سلطنة عُمان
٢١ فبراير ٢٠٢١

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع (تابع)

منهجنا في المراجعة (تابع)

أمور المراجعة الرئيسية (تابع)

أمور المراجعة الرئيسية	كيف قمنا بمعالجة أمور المراجعة الرئيسية
اختراق الأمن الإلكتروني	<p>وفيما يتعلق بالمسائل الواردة أدناه، فقد اشتملت ردودنا المتعلقة بعملية المراجعة على الإجراءات التالية:</p> <ul style="list-style-type: none">• استفسرنا عن حادث الأمن الإلكتروني من الإدارة، وتوصلنا إلى فهم حول تأثيره على القوائم المالية والإجراءات التي اعتمدها الشركة لاستعادة البيانات.• قمنا بمقارنة ميزان المراجعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠ بميزان المراجعة المراجع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لضمان دقة واكتمال الأرقام المقارنة في القوائم المالية للسنة الحالية؛• قمنا بفحص جميع التقارير ذات الصلة التي تم الحصول عليها من النظام بما في ذلك ميزان المراجعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من خلال مطابقة محتويات تلك التقارير مع الأدلة الداعمة الأساسية على أساس العينة لضمان دقتها وموثوقيتها؛• قمنا بإجراء اختبار اكتمال للقيود اليومية من خلال مقارنة حركة ميزان المراجعة على مستوى رمز الحساب مع القيد اليومية المدرجة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛• قمنا باختبار كفاية الإفصاحات المدرجة في القوائم المالية والمتعلقة بالأمن الإلكتروني وتأثيرها على القوائم المالية للشركة. <p>إن الإجراءات المبينة أعلاه بالإضافة إلى إجراءاتنا العادية الشاملة مصممة لاختبار اكتمال ودقة جميع الأرصدة والمعاملات الجوهرية.</p>

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	إيضاح	
٣١,١٦٠,٠٢٧	٣٠,٩٠٨,١٨٠	٣	مجمّل الأقساط المكتتبه
(١٤,٨٩٤,٦٧٧)	(١٥,٠٥٩,٢٣٥)	٣	أقساط إعادة تأمين متنازل عنها
١٦,٢٦٥,٣٥٠	١٥,٨٤٨,٩٤٥		صافي إيرادات التأمين
٢,٣٥٦,٥٢٢	١٦٠,١٣٦	٣	الحركة في احتياطي الأقساط غير المكتتبه
١٨,٦٢١,٨٧٢	١٦,٠٠٩,٠٨١		صافي الأقساط المكتتبه
٢,٣٢٦,٢٤٢	٢,٤٢٠,١٦١	٣	إيرادات العمولات
٢٠,٩٤٨,١١٤	١٨,٤٢٩,٢٤٢		إجمالي إيرادات التأمين
(٢٠,٦٨٥,٢٧٧)	(١٨,٠٩٩,٩٩١)	٣	مجمّل المطالبات المدفوعة
٩,٤٦٥,٢٠٧	١٠,٢٤٠,٤١٧	٣	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات
(١١,٢٢٠,٠٧٠)	(٧,٨٥٩,٥٧٤)		صافي المطالبات المدفوعة
٥٩٠,٣٤٩	(١٦٥,٦٧٢)	٣	الحركة في المطالبات القائمة - بالصافي
(١٠,٦٢٩,٧٢١)	(٨,٠٢٥,٢٤٦)		صافي المطالبات المتكبدة
(٢,٢٩٤,٨٨٦)	(٢,٤٩٧,١٧٢)	٣	مصروفات العمولة
(١٢,٩٢٤,٦٠٧)	(١٠,٥٢٢,٤١٨)		إجمالي تكاليف التأمين
٨,٠٢٣,٥٠٧	٧,٩٠٦,٨٢٤	٣	صافي نتائج الاكتتاب
٥٣٤,٣٥٠	٢,١٠٦,١٢٩	٤	إيرادات الاستثمار - بالصافي
٧٥٤,٧٦٤	٣٦٦,١٤٨	٥	إيرادات التشغيل الأخرى
٩,٣١٢,٦٢١	١٠,٣٧٩,١٠١		إجمالي صافي الدخل
(٤,٨٧٩,٠٦٣)	(٥,١٥٧,٥٤٦)	٦	مصروفات عمومية وإدارية
٤,٤٣٣,٥٥٨	٥,٢٢١,٥٥٥		الربح قبل الضرائب
(١,٠٢٩,١٦٥)	(٩٦٧,٢٢٨)	٧	ضرائب
٣,٤٠٤,٣٩٣	٤,٢٥٤,٣٢٧		الربح للسنة
٥١٥,٤٧٨	(٤٩,٤٩٩)	(١) ١١	الدخل الشامل الآخر
٣,٩١٩,٨٧١	٤,٢٠٤,٨٢٨		لبنود التي سيعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة: صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
			إجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,٠٣٤	٠,٠٤٣	٨	ربحية السهم الواحد

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥.

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	الأصول
ريال عُماني	ريال عُماني		الأصول غير الجارية
١,٦٠٦,٤٨٠	١,٦٠٣,٢٤٠	٩	ممتلكات ومعدات
٢,٢١٥,٩٧٩	٢,١٤٢,٣٥٢	١٠	عقارات استثمارية
١,٦٥٥,٤٤٤	٩٧٦,٦٢٤	١١	استثمارات متاحة للبيع
٤٣,١٥٠,٠٠٠	٤١,٤٠٠,٠٠٠	١٢	ودائع
٧,٩١٨,٠٠٠	٦,٨٦١,٠٠٠	٢٢	أصول عقود إعادة التأمين
٥٦,٥٤٥,٩٠٣	٥٢,٩٨٣,٢١٦		
٦,٥٠٩,١٦٢	٤,٣٠٤,٣٢٩	١٣	الأصول الجارية
٧,٧٩٨,٨٤١	٧,٢١٢,١٦٥	١٥	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٨٨٦,٥٠٥	١٧,١٤٦,٤٠٠	١٢	مديونيات تأمين ومديونيات أخرى
٢٧,٠٠٥,٨٨٠	٢٣,٧٢٦,٩٨٢	٢٢	ودائع
٤٧٤,٩٧٣	١,٩٣٦,٥٠٢	١٦	أصول عقود إعادة التأمين
٤٩,٦٧٥,٣٦١	٥٤,٣٢٦,٣٧٨		نقد وما يماثل النقد
١٠٦,٢٢١,٢٦٤	١٠٧,٣٠٩,٥٩٤		إجمالي الأصول
			حقوق المساهمين والالتزامات
			حقوق المساهمين
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٨٧١,٥١٩	٨٧١,٥١٩		علاوة إصدار الأسهم
٤,٦٤٤,٨٦٨	٥,٨٩٩,١٩٥		أرباح محتجزة
٣,٣٣٣,٣٣٤	٣,٣٣٣,٣٣٤	١٨	احتياطي قانوني
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٩	احتياطي عام
٣٠٤,٧٣٩	٢٥٥,٢٤٠		احتياطي القيمة العادلة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	احتياطي طوارئ
٢٩,٢٥٤,٤٦٠	٣٠,٤٥٩,٢٨٨		إجمالي حقوق المساهمين
			الالتزامات
			الالتزامات غير الجارية
٩,٥٧٣,٠٠٠	٨,١٤١,٠٠٠	٢٢	التزامات عقود التأمين
٨٩٢,٠٢٩	٨٤٦,٩١٢	٢٣	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٩٦,٠٤٢	١٢٥,٤٨١	١٤	التزام ضريبية مؤجلة
١٢٧,٤٤٥	٢٩٤,٠٨٢	(١)٢٤	التزام الإيجار
١٠,٦٨٨,٥١٦	٩,٤٠٧,٤٧٥		
			التزامات جارية
-	٢,٤٠٥,٩٠٧	١٦	سحوبات بنكية على المكشوف
٥١,٤٢٠,٧٠٧	٤٨,٥٢٢,٣٤٥	٢٢	التزامات عقود التأمين
١٣,٧٥٣,٩١٤	١٥,٤٧٠,٧١٥	٢٤	داننات تجارية وأخرى
٨٢,٠٧٧	٦٨,٢٠٦	(١)٢٤	التزام الإيجار
١,٠٢١,٥٩٠	٩٧٥,٦٥٨	(ج) ٧	التزام الضريبية
٦٦,٢٧٨,٢٨٨	٦٧,٤٤٢,٨٣١		
٧٦,٩٦٦,٨٠٤	٧٦,٨٥٠,٣٠٦		إجمالي الالتزامات
١٠٦,٢٢١,٢٦٤	١٠٧,٣٠٩,٥٩٤		إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات
٠,٢٩٣	٠,٣٠٥	٢٦	صافي الأصول للسهم الواحد

اعتمد أعضاء مجلس الإدارة القوائم المالية المدرجة بالصفحات من ٦ إلى ٥٠ ليتم إصدارها بتاريخ _____ ووقعها نيابة عنهم:

ناصر بن خميس الحشار
رئيس لجنة المراجعةسالم بن ناصر البوسعيدي
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial PwC Date 2...1..FEB 2021

الشركة الضمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع-ع

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

إجمالي حقوق المساهمين ريال ضامى	إجمالي طوارئ احتياطي طوارئ ريال ضامى	إجمالي القيمة العادلة احتياطي القيمة العادلة ريال ضامى	إجمالي عام احتياطي ريال ضامى	إجمالي قانوني احتياطي ريال ضامى	أرباح مخزنة احتياطي ريال ضامى	علاوة إصدار الأسهم احتياطي ريال ضامى	رأس المال احتياطي ريال ضامى	إيضاح
٢٨,٣٣٤,٥٨٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١,٠٠٧,٣٢٩)	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٣٣,٣٣٤	٤,٣٤٠,٤٧٥	٨٧١,٥١٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٣,٤٠٤,٣٩٣	-	-	-	-	٢,٤٠٤,٣٩٣	-	-	
٥١٥,٤٧٨	-	٥١٥,٤٧٨	-	-	-	-	-	(١) ١١
٣,٩١٩,٨٧١	-	٥١٥,٤٧٨	-	-	٢,٤٠٤,٣٩٣	-	-	
(٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	(٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	
٢٩,٢٥٤,٤٦٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٤١,٧٣٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٣٣,٣٣٤	٤,٦٤٤,٨٦٨	٨٧١,٥١٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١
٢٩,٢٥٤,٤٦٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٤١,٧٣٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٣٣,٣٣٤	٤,٦٤٤,٨٦٨	٨٧١,٥١٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٤,٢٥٤,٣٢٧	-	-	-	-	٤,٢٥٤,٣٢٧	-	-	
(٤٩,٤٩٩)	-	(٤٩,٤٩٩)	-	-	-	-	-	(١) ١١
٤,٢٠٤,٨٦٨	-	(٤٩,٤٩٩)	-	-	٤,٢٥٤,٣٢٧	-	-	
(٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	
٣,٤٥٩,٢٨٨	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٥,٢٤٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٣٣٣,٣٣٤	٥,٨٩٩,١٩٥	٨٧١,٥١٩	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢١

في ١ يناير ٢٠١٩
الدخل الشامل:
الربح للسنة
الدخل الشامل الأخر:
صافي التعديل في القيمة العادلة للاستثمارات المنتجة للبيع
إجمالي الدخل الشامل
معاملات مع المالكين:
توزيعات أرباح مدفوعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

في ١ يناير ٢٠٢٠
الدخل الشامل:
الربح للسنة
الدخل الشامل الأخر:
صافي التعديل في القيمة العادلة للاستثمارات المنتجة للبيع
إجمالي الدخل الشامل
معاملات مع المالكين:
توزيعات أرباح مدفوعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only

Initial *PWC* Date **21 FEB 2021**

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	إيضاح	
١,٣٨٧,٢٥١	٦,٠١٢,٤٨٤	٣٢	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل النقد الناتج من أنشطة التشغيل ضريبة مدفوعة صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
(٨٧٦,١٤٤)	(٩٨٣,٧٢١)	(ج) ٧	
٥١١,١٠٧	٥,٠٢٨,٧٦٣		
(٣٦٩,٢١٩)	(٤٠٤,١١٧)	٩	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار شراء ممتلكات ومعدات متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات شراء استثمارات متحصلات من بيع استثمارات مصرفات وساطة مدفوعة تسبيل ودائع إيداع ودائع فوائد مستلمة توزيعات أرباح مستلمة صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار
-	١٩١		
-	(٣٩٥,٣١٤)		
٣,١٧٥,٠٠٣	١,٩٩١,٧٠٦		
-	(٤,٤٧١)		
١٥,١٠٠,٠٠٠	٧,٤٥٠,٠٠٠		
(١٨,٨٠٠,٠٠٠)	(١٤,٨٥٠,٠٠٠)		
٢,٤٧٣,٣٥١	٢,٦٤٢,٥٣٦		
٤٩٢,٨٩١	٥٩٦,٣٢٨		
٢,٠٧٢,٠٢٦	(٢,٩٧٣,١٤١)		
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	٢١	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل توزيعات أرباح مدفوعة
(٤١٦,٨٦٧)	(٩٤٤,٣٧٨)		صافي التغير في النقد وما يماثل النقد نقد وما يماثل النقد في بداية السنة (السحب البنكي على المكشوف) / النقد وما يماثل النقد في نهاية السنة
٨٩١,٨٤٠	٤٧٤,٩٧٣		
٤٧٤,٩٧٣	(٤٦٩,٤٠٥)	١٦	

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial *PwC* Date 21 FEB 2021

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٠ إلى ٥٠ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥.

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

أسست الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع (الشركة) كشركة مساهمة عُمانية عامة مدرجة بسلطنة عُمان. وتعمل الشركة في مجال تحرير بوالص التأمين العام والتأمين على الحياة والتأمين الصحي وإصلاح وصيانة المركبات في سلطنة عُمان.

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية

يقدم هذا الإفصاح قائمة بالسياسات المحاسبية الهامة المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية إلى الحد الذي لم يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات الأخرى. وقد طُبِّقت هذه السياسات بشكل متوافق على كافة السنوات المعروضة ما لم يُنص على غير ذلك.

١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية ووفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩ في سلطنة عُمان وقانون شركات التأمين ومتطلبات الهيئة العامة لسوق المال.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الجوهرية. كما يتطلب من الإدارة ممارسة تقديرها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرية الجوهرية للقوائم المالية بالإيضاح رقم ٢٧-٢.

(أ) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات المعمول بها للمرة الأولى لفترة التقرير المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠.

- تعريف الأهمية النسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨؛ و
- الإطار المفاهيمي المعدل للتقارير المالية

(ب) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم تدخل حيز التطبيق بعد

لقد تم نشر بعض المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة غير الإلزامية بالنسبة للقوائم المالية عن فترات التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لكن الشركة لم تقم بتطبيق هذه المعايير والتفسيرات مبكراً. وليس من المتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على المنشأة في فترات التقرير الحالية أو المستقبلية وعلى معاملاتها المستقبلية المتوقعة، باستثناء التأثير الناتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٧ "عقود التأمين" ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية".

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٧ عقود التأمين - يسرى في الأساس في ١ يناير ٢٠٢١، ولكن تم تمديده حتى ١ يناير ٢٠٢٣ من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في مارس ٢٠٢٠؛
- تصنيف الائتمانات كجارية أو غير جارية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - يسرى التطبيق في ١ يناير ٢٠٢٢؛ و
- تحصيلات سنوية على معايير التقارير المالية الدولية للسنوات ٢٠١٨-٢٠٢٠ - يسرى التطبيق في ١ يناير ٢٠٢٢.

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٧ "عقود التأمين"، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يشمل الإدراج والقياس والعرض والإفصاح والذي يحل محل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤ "عقود التأمين". تتوقع الشركة أن يؤدي المعيار الجديد إلى تغيير هام في السياسات المحاسبية لالتزامات عقود التأمين في الشركة ومن المرجح أن يكون له تأثير كبير على الربح وإجمالي حقوق المساهمين وكذلك العرض والإفصاح. تم إبلاغ الإدارة، بموجب تعميم الهيئة العامة لسوق المال المشار إليه خ/٤/٢٠١٥، من قبل الهيئة العامة لسوق المال بالجدول الزمني للاستعداد التدريجي لتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٧ إلى ثلاث مراحل. قامت الإدارة بإنجاز المرحلة الأولى من تطبيق المعيار اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تم إبلاغ شركات التأمين وشركات إعادة التأمين في عُمان من قبل الهيئة العامة لسوق المال، بموجب تعميم الهيئة العامة لسوق المال المشار إليه خ/١٢/٢٠٢٠، لتأجيل تنفيذ المرحلتين الثانية والثالثة حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، على التوالي، إن المرحلة الثانية من التنفيذ جارية.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 2.1 FEB 2021

الشركة الغمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ حدث مهم - حادث الأمن الإلكتروني

في ١ يناير ٢٠٢٠، تعرض مركز بيانات الشركة لهجوم طلب قديرة وتم تشفير قاعدة بيانات الشركة بالكامل. تمكنت الشركة من استرداد البيانات حتى ٩ ديسمبر ٢٠١٩ من خلال النسخة الاحتياطية المتوفرة. ولما كانت البيانات من ١٠ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ غير متوفرة، كان على إدارة الشركة الشروع في إجراءات لاستعادة البيانات المختلفة لكي يتم استرداد البيانات المفقودة. إلا أن الشركة استخدمت أحدث الملفات المتاحة التي تم تنزيلها قبل الهجوم، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، والتي تم استخدامها كملفات أساسية لغرض استعادة البيانات وإدخالها من جديد في نظام الشركة. كما استخدمت الشركة القيود والملفات المتوفرة ماديًا لغرض استعادة البيانات المفقودة والإدخال الجديد في نظام الشركة. أجرت الشركة أيضًا اختبارات منطقية شتى لتتأكد من أن البيانات المستردة كاملة ودقيقة.

بناءً على الاختبارات والإجراءات التي قامت بها الإدارة، لم تحدد الشركة أي تأثير سلبي على القوائم المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، تعرضت الشركة لهجوم أمن إلكتروني آخر. ومع ذلك، لم ينتج عن ذلك فقدان البيانات بسبب التدابير الأمنية التي اتخذتها الشركة.

٣-٢ حدث مهم - تفشي فيروس كوفيد-١٩

أعلنت منظمة الصحة العالمية رسمياً في ١١ مارس ٢٠٢٠ أن كوفيد-١٩ جائحة عالمية. منذ النصف الأخير من الربع الأول من سنة ٢٠٢٠، شهدت البيئة الاقتصادية وقطاع الأعمال للشركة تغيرات سريعة نتيجة التفشي غير المسبوق لجائحة فيروس كورونا إلى جانب الركود الكبير في أسعار النفط الخام العالمية، أدى تشديد أوضاع السوق، وعمليات الإغلاق، والقيود المفروضة على التجارة وحركة الأشخاص إلى اضطرابات كبيرة في الأعمال والأنشطة الاقتصادية على مستوى العالم وعبر الصناعات والقطاعات.

طبقت الحكومات والسلطات التنظيمية في جميع أنحاء العالم عدة تدابير لاحتواء تأثير انتشار الفيروس. تماشيًا مع ذلك، اتخذت الهيئة العامة لسوق المال في عمان، بموجب التعميم المؤرخ ٣١ مايو ٢٠٢٠ المشار إليه سي إم إيه ٢٠١٥٧٩١، أيضًا مجموعة من التدابير لضمان وضع سياسات وإرشادات واضحة للتعامل مع تفشي فيروس كوفيد-١٩. تشمل هذه التدابير ما يلي:

- تغطية تكاليف فيروس كوفيد-١٩ للفحوصات الطبية وعلاج المؤمن عليهم المصابين بفيروس كورونا (كوفيد-١٩) حتى حدود المنافع السنوية لبوالصهم الخاصة عندما يتلقى المؤمن عليه العلاج في أي مستشفى؛
- تطبيق قائمة الأسعار وإرشادات العلاج لتغطية تكاليف الفحوصات الطبية وعلاج المؤمن عليه المصاب بالفيروس؛
- تتحمل شركات التأمين تكلفة الفحوصات الطبية والخدمات وعلاج المؤمن عليهم المصابين بالفيروس؛

تماشيًا مع إرشادات الهيئة العامة لسوق المال، وضمت الشركة تغطية فيروس كوفيد-١٩ في جميع بوالص التأمين الصحي والتأمين على الحياة الصادرة. تعتبر البوالص الحالية التي تم إصدارها بالفعل قابلة للتجديد التلقائي وشملت البوالص الجديدة بشكل صريح تغطية فيروس كوفيد-١٩. بناءً على ذلك، ونتيجة للجائحة، استأملت الشركة وسددت مطالبات فيروس كوفيد-١٩ المتعلقة ببوالص التأمين على الحياة والتأمين الصحي. تمت تسوية مطالبات التأمين على الحياة بدعم من شركات إعادة التأمين، لم يكن التأثير الإجمالي للمطالبات التي تمت تسويتها للشركة جوهريًا.

بالإضافة إلى ذلك، تتوقع الشركة أن تزداد مطالبات فيروس كوفيد-١٩ الناتجة عن التأمين على الحياة والتأمين الصحي نظراً لتعميد التغطية على الحياة لأكثر من ٦٥ سنة حتى ٧٠ سنة للمقترضين المتقاعدين في إطار إعادة جدولة خطة القروض التي أعلن عنها البنك المركزي الغماني.

نتيجة للجائحة وعمليات الإغلاق في البلاد، شهدت المطالبات المدفوعة في خط أعمال الشركة للمركبات انخفاضًا كبيرًا نظرًا لانخفاض عدد المركبات على الطريق مما أدى إلى انخفاض نسبة الحوادث. وبالتالي، ونتيجة للجائحة، تحسنت النتائج التشغيلية للشركة من أعمالها للمركبات ولم يكن لها أي تأثير سلبي ناتج عن فيروس كوفيد-١٩. بالإضافة إلى ذلك، لم تشهد الشركة أي تأثير سلبي جوهري ناتج عن فيروس كوفيد-١٩ على أعمال غير المركبات الخاصة بها. ومع ذلك، كان هناك تأثير غير جوهري على بوالص "السفر" حيث طلب من الشركة إلغاء البوالص وتسوية بعض المطالبات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ويرجع ذلك أساسًا إلى إلغاء الرحلات.

أجرت الإدارة أيضًا تقييمًا لانخفاض قيمة أصولها المالية وغير المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لم يحدث أي انخفاض في القيمة إضافي ناتج عن تقييم الأصول غير المالية للشركة بما في ذلك المستلكات والسندات والعقارات الاستثمارية. ومع ذلك، تم رصد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها قدره ٢٩٠,٠٠٠ ريال عماني يتعلق بمدى سيولة التأمين وإعادة التأمين خلال السنة، والذي يتضمن مراعاة تأثير كوفيد-١٩.

فيما يتعلق بتقييم الإدارة للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها في نهاية السنة، تم النظر في تأثير فيروس كوفيد-١٩ خلال فحص نهاية السنة لاحتياجات التأمين وتم رصد مخصصات كافية مع الأخذ في الاعتبار التقديرات في كل مجال من مجالات الأعمال.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

initial ... PwC Date 21 FEB 2021

الشركة الغمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ حدث مهم - تفشي فيروس كوفيد-١٩ (تابع)

كما أولت الإدارة التأكيد الواجب على افتراض استمرارية الشركة استجابة لفيروس كوفيد-١٩ ولم يلاحظ أي مشاكل.

٤-٢ تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩

يُتيح الإعفاء المؤقت للشركات التأمين تأجيل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ للفترة السنوية التي تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٣ واستمرار تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ للأصول والالتزامات المالية. كما يُتيح أسلوب التغطية للشركة التي تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ إعادة التصنيف بين الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر للمبلغ الذي ينتج في الربح أو الخسارة في نهاية فترة التقرير للأصول المالية المُصنفة كونها ذاتها كما لو كانت الشركة قد طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ على هذه الأصول المالية المُصنفة.

تخطط الشركة إلى تأجيل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ حتى تاريخ سريان معيار عقود التأمين الجديد "معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩"، الذي يسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ من خلال تطبيق الإعفاء المؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بحسب تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤ كما هو مفصل أدناه:

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤، "عقود التأمين"، بشأن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية"

في سبتمبر ٢٠١٦، تم إصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤ "عقود التأمين" بشأن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية". تقدم التعديلات نهجين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود التأمين ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤، وهما "الإعفاء المؤقت" و"أسلوب التغطية" على النحو المحدد أعلاه.

إن "الإعفاء المؤقت" يسمح للمنشآت بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ "الأدوات المالية"، الإدراج والقياس"، بدلاً من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية"، إذا التزمت بالمعايير التالية:

- لم تطبق شركة التأمين سابقاً أي من إصدارات معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩.
- ارتبطت أنشطة شركة التأمين بشكل كبير بالتأمين في تاريخ التقرير السنوي الذي يبدأ مباشرة في ١ أبريل ٢٠١٨. يجب استيفاء الاختبارات التالية:
- القيمة الدفترية للالتزامات الناشئة عن العقود ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤ تعد مهمة بالمقارنة مع إجمالي القيمة الدفترية لكافة التزاماتها.
- إجمالي القيمة الدفترية للالتزامات شركة التأمين المتصلة بالتأمين مقارنة مع إجمالي القيمة الدفترية لكافة الالتزامات:
 ١. إن كانت النسبة أعلى من ٩٠٪، تتصل أنشطة شركة التأمين بشكل كبير بالتأمين.
 ٢. إما إن كانت النسبة أقل من أو تساوي ٩٠٪ لكن أكبر من ٨٠٪ ولم تكن شركة التأمين تعمل في أنشطة مهمة غير متصلة بالتأمين، فإن الأنشطة تتصل بشكل كبير بالتأمين. وبخلاف ذلك، لا تتصل الأنشطة بشكل كبير بالتأمين.
 ٣. إذا كانت النسبة أقل من أو تساوي ٨٠٪، لا تتصل أنشطة شركة التأمين بشكل كبير بالتأمين.

أجرت الإدارة تقييمًا للخيارات المتاحة أعلاه وخلصت إلى ما يلي:

- لم يتم تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ من قبل الشركة سابقاً؛ و
- تتصل أنشطتها بشكل كبير بالتأمين.

في ضوء ما ورد أعلاه، قامت الإدارة بتطبيق الإعفاء المؤقت في تقاريرها للسنة الحالية.

٥-٢ العملة الأجنبية

(أ) العملة التنفيذية وعملة العرض

تُقاس البنود المعروضة في القوائم المالية للشركة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الكيان (العملة الوظيفية). تُعرض هذه القوائم المالية بالريال الغماني، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب جميع المبالغ المعروضة في القوائم المالية والإيضاحات لأقرب ريال صماني، ما لم ينص على خلاف ذلك.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المُقومة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. تدرج فروق التحويل على الأصول والالتزامات غير المالية مثل الأسهم المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كجزء من أرباح وخسائر القيمة العادلة. وتُقاس فروق التحويل على الأصول والالتزامات غير المالية بالقيمة العادلة مثل الأسهم المُصنفة كمساحة للبيع في الدخل الشامل الأخر.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial  Date 21 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٦-٢ إدراج الإيرادات

(أ) أقساط مكتسبة

تدرج الأقساط بعد خصم تكاليف حيازة البوالص كإيرادات (أقساط مكتسبة) بشكل متناسب على الفترة التي تتم تغطيتها. يدرج جزء من صافي الأقساط المحتجزة "كاحتياطي أقساط غير مكتسبة" لتغطية أجزاء من المخاطر التي لم تنتهي حتى تاريخ التقرير. يتم احتساب المبلغ الذي يتطلبه قانون شركات التأمين العماني لسنة ١٩٧٩ وتعديلاته بمعدل ٣٦٥/١ من صافي الأقساط المحتجزة للسنة لكل فئات الأعمال التجارية في أعمال التأمين العام. يتم تكوين مخصص للمخاطر السارية لأعمال التأمين على الحياة على أساس التقييم الإكتواري الذي يجري على أساس سنوي.

(ب) العمولات المكتسبة والمدفوعة

يتم إدراج نسبة العمولات المكتسبة والمدفوعة في الفترة التي تكتتب بها.

(ج) إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات ومصروفات الفوائد على أساس النسبة والتناسب للوقت باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

(د) إيرادات توزيعات الأرباح

تدرج إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.

(هـ) إيرادات الإيجار

تدرج إيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت فيما يتعلق بالاعتماد الاستثماري المؤجر.

٧-٢ ضريبة الدخل

تتكون ضريبة الدخل المستحقة على نتائج السنة من ضريبة جارية وضريبة مؤجلة. تدرج ضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل ما عدا ما يتعلق منها بالبنود المدرجة مباشرة في حقوق المساهمين، أو في الدخل الشامل الآخر.

تتكون الضريبة الجارية من ضريبة مستحقة الدفع محسوبة على أساس إيرادات السنة الضريبية المتوقع باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو تلك التي تطبق على نحو واسع في تاريخ المركز المالي وأي تعديلات للضريبة المستحقة عن سنوات سابقة.

تحتسب الضريبة المؤجلة نسبة للفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. تستند قيمة مخصص الضريبة المؤجلة على الطريقة المتوقعة لتحقيق الضريبة أو تسوية القيمة الدفترية للأصول والالتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي ستطبق فعلياً في تاريخ التقرير.

يدرج أصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الفروق المؤقتة مقابلها أمراً محتملاً. ويتم تخفيض أصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

٨-٢ ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وأي خسائر لانخفاض في القيمة. تكلفة الممتلكات والمعدات هي سعر شرائها بالإضافة إلى أي مصروفات عرضية. تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل، حسبما يكون ذلك ملائماً، فقط عندما يمكن أن تتدفق المتافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالبنود إلى الشركة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل يعتمد عليه. تحمل كافة الإصلاحات والصيانة الأخرى على قائمة الدخل الشامل خلال الفترة التي تتكبد فيها.

يتم تحميل الاستهلاك لقائمة الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر لبنود الممتلكات والمعدات. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدر:

٢٠ - ٤٠ سنة	مبان على أرض بالملكية الحرة
٥ سنوات	تحسينات على عقار مستأجر
١٥ - ٢٥ سنة	الات ومعدات
٥ - ١٠ سنوات	أثاث وتركيبات
٥ سنوات	معدات مكتبية
٥ سنوات	مركبات

لا تستهلك الأرض بالملكية الحرة حيث اعتبرت ذات عمر إنتاجي غير محدود.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 2.1 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٨-٢ الممتلكات والمعدات (تابع)

يتم فحص القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، في نهاية كل فترة تقرير.

عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدرة استردادها عن ذلك الأصل تخفض قيمته فوراً إلى القيمة المتوقع استردادها.

أرباح وخسائر استيعادات الأصول الثابتة تحدد وفقاً لقيمتها الدفترية وتدرج ضمن "إيرادات تشغيلية أخرى" وتراعى عند تحديد نتائج التشغيل للسنة.

٩-٢ عقار استثماري

تقاس العقارات الاستثمارية بشكل مبدئي بالتكلفة والتي تشمل نفقات إجراء المعاملات. تشمل القيمة الدفترية نفقات إحلال أحد أجزاء العقار بتاريخ تكبد تلك النفقات وبشرط استيفاء الشروط اللازمة، ويتم استثناء النفقات اليومية الخاصة بخدمات العقارات الاستثمارية. وبعد الإدراج المبدئي يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكم في القيمة، إن وجدت، في تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن القيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير في الإيضاحات حول القوائم المالية.

يتم إلغاء إدراج العقارات الاستثمارية إذا تم استيعادها أو عندما تكون غير مستغلة بشكل دائم وليس من المتوقع أن يتم الاستفادة منها ولا يتوقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استيعادها. يجري التحويل على العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مبرهن بإنهاء حيازة المالك وبدء عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر أو إنهاء عملية الإنشاء أو التطوير. ويجري التحويل من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مبرهن ببدء حيازة المالك أو بدء التطوير بغرض البيع.

تتمثل الأعمار الإنتاجية للفئات المختلفة المدرجة ضمن العقارات الاستثمارية بما يلي:

٤٠ سنة	مبان
١٥ - ٢٥ سنة	آلات ومعدات
٥ - ١٠ سنوات	أثاث وتركيبات

الأرض لا تستهلك حيث اعتبرت ذات عمر إنتاجي غير محدد.

١٠-٢ الأدوات المالية

١-١٠-٢ التصنيف والإدراج والقياس

تصنف الشركة أصولها المالية ضمن الفئات التالية: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأصول المالية المتاحة للبيع ومحتفظ بها حتى الاستحقاق وقروض ومديونيات. وتحدد الإدارة تصنيف استثماراتها عند الإدراج الأولى.

(١) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي استثمارات محتفظ بها للمتاجرة. تمت حيازة الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة أو تكبدها بالأساس لأغراض البيع أو إعادة الشراء خلال فترة قصيرة الأجل. يتم إدراج هذه الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة. تحتسب تكاليف المعاملات لكل الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ك مصروفات عند تكبدها.

تُدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة. وتستند القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى أسعارها المدرجة بالسوق كما في تاريخ التقرير. وتُدرج الأرباح والخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم تحديد الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات من خلال الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية وتدرج في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

تحتسب إيرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل عندما يتقرر حق الشركة في قبض الدفعات.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial Date 2..1..FEB 2021

الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول الفوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٠-٢ الأدوات المالية (تابع)

١-١٠-٢ التصنيف والإدراج والقياس (تابع)

(ب) استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي استثمارات غير مشتقة إما أن تكون مصنفة في هذه الفئة أو غير مصنفة في أي فئات أخرى. تدرج الاستثمارات المتاحة للبيع بشكل مبدئي بالقيمة العادلة متضمنة تكاليف المعاملة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في الدخل الشامل الآخر. عندما تباع الأوراق المالية المصنفة كمتاحة للبيع، فإن تغيرات القيمة العادلة المتراكمة المدرجة سابقاً ضمن حقوق المساهمين، يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع إلى أسعارها المدرجة بالسوق كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشطة (مثل الاستثمارات غير المدرجة) باستخدام أساليب تقييم معينة.

(ج) محتفظ بها حتى الاستحقاق

الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وفترات استحقاق ثابتة والتي يكون لإدارة الشركة النية الإيجابية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق.

تدرج الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق بشكل مبدئي بالتكلفة ويعد قياسها لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي مخصصاً منها أي مخصص للانخفاض في القيمة.

تحتسب الفوائد المستحقة القبض من الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق على أساس الاستحقاق.

(د) قروض ومديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في سوق نشطة، وتنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية. تدرج القروض والمديونيات بشكل مبدئي بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة التي تعزى مباشرة إلى اقتنائها. وتقاس لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتألف قروض ومديونيات الشركة من مديونيات تأمين ومديونيات أخرى وودائع وعقود إعادة تأمين والنقد وما يماثل النقد في قائمة المركز المالي.

٢-١٠-٢ إلغاء الإدراج

يتم إلغاء إدراج الاستثمارات عند انتهاء حق استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عند تحويلها أو عندما تحول الشركة بشكل كبير كافة مخاطر وعوائد الملكية.

٣-١٠-٢ المحاسبة حسب تاريخ المتاجرة والتسوية

يتم إدراج جميع المشتريات والمبيعات "العادية" للأصول المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي ترتبط فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. المشتريات والمبيعات العادية هي تلك التي تتعلق بالأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامة في القوانين أو حسب الأعراف السائدة في السوق.

يتم قياس الالتزامات المالية بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

١١-٢ الانخفاض في قيمة الأصول المالية وعدم قابلية تحصيلها

تقوم الشركة بنهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية بالنسبة لاستثمارات الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع فإن الانخفاض الجوهرى أو تطويل المدى بالقيمة العادلة للورقة المالية لأقل من تكلفتها هو أيضاً دليل على انخفاض قيمة الأصول الخفضت قيمتها. إذا توفرت مثل هذه الأدلة للأصول المالية المتاحة للبيع، تتم إزالة الخسائر المتراكمة (التي تقاس على أنها الفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية مخصصاً منها أي خسارة انخفاض في القيمة لذلك الأصل المالي المدرج سابقاً في الربح أو الخسارة) من حقوق المساهمين وتدرج في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة في الربح أو الخسارة على أدوات الملكية من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على احتمال تعرض أصل مالي معين أو مجموعة من الأصول المالية للانخفاض في القيمة. وعند وجود هذا الدليل، يتم تحديد القيمة المقدر استردادها ويتم إدراج أي خسائر للانخفاض في القيمة بناءً على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في قائمة الدخل الشامل.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only

Initial PwC Date 21 FEB 2021

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

١٦

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١١-٢ انخفاض قيمة الأصول وعدم قابلية تحصيلها (تابع)

تتخفف قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية فقط عند وجود دليل موضوعي على حدوث انخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الإدراج المبدئي للأصل (حدث خسارة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بصورة يعتمد عليها.

إن الدليل الموضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية للانخفاض في القيمة يشمل معطيات جديرة بالملاحظة تسترعي انتباه الشركة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه الشركة المصدرة أو المدين.
 - خرق بنود العقد مثل العجز أو التأخر عن سداد الفوائد أو المدفوعات الأصلية.
 - منح الشركة امتيازاً للمقترض لأسباب اقتصادية أو قانونية تتعلق بصعوبة مالية لدى المقترض، وهو امتياز لا ينظر به المقرض بغير تلك الأسباب.
 - وجود احتمال بدخول المدين في إجراءات إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
 - عدم وجود سوق نشطة لذلك الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
 - أن تشير المعطيات الجديرة بالملاحظة إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لمجموعة الأصول المالية من تاريخ الإدراج المبدئي لتلك الأصول، بالرغم من عدم إمكانية تحديد الانخفاض في كل أصل من الأصول المالية بشكل فردي، بما في ذلك التغيرات السلبية في حالة السداد للمقترضين أو الظروف الاقتصادية المحلية أو الوطنية المرتبطة بحالات العجز عن السداد بالنسبة للأصول.
- تقوم الشركة أولاً بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض فردي في قيمة الأصول المالية ذات الأهمية الفردية، وكذلك إذا كان هناك انخفاض فردي أو جماعي في قيمة الأصول المالية التي ليس لها أهمية فردية. إذا قررت الشركة عدم وجود دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في قيمة أصل مالي مُقيّم بصورة فردية، سواء كان كبيراً أم لا، يتم إدراج الأصل في مجموعة من الأصول المالية ذات الخصائص المماثلة لمخاطر الائتمان ويتم تقييمها بشكل جماعي لتحري الانخفاض في القيمة. إن الأصول التي يتم تقييمها بشكل فردي لتحري الانخفاض في القيمة والتي تم أو لا يزال إدراج خسارة انخفاض القيمة لها جارياً، لا يتم إدراجها في التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة.

بالنسبة لفئة القروض والمديونيات، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الساري للأصل المالي يتم خفض القيمة الدفترية للأصل وإدراج مبلغ الخسارة في قائمة الدخل الشامل.

١٢-٢ المقاصة

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وبيان صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة وتكون هناك نية للشركة إما بإجراء تسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

١٣-٢ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم فحص القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على وجود انخفاض في القيمة. فإذا وجد مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة إن كانت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد تتجاوز قيمتها القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تقدير القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للسال والمخاطر المصاحبة للأصل.

يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة التي تم إدراجها سابقاً بتاريخ كل تقرير عن أي مؤشرات عن انحسار انخفاض القيمة أو زواله. يتم رد خسائر انخفاض القيمة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبالغ القابلة للاسترداد. يتم رد خسائر الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإهلاك، في حالة عدم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة.

١٤-٢ مديونيات تأمين ومديونيات أخرى

تدرج مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. يكون مخصص انخفاض قيمة مديونيات تجارية عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط الأصلية للمديونيات. تعتبر الصعوبات المالية الجوهرية للمدين واحتمالية أن يدخل المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة والعجز عن التسديد أو التأخر في الدفع على أنها مؤشرات على انخفاض قيمة المديونية التجارية. مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial ... PwC ... Date 21 FEB 2021

Initial ... PwC ... Date

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٥-٢ عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم الشركة بإصدار عقود والتي تحول مخاطر التأمين. لا تحتوي عقود التأمين طويلة الأجل التي تصدرها الشركة أي مميزات مشاركة اختيارية من شأنها أن تعطي حامل العقد الحق في استلام مزايا أو مكافآت إضافية.

١-١٥-٢ عقود التأمين

(أ) الإدراج والقياس

تصنف عقود التأمين ضمن فئتين رئيسيتين وهما عقود تأمين طويلة الأجل وقصيرة الأجل.

(١) عقود التأمين قصيرة الأجل

تقسم عقود التأمين قصيرة الأجل بشكل أساسي إلى تأمين سيارات وتأمين عام لغير المركبات وتأمين على الحياة لفترة قصيرة من قبل الشركة.

أعمال تأمين المركبات في سلطنة عُمان محكومة بالقانون ومن الإجمالي أن يكون لكافة المركبات بحد أدنى تغطية ضد الطرف الثالث. تصدر الشركة أيضاً بوالص تأمين شامل. بعض بوالص تأمين المركبات التي تصدرها الشركة تغطي الأضرار التي تلحق بالمركبة بسبب العواصف والفيضانات والحريق والسرقة والحوادث الشخصية. تصدر بوالص تأمين محددة للمركبات لتتضمن التغطية خارج عُمان.

تمثل فئة تأمين غير المركبات تغطية ضد الحريق والتأمين البحري والهندسي وتعويض العمال والطيران وحوادث متنوعة.

العقود قصيرة الأجل للتأمين على الحياة تحمي عملاء الشركة من نتائج أحداث مثل الموت أو الإعاقة التي تؤثر على قدرة العميل أو من يعوله للحفاظ على مستوى دخلهم الحالي. المزايا المضمونة المدفوعة عند وقوع حدث التأمين المحدد هي إما ثابتة أو مرتبطة بمدى الخسارة الاقتصادية التي تكبدها حامل البوليصة. لا توجد مزايا استحقاق أو تنازل.

وبالنسبة لكافة تلك العقود، تدرج الأقساط كإيرادات (أقساط مكتسبة) بالنسبة والتناسب على مدار فترة التغطية. يقرر عن جزء القسط المستلم من العقود السارية المفعول والتي تتعلق بالمخاطر السارية بتاريخ التقرير كالتزام أقساط غير مكتسب. تعرض الأقساط قبل خصم العمولة.

يتم تحميل المطالبات ومصروفات تسوية الخسارة إلى قائمة الدخل الشامل عند تكبدها، وذلك على أساس الالتزام المقدر عن التعويض المستحق لأصحاب العقود أو الأطراف الأخرى المتضررة بفعل أصحاب العقود. تشمل هذه المصروفات التكاليف المباشرة وغير المباشرة لتسوية المطالبات وتنشأ من الأحداث التي وقعت حتى تاريخ التقرير حتى وإن لم يتم تبليغ الشركة بها حتى ذلك التاريخ. لا تقوم الشركة بخصم التزاماتها عن المطالبات غير المدفوعة. يتم تقدير الالتزامات عن المطالبات غير المدفوعة باستخدام معطيات التقييم للحالات الفردية المبلغ عنها للشركة والتحليل الإحصائي للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها لتقدير التكلفة النهائية المقدرة للمطالبات الأكثر تعقيداً والتي من الممكن أن تتأثر بفعل عوامل خارجية كالأحكام القضائية.

(٢) عقود تأمين طويلة الأجل بشروط ثابتة ومضمونة

توفر هذه العقود تأميناً لأحداث مصاحبة لحياة الإنسان (على سبيل المثال: الموت أو الإعاقة) خلال فترة طويلة.

تدرج الأقساط كإيرادات عندما تصبح مستحقة الدفع من قبل حامل العقد. تعرض الأقساط قبل خصم العمولة.

تسجل التزامات المنافع التعاقدية المتوقع تكبدها في المستقبل عندما يتم إدراج الأقساط بناءً على التقييم الاكتواري. تتم إعادة احتساب الالتزامات بتاريخ كل تقرير باستخدام الافتراضات الموضوعية عند التأسيس بناءً على التقييم الاكتواري.

يتم قيد التعويضات مستحقة السداد لحملة العقود كمصروف عند تكبدها.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purposes only

Initial  Date 4 FEB 2021

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٥-٢ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

١-١٥-٢ عقود التأمين (تابع)

(ب) تكاليف حيازة البوالص

تدرج كافة العمولات وتكاليف الاقتناء الأخرى المتعلقة بالحصول على عقود جديدة وتجديد العقود الحالية كمصروف عند تكبدها.

(ج) فحص ملاءمة الائتمانات

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت التزامات التأمين المدرجة الخاصة بها ملائمة، وذلك باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين الخاصة بها. وفي حال أظهر ذلك التقييم أن القيمة الفترية لالتزامات التأمين غير ملائمة في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، يتم إدراج كامل مبلغ العجز مباشرة في قائمة الدخل الشامل ويتم تكوين مخصص للمخاطر السارية.

(د) المطالبات

تحمل المطالبات التي تتألف من مبالغ مستحقة الدفع لحملة العقود والأطراف الأخرى ومصروفات تسوية الخسائر ذات الصلة، بصافي الإنقاذ والاسترداد الأخرى إلى قائمة الدخل الشامل عند تكبدها. تتألف تكلفة المطالبات المتكبدة في نتائج الاكتتاب من التسوية وتكاليف إدارة المطالبات الداخلية والخارجية المدفوعة. وتتألف المطالبات من المبالغ المقدرة المستحقة الدفع فيما يتعلق بالمطالبات المبلغ عنها للشركة وغير المبلغ عنها بتاريخ التقرير.

يُكوّن مخصص للمطالبات المبلغ عنها غير المدفوعة في تاريخ التقرير على أساس تقديرات كل حالة. بالإضافة إلى ذلك، يتم الاحتفاظ بمخصص بناءً على تقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها في تاريخ التقرير. يتم تضمين الفرق بين المخصص والتسويات والمخصص للسنة القادمة في تاريخ التقرير في الحسابات المكتتبة لتلك السنة.

لا تقوم الشركة بخصم التزامها للمطالبات غير المدفوعة.

(هـ) المستنفذات وتعويضات الإحلال

تسمح بعض عقود التأمين للشركة ببيع سيارة أو ممتلكات (تكون متضررة في العادة) عند تسوية المطالبة (أي المستنفذات). ويحق للشركة أيضاً أن تلاحق أطراف أخرى لدفع بعض أو كافة التكاليف (أي الإحلال).

تدرج تقديرات استردادات المستنفذات كحسم عند قياس التزام التأمين للمطالبات وتدرج المركبات أو الممتلكات المنقذة ضمن أصول أخرى عند تسوية الالتزام ما لم يتم استبعادها. الحسم هو المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من بيع المركبة أو الممتلكات.

تعتبر تعويضات الإحلال أيضاً كحسم عند قياس التزام التأمين عن مطالبات وتدرج ضمن أصول أخرى عند تسوية الالتزام. الحسم هو تقييم المبلغ الذي يمكن استرداده من الإجراء المتخذ ضد الطرف ذي العلاقة المسؤول قانونياً.

في حالة بوالص التأمين قصيرة الأجل الأخرى، يحتسب مخصص أيضاً لاحتياطي الأقساط غير المكتسبة وفقاً لقانون شركات التأمين بسلطنة عُمان (وتعديلاته) بمعدل ٣٦٥/١ من صافي الأقساط المحتجزة للعام. ويضاف إلى هذا المخصص مبلغ (احتياطي حسابي) يحدد من قبل ائكتواري مستقل على أساس سنوي يعكس المخاطر السارية لتحرير بوالص أعمال التأمين على الحياة. ويكون أيضاً احتياطي طوارئ وفقاً لقانون شركات التأمين بسلطنة عُمان لعام ١٩٧٩.

٢-١٥-٢ عقود شركات إعادة التأمين المحتفظ بها

تصنف العقود التي ترتبط بها الشركة مع شركات إعادة التأمين والتي بموجبها يتم تعويض الشركة عن الخسائر على عقد أو أكثر صادر عن الشركة والتي بقي بمطالبات تصنيف عقود التأمين على أنها عقود إعادة تأمين محتفظ بها. تدرج عقود التأمين التي ترتبط الشركة بها والتي يكون بموجبها حامل العقد مؤمناً آخر (إعادة تأمين داخلية) ضمن عقود التأمين.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date2..4.. FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٥-٢ عقود التأمين وإعادة التأمين (تابع)

٢-١٥-٢ عقود شركات إعادة التأمين المحتفظ بها (تابع)

تدرج المتافع التي تكون من حق الشركة بموجب عقود إعادة التأمين المحتفظ بها كأصول إعادة تأمين. وتتألف تلك الأصول من أرصدة قصيرة الأجل مستحقة من شركات إعادة التأمين (مصنفة ضمن مديونيات تأمين وأخرى)، بالإضافة إلى جزء إعادة التأمين من إجمالي المطالبات المتعلقة بمتضمنة تلك المتكيدة ولم يبلغ عنها بعد واحتياطي المخاطر السارية والتي تعتمد على المطالبات المتوقعة والمنافع الناشئة بسوجب عقود التأمين المعاد التأمين عليها. تقاس المبالغ القابلة للتحويل من أو المستحقة لشركات إعادة التأمين بشكل متوافق مع المبالغ المرتبطة بعقود التأمين المعاد التأمين عليها ووفقاً لشروط كل عقد إعادة التأمين. التزامات إعادة التأمين هي بشكل رئيسي أقساط تستحق الدفع عن عقود إعادة التأمين وتدرج كمصرف عندما تستحق بعد خصم إيرادات العمولة التي تمثل الإيرادات المكتسبة من شركات إعادة التأمين.

تقوم الشركة بتقييم أصول شركات إعادة التأمين الخاصة بها لتحري مدى الانخفاض في قيمتها على أساس ربع سنوي. فإذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض أصل شركات إعادة التأمين لانخفاض في قيمته، تقوم الشركة بخفض القيمة الدفترية لأصل شركات إعادة التأمين وصولاً إلى قيمته القابلة للاسترداد وتقوم باحتساب خسارة الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل.

١٦-٢ النقد وما يماثل النقد

يتضمن النقد وما يماثل النقد النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب المحتفظ بها لدى المؤسسات المالية واستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة، والسحوبات على المكشوف. تظهر السحوبات على المكشوف ضمن بند الالتزامات الجارية.

١٧-٢ الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩، تُخصَّص سنوياً ١٠٪ من أرباح السنة لحساب الاحتياطي القانوني حتى يبلغ الرصيد المتراكم للاحتياطي ما يعادل ثلث رأس مال الشركة المدفوع ويكون هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٨-٢ الاحتياطي العام

الاحتياطي العام هو احتياطي اختياري متراكم وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩. ويجب ألا تتجاوز التخصيصات السنوية لهذا الاحتياطي ٢٠٪ من صافي أرباح السنة بعد خصم الضرائب والاحتياطي القانوني. يمكن تحرير الاحتياطي إلى الأرباح المحتجزة بموجب قرار المساهمين.

١٩-٢ احتياطي الطوارئ

وفقاً لقانون شركات التأمين بسلطنة عُمان، تم تكوين احتياطي الطوارئ التالية المتعلقة بأعمال التأمين العام والتأمين على الحياة:

- التأمين العام- تحويل ما يعادل ١٠٪ من صافي المطالبات القائمة في نهاية السنة.
- التأمين على الحياة- تحويل ما يعادل ١٪ من أقساط التأمين على الحياة للسنة.

تم التحويلات لهذه الاحتياطيات حتى يساوي مجموع كليهما رأس المال المدفوع للشركة.

٢٠-٢ مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة السنوية للموظفين

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقد الموظفين مع الشركة في تاريخ التقرير مع مراعاة متطلبات قانون العمل العُماني لسنة ٢٠٠٣ وتعديلاته ووفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩: "منافع الموظفين". تدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل تذاكر السفر الخاصة بالموظفين عند استحقاقها للموظفين ويكون استحقاقاً للالتزام المقدر الناشئ مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير. تدرج هذه الالتزامات ضمن الالتزامات الجارية بينما تدرج الالتزامات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة كالتزام غير جارٍ.

تدرج المساهمات لخطبة تقاعد ذات مساهمات محددة بالنسبة للموظفين العُمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية لسنة ١٩٩١ كمصرف بقائمة الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر عند تكديدها.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 21 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٠-٢ مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة السنوية للموظفين (تابع)

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظّفين"، تقوم الإدارة بإجراء تقييم القيمة الحالية لالتزامات الشركة كما في تاريخ التقرير، باستخدام الأساليب الاكتوارية، بالنسبة لمكافآت نهاية خدمة الموظّفين مستحقة الدفع بموجب أحكام قانون العمل العُماني السابق ذكره. ووفقاً لهذه الطريقة، تم تقييم عمر الخدمة المتوقع لكل موظف لدى الشركة والراتب الأساسي المتوقع بتاريخ نهاية الخدمة.

تشمل التقديرات المدرجة في حساب التزام منافع الموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ معدل الخصم المفترض وهو ٧٪ والذي تم اقتراضه على أساس معدل العائد المتوقع على السندات الحكومية لمدة ٣٠ سنة ومعدل زيادة الرواتب في المستقبل البالغ ٥٪ والذي تم اقتراضه بناءً على النمط السابق (إيضاح ٢٣).

٢١-٢ دائنات تجارية وأخرى

تقاس الدائنيات التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تُدرج التزامات المبالغ الواجب سدادها نظير البضائع والخدمات المستلمة سواء صدر بها فواتير للشركة أم لم يصدر.

٢٢-٢ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة محكومة بما ينص عليه قانون الشركات التجارية والأحكام المبينة من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

سيتم في اجتماع الجمعية العامة السنوية الموافقة على المكافآت وأتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة على أن لا تتجاوز هذه الأتعاب ٥٪ من صافي الربح السنوي بعد خصم الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري وتوزيعات الأرباح للمساهمين. لا يجوز أن تتجاوز هذه الأتعاب ٢٠٠,٠٠٠ ريال عُماني في سنة واحدة. ولا يجوز أن تتجاوز أتعاب حضور الجلسات لكل عضو مجلس إدارة ١٠,٠٠٠ ريال عُماني في العام الواحد.

٢٣-٢ رأس المال

تُصنف الأسهم العادية كحقوق مساهمين. وتُعرض التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة إلى إصدار أسهم جديدة بحقوق المساهمين كإقتطاع من المتحصلات، بالباقي من الضريبة.

٢٤-٢ ربحية السهم الواحد

تقوم الشركة بعرض ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. تُحسب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الربح أو الخسارة المنسوبة لحملة الأسهم العادية لدى الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. أما ربحية السهم المخفضة فتحسب بتعديل الربح أو الخسارة المنسوبة لحملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لبيان آثار كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

٢٥-٢ المخصصات

تدرج المخصصات عندما تكون لدى الشركة التزامات (قانونية أو دلالية) نتيجة حدث سابق، ويحتمل أن يكون تدفق المنافع الاقتصادية ضرورياً لتسوية الالتزامات ويمكن تقدير مبلغ المخصص بشكل يعتمد عليه.

٢٦-٢ توزيعات الأرباح

تُحسب توزيعات الأرباح على مساهمي الشركة كالتزامات في القوائم المالية للشركة فقط في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة.

٢٧-٢ القطاعات التشغيلية

القطاع التشغيلي هو إحدى مكونات الشركة ويشترك في أنشطة تجارية قد تجني منها الشركة إيرادات وتتكبد مصروفات، بما في ذلك إيرادات ومصروفات المعاملات التي تتم مع أحد المكونات الأخرى لدى الشركة ويتم فحص النتائج التشغيلية لجميع قطاعات الأعمال بشكل منتظم من قبل الرئيس التنفيذي للشركة من أجل اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها، والتي تتوفر عنها معلومات مالية منفصلة. نتائج القطاعات التي تم عمل تقارير عنها للرئيس التنفيذي تتضمن بنوداً منسوبة بشكل مباشر لقطاع بالإضافة إلى تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول. تتألف البنود غير المخصصة بشكل رئيسي من أصول الشركة (بشكل رئيسي المقر الرئيسي للشركة) ومصروفات المركز الرئيسي والتزامات وأصول الإيرادات الضريبية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٨-٢ التزامات الإيجار

تتضمن التزامات إيجار الشركة اتفاقيات الإيجار المتعلقة بالفروع والمركبات التي تم الحصول عليها من الإيجار التشغيلي. تكون عقود الإيجار لفترة محددة. يتم التفاوض على شروط الإيجار على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات. تقاس الأصول والالتزامات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. تشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار الثابتة، ناقصاً أي حوافر مستحقة القبض. يتم أيضاً إدراج مدفوعات الإيجار بموجب خيارات تمديد معينة بشكل معقول في قياس الالتزام. تم قياس هذه الالتزامات بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر. يتم استخدام الحكم الجوهرية في تقييم مدة عقد الإيجار.

٢٩-٢ أصول حق الاستخدام

يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام بالإيجار؛
- أي مدفوعات إيجارية سددت في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافر إيجار مستلمة؛
- أي تكاليف مباشرة أولية.

يتم استهلاك أصول حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقصر. يتم إدراج المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل للمعدات والمركبات وكافة عقود الإيجار ذات الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في الربح أو الخسارة. إن عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل دون خيار ممارسة الشراء.

٣٠-٢ التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة

يقتضي إعداد القوائم المالية بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافترضاات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات والمخصصات الناتجة والتغير في القيمة العادلة للسنة.

يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إدراج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها تعديل التقديرات وأي فترات مستقبلية متأثرة. وتستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عوامل متعددة تنطوي على درجات متباينة، وربما هامة، من الأحكام وعدم التيقن، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في الالتزامات المقدرة.

(أ) المطالبات القائمة

وعلى وجه الخصوص، ينبغي إعداد تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المبلغ عنها بتاريخ التقرير وللتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بتاريخ التقرير. تستخدم الإدارة القيمة المبدئية للمطالبة المقدمة من خلال تقارير الخسائر من مقيمي الخسائر المستقلين وأفضل تقدير للإدارة للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المبلغ عنها بتاريخ التقرير. الأسلوب الرئيسي المتبع من قبل الإدارة في تقدير التكلفة للمطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها يتمثل في استخدام المؤشر السابق لتسوية المطالبات بهدف التنبؤ بالمؤشرات المستقبلية لتسوية المطالبات. بتاريخ كل تقرير، يتم إعادة تقييم مؤشرات المطالبات للسنة السابقة لتحري مدى ملاءمتها ويتم إجراء تغييرات على المخصص. ولا يتم خصم مخصصات مطالبات التأمين العام للقيمة الزمنية للنقود.

(ب) الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تتبع الشركة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ لتحديد انخفاض قيمة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع. يتطلب هذا التحديد القيام باجتهاد جوهرية. وعند إجراء هذا الاجتهاد، تقوم الشركة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، المدة والحد الذي تكون فيه القيمة العادلة لاستثمار ما أقل من تكلفته والوضع المالي لتطلعات الأعمال قصيرة الأجل للشركة المستثمر فيها، متضمنة عوامل مثل أداء مجال الأعمال والقطاع والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التمويلية والتشغيلية.

(ج) الانخفاض في قيمة المديونيات

يتم إجراء تقدير للمبلغ القابل للتحصيل من الأقساط ومديونيات التأمين ومديونيات عقود إعادة التأمين عندما لا يعود من المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل. وبالنسبة للمبالغ الجوهرية بصفة فردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي، أما بالنسبة للمبالغ التي لا يكون كل منها جوهرياً بحد ذاته، فيتم تقييمها مجتمعة ويتم تكوين مخصص على أساس طول فترة تجاوز الاستحقاق و/أو عوامل كمية، بناءً على معدلات الاسترداد التاريخية.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial PwC Date 2.1.FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣ صافي نتائج الاكتتاب

٢٠١٩			٢٠٢٠			
الإجمالي ريال عماني	التأمين على الحياة ريال عماني	نشاط التأمين العام ريال عماني	الإجمالي ريال عماني	التأمين على الحياة ريال عماني	نشاط التأمين العام ريال عماني	
٣١,١٦٠,٠٢٧	٦,٦١٤,٤٢٤	٢٤,٥٤٥,٦٠٢	٣٠,٩٠٨,١٨٠	٤,٨٥١,٣٩٧	٢٦,٠٥٦,٧٨٣	إيرادات
(١٤,٨٩٤,٦٧٧)	(٤,٨٣٦,٧١٥)	(١٠,٠٥٧,٩٦٢)	(١٥,٠٥٩,٢٣٥)	(٣,١٦٥,١١١)	(١١,٨٩٤,١٢٤)	مجمّل الأقساط المكتتبة
١٦,٢٦٥,٣٥٠	١,٧٧٧,٧٠٩	١٤,٤٨٧,٦٤١	١٥,٨٤٨,٩٤٥	١,٦٨٦,٢٨٦	١٤,١٦٢,٦٥٩	أقساط إعادة تأمين منازل عنها
٢,٣٥٦,٥٢٢	٥٨٥,٠٠٠	١,٧٧١,٥٢٢	١٦٠,١٣٦	٣٩٠,٠٠٠	(٢٢٩,٨٦٤)	صافي الأقساط المحتجزة
٢,٣٢٦,٢٤٢	٧٠٨,٩١٥	١,٦١٧,٣٢٧	٢,٤٢٠,١٦١	٤٧٨,٩٥٨	١,٩٤١,٢٠٣	حركة احتياطي الأقساط غير المكتسبة (بالصافي)
٢٠,٩٤٨,١١٤	٣,٠٧١,٦٢٤	١٧,٨٧٦,٤٩٠	١٨,٤٢٩,٢٤٢	٢,٥٥٥,٢٤٤	١٥,٨٧٣,٩٩٨	عمولات مكتسبة على إعادة تأمين إجمالي إيرادات التأمين
٢٠,٦٨٥,٢٧٧	٧,٠٠٩,٢٦٩	١٣,٦٧٦,٠٠٨	١٨,٠٩٩,٩٩١	٥,٣٣٢,٨٤٥	١٢,٧٦٧,١٤٦	التكاليف
(٩,٤٦٥,٢٠٧)	(٤,٨٤٤,٢٣٩)	(٤,٦٢٠,٩٦٨)	(١٠,٢٤٠,٤١٧)	(٣,٨٧٨,٠٤٨)	(٦,٣٦٢,٣٦٩)	مجمّل المطالبات المدفوعة
١١,٢٢٠,٠٧٠	٢,١٦٥,٠٣٠	٩,٠٥٥,٠٤٠	٧,٨٥٩,٥٧٤	١,٤٥٤,٧٩٧	٦,٤٠٤,٧٧٧	حصة إعادة التأمين
(٥٩٠,٣٤٩)	(٣٦٥,٩٤٩)	(٢٢٤,٤٠٠)	١٦٥,٦٧٢	(٣٢,٩٤٤)	١٩٨,٦١٦	صافي المطالبات المدفوعة
١٠,٦٢٩,٧٢١	١,٧٩٩,٠٨١	٨,٨٣٠,٦٤٠	٨,٠٩٣,٢٤٦	١,٤٢١,٨٥٣	٦,٦٠٣,٣٩٣	الحركة في احتياطي المطالبات القائمة (بالصافي)
٢,٢٩٤,٨٨٦	٦٨٩,٥١٥	١,٦٠٥,٣٧١	٢,٤٩٧,١٧٢	٥١٥,٧٩٧	١,٩٨١,٣٧٥	صافي المطالبات المكتسبة
١٢,٩٢٤,٦٠٧	٢,٤٨٨,٥٩٦	١٠,٤٣٦,٠١١	١٠,٥٩٠,٤١٨	١,٩٣٧,٦٥٠	٨,٥٨٤,٧٦٨	مصرفات العمولات
٨,٠٢٣,٥٠٧	٥٨٣,٠٢٨	٧,٤٤٠,٤٧٩	٧,٩٠٦,٨٢٤	٦١٧,٥٩٤	٧,٢٨٩,٢٣٠	إجمالي تكاليف التأمين
						صافي نتائج الاكتتاب

يمكن تحليل نتائج الإكتتاب قبل المبالغ المستردة لإعادة التأمين كما يلي:

٢٠١٩		٢٠٢٠		
نتائج الإكتتاب قبل استرداد إعادة التأمين ريال عماني	صافي الأقساط المحتجزة ريال عماني	نتائج الإكتتاب قبل استرداد إعادة التأمين ريال عماني	صافي الأقساط المحتجزة ريال عماني	
٦,٣٨٦,٩٧٤	١٣,٣٢٠,٩٨٣	٦,١١٢,٧١٣	١٣,٠٨٧,٨٦٧	المركبات
١,١٥٧,٠٢٧	٨٥,٠٢٢	١,٤٨٩,٩٧٢	١١٠,٥٥٣	الحريق
٣٣٧,٥٥٠	١٠٠,٥٨٧	٤٥٧,١٨١	٥٨,٧٩٦	البحري
٩٠٩,٤٠٨	٩٨١,٠٥٠	٥,٥٤٤,٥٣٨	٩٠٥,٤٤٣	منازل وغيره
١,٠٨٨,٧٤٧	١,٧٧٧,٧٠٩	١,٠٣٦,٩٧٤	١,٦٨٦,٢٨٦	على الحياة وصحي
٩,٨٧٩,٧٠٦	١٦,٢٦٥,٣٥١	١٤,٦٤١,٣٧٨	١٥,٨٤٨,٩٤٥	الإجمالي

فيما يلي نسب صافي المطالبات:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
%	%	
٥٥	٤٧	المركبات
٣٠	٨٩	الحريق
٣٠	١٢٣	البحري
٦٤	٤٥	منازل وغيره
٧٦	٦٨	على الحياة وصحي

يحسب معدل صافي المطالبات عن طريق تقسيم صافي المطالبات المكتسبة (إجمالي المطالبات ناقصاً المبالغ المستردة لإعادة التأمين وغيرها) على صافي الأقساط المكتسبة (إجمالي الأقساط ناقصاً الأقساط المتنازل عنها).

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٤ إيرادات الاستثمار - بالصافي

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٧٠,٨٤١	٦٨,٥٣٤
(١,٢٤٦,٠٦٣)	(١,٠٧٦,٨٣٣)
٢,٤٦٢,٢٢١	٢,٧٥٢,٠٣٤
٤٦٣,٢٢٠	٥٩٦,٣٢٨
٥٠٥,١٢٨	٣٧,٤٨٩
(١٣,٠٦٦)	(٤,٤٧١)
(١,٧٠٧,٩٣١)	(٢٦٦,٩٥٢)
٥٣٤,٣٥٠	٢,١٠٦,١٢٩

بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة [إيضاح ١٣ (أ)]
إيرادات فوائد
إيرادات توزيعات الأرباح
أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع
وساطة على شراء وبيع أسهم
خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع [إيضاح ١١ (أ)]

٥ إيرادات التشغيل الأخرى

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٢٧٧,٥٥٩	٢٤٩,١٨٥
٤٧٧,٢٠٥	١١٦,٩٦٣
٧٥٤,٧٦٤	٣٦٦,١٤٨

إيرادات إيجار من عقار استثماري
إيرادات أخرى

٦ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٣,٢٨٤,٦٧٤	٣,٤٤٨,١٠٤
٣٣٩,٥٦٣	٣٢١,٨٠٨
٢٩٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠
٢٧٠,٩٧٥	٢٧٩,٩٣٧
١٤٥,٠٠٠	١٨٧,٠٠٠
١٦٠,٢٧٧	١٦٣,٠٠٨
٨٤,٤٤٥	٨٩,١٣٩
٥٤,٢٤٣	٨٥,٣٦٩
٣٠,٠٠٠	٧٩,٢٦١
٧٣,٤٥٢	٧٣,٦٢٨
٥٠,٩٦٧	٤٠,٥٤٨
٨,٤٠٠	٨,٤٠٠
٨٧,٠٦٧	٩١,٣٤٤
٤,٨٧٩,٠٦٣	٥,١٥٧,٥٤٦

رواتب وتكاليف متعلقة بالموظفين [إيضاح ٦ (أ)]
مصروفات متعلقة بالمكتب
مخصص مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى المشكوك في تحصيلها [إيضاح ١٥ (أ)]
استهلاك [إيضاح ٩]
مكافآت وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة [إيضاح ٢٥ (أ)]
إصلاحات وصيانة
استهلاك أصول حق الاستخدام (معياري التقارير المالية الدولي رقم ١٦) [إيضاح ٢٤ (ب)]
ترويج الأعمال
المسؤولية الاجتماعية للشركة
استهلاك عقارات استثمارية [إيضاح ١٠]
تأجير
رسوم أمين سر مجلس الإدارة
إيرادات متنوعة

(١) رواتب وتكاليف متعلقة بالموظفين

تتمثل الرواتب والتكاليف المتعلقة بالموظفين والمدرجة ضمن نتائج الاكتتاب والمصروفات العمومية والإدارية فيما يلي:

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٣,٠٤٥,١٢١	٣,١٤١,٠٣٧
١٥٣,٧٧٦	٢١٨,٥٢٢
٨٥,٧٧٧	٨٨,٥٤٥
٣,٢٨٤,٦٧٤	٣,٤٤٨,١٠٤

رواتب وبدلات
تكاليف التأمينات الاجتماعية
مكافآت نهاية الخدمة [إيضاح ٢٣]

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PwC Date 21 FEB 2021

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.ع.م.ع

٢٤

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٠١٩	٢٠٢٠	٧
ريال عُماني	ريال عُماني	ضرائب
٩٩١,٢٢٢	٩٣٧,٧٨٩	الضريبة الجارية - للسنة
٣٧,٩٤٣	٢٩,٤٣٩	الضريبة المؤجلة - للسنة (إيضاح ١٤)
١,٠٢٩,١٦٥	٩٦٧,٢٢٨	مصروفات ضريبية

(أ) أنهت السلطات الضريبية العُمانية بوزارة المالية ربوط الشركة حتى سنة ٢٠١٧. ويرى مجلس الإدارة أن أي ضرائب إضافية فيما يتعلق بالربوط الضريبية المفتوحة، إن وجدت، لن تكون ذات تأثير على المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

(ب) تخضع الشركة لضريبة الدخل، وفقاً لقانون ضريبة الدخل بسلطنة عُمان، بنسبة ١٥ % على الأرباح (٢٠١٩-١٥٪).
تسوية مصروف ضريبة الدخل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	الأرباح المحاسبية للسنة
٤,٤٣٣,٥٥٨	٥,٢٢١,٥٥٥	
٦٦٥,٠٣٤	٧٨٣,٢٣٣	التزام ضريبي بمعدل ١٥٪ (٢٠١٩-١٥٪)
٥٠١,٢٩٦	٢٦١,٠١٦	مصروفات غير قابلة للخصم
(١٥٢,٦٣٨)	(١٠٤,٢٦٨)	إيرادات من الإعفاء الضريبي
١٥,٤٧٣	٢٧,٢٤٧	أخرى
١,٠٢٩,١٦٥	٩٦٧,٢٢٨	مصروفات ضريبية

(ج) فيما يلي الحركة في التزام الضريبة الجارية خلال السنة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	في ١ يناير
٩٠٦,٥١٢	١,٠٢١,٥٩٠	محمل للسنة
٩٩١,٢٢٢	٩٣٧,٧٨٩	مدفوع خلال السنة
(٨٧٦,١٤٤)	(٩٨٣,٧٢١)	في ٣١ ديسمبر
١,٠٢١,٥٩٠	٩٧٥,٦٥٨	

٨ ربحية السهم الواحد

تم التوصل لربحية السهم الواحد بقسمة صافي ربح السنة المنسوب للمساهمين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة. وحيث لا توجد أسهم معدلة من شأنها أن تقلل ربحية السهم الواحد، فإن الأرباح المعدلة للسهم مطابقة للأرباح الأساسية للسهم.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,٤٠٤,٣٩٣	٤,٢٥٤,٣٢٧	ربح السنة (ريال عُماني)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة خلال السنة (عدد الأسهم)
٠,٠٣٤	٠,٠٤٣	ربحية السهم الواحد (ريال عُماني)

٩ ممتلكات ومعدات

(أ) تفاصيل الحركات في الممتلكات والمعدات موضحة على الصفحتين رقم ٤٩ و ٥٠.

(ب) تم رهن أرض ومبانٍ بقيمة دفترية قدرها ٣٢٠,١٨٠ ريال عُماني (٢٠١٩ - ٣٥٧,٧٠٩ ريال عُماني) لأحد البنوك التجارية مقابل تسهيلات بنكية مقدمة.

(ج) وفقاً للقانون المنظم لعمليات شركات التأمين في سلطنة عُمان، فإن مبنى المكتب الرئيسي للشركة المدرج أعلاه بتكلفة قدرها ٣٩٨,٩٦٩ ريال عُماني (قيمة سوقية قدرها ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني) مرهون لصالح الهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين) [٢٠١٩ - ٤١٨,٩٢٥ ريال عُماني (قيمة سوقية قدرها ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني)].

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial PWC Dat 2 1 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٠ عقارات استثمارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	التكلفة
ريال عُماني	ريال عُماني	في ١ يناير و ٣١ ديسمبر
٣,٢٢٩,٩١٦	٣,٢٢٩,٩١٦	استهلاك متراكم
٩٤٠,٤٨٤	١,٠١٣,٩٣٦	في ١ يناير
٧٣,٤٥٣	٧٣,٦٢٨	محتمل للسنة (إيضاح ٦)
١,٠١٣,٩٣٧	١,٠٨٧,٥٦٤	في ٣١ ديسمبر
٢,٢١٥,٩٧٩	٢,١٤٢,٣٥٢	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

(أ) في ٣٠ يناير ٢٠٢٠، فُدرت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني استناداً إلى القيمة السوقية المفتوحة المقيمة من قبل شركة سافليس، وهي طرف ثالث مُقيم مستقل مؤهل مهنيًا.

(ب) وفقاً للقانون المنظم لعمليات شركات التأمين في سلطنة عُمان، فإن العقار الاستثماري للشركة المدرج أعلاه بتكلفة قدرها ٢,١٤٢,٣٥٢ ريال عُماني مرهون لصالح الهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين) [٢٠١٩ - ٢,٢١٥,٩٧٩ ريال عُماني].

(ج) تبلغ المصروفات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ١٤٢,٧٢٨ ريال عُماني [٢٠١٩ - ٧١,٨١٩ ريال عُماني].

١١ استثمارات متاحة للبيع

(أ) يمكن تحليل الحركات خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	في ١ يناير
ريال عُماني	ريال عُماني	(خسائر) / أرباح غير محققة
٣,٥٧٨,٧٧٥	١,٦٥٥,٤٤٤	خسائر انخفاض القيمة (إيضاح ٤)
٥١٥,٤٧٨	(٤٩,٤٩٩)	استيعادات
(١,٧٠٧,٩٣١)	(٢٦٦,٩٥٢)	في ٣١ ديسمبر
(٧٣٠,٨٧٨)	(٣٦٢,٣٦٩)	
١,٦٥٥,٤٤٤	٩٧٦,٦٢٤	

(ب) يمكن تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	
٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	ريال عُماني	ريال عُماني	
٧,٨٢٣	٩,٧٠٣	٦٥٥	٦٥٥	أجنبية - غير مدرجة
٣٧٥,٠٣٨	٦٨٢,٤٠١	٧١,٤٢٩	١٩٨,٠٧٣	محلية - غير مدرجة
١٤٥,٧٥٠	١٤١,٢٤٦	٤٢,٨٢٦	٤٦,١٦٢	أجنبية - مدرجة
٨٢٢,٠٩٤	٨٢٢,٠٩٤	٦٠٦,٤٧٤	٧٣١,٧٣٤	محلية - مدرجة
١,٣٥٠,٧٠٥	١,٦٥٥,٤٤٤	٧٢١,٣٨٤	٩٧٦,٦٢٤	

(ج) تفاصيل استثمارات الشركة المتاحة للبيع التي تتجاوز نسبة حيازة الشركة فيها ١٠٪ من القيمة العادلة لإجمالي الاستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

التكلفة الأصلية	القيمة العادلة	عدد الأوراق المالية	النسبة من المحفظة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال عُماني	ريال عُماني			
٢٥٦,٨٠٠	٢٣٧,٦٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	٣١	أوراق مالية محلية مدرجة:
٢٠٠,٨٧٢	٢٩٤,١٣٤	٣,٥٨٧,٠٠٠	٣٨	سيميكورب صلالة
١٦٨,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٦	أس أم أن للطاقة ش.م.ع.
				شركة شل عُمان

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١١ استثمارات متاحة للبيع (تابع)

التكلفة الأصلية	القيمة العادلة	عدد الأوراق المالية	النسبة من المحفظة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
ريال عماني	ريال عماني			أوراق مالية محلية مدرجة: صندوق المتحدة لأسواق الخليج سيبكوروب صلالة أس أم أن للطاقة ش.م.ع. شركة شل عُمان
٣٠٢,٦١٠	٣٣٨,٨٢٨	٣٠٠,١١٢	٢٦	
٣٢٤,٠٠٠	٣٢٤,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	٢٥	
٢٥١,٠٩٠	٢٥١,٠٩٠	٣,٥٨٧,٠٠٠	١٩	
٢٤٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	١٨	

(د) فيما يلي التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	سلطنة عُمان
١,٥٠٤,٤٩٦	٩٢٩,٨٠٧	قطر
١٤١,٢٤٦	٤٦,١٦٢	الولايات المتحدة الأمريكية
٩,٧٠٢	٦٥٥	الإجمالي
١,٦٥٥,٤٤٤	٩٧٦,٦٢٤	

(هـ) الأصول المالية المتاحة للبيع منفذة بالعملة التالية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى
١,٥٠٤,٤٩٦	٩٢٩,٨٠٧	ريال قطري
١٤١,٢٤٦	٤٦,١٦٢	دولار أمريكي
٩,٧٠٢	٦٥٥	
١,٦٥٥,٤٤٤	٩٧٦,٦٢٤	

(و) الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع.

(ز) تم إدراج مخصص انخفاض قيمة قدره ٢٦٦,٩٥٢ ريال عُمانى (٢٠١٩ - ١,٧٠٧,٩٣١ ريال عُمانى) في الربح أو الخسارة خلال السنة على أساس إشعار تم استلامه من مدير الاستثمار في ما يتعلق باستثمارات أسهم خاصة غير مربحة وعلى أساس الانخفاض الجوهري أو الطويل في سعر السوق المدرج للاستثمارات المدرجة.

(ح) وفقاً للقانون المنظم لعمليات شركات التأمين في سلطنة عُمان، رهنّت الشركة للهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين) بعض الأوراق المالية المدرجة أعلاه بقيمة سوقية قدرها ٩٦,٨٧٠ ريال عُمانى (٢٠١٩ - ١٣,٠٧٧ ريال عُمانى). وفقاً لأحكام القانون، لا يمكن للشركة التصرف بتلك الأصول إلا بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين).

١٢ ودائع

(أ) يتم إيداع الودائع بمبلغ ٥٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٩ - ٥٠,٦٠٠,٠٠٠ ريال عماني) لدى بنوك تجارية في سلطنة عُمان وتحمل معدلات فائدة تتراوح ما بين ٣,٢٥٪ إلى ٦٪ (٢٠١٩ - ٢٪ إلى ٦٪) سنوياً. تبلغ الفائدة المستحقة المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٥٤٦,٤٠٠ ريال عماني (٢٠١٩ - ٤٣٦,٥٠٥ ريال عماني). تبلغ القيمة الدفترية للودائع ذات الفوائد المستحقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٥٨,٥٤٦,٤٠٠ ريال عماني (٢٠١٩ - ٥١,٠٣٦,٥٠٥ ريال عماني).

(ب) وفقاً للقانون المنظم لعمليات شركات التأمين في سلطنة عُمان، حددت الشركة للهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين) بعض الودائع البنكية المدرجة في قائمة المركز المالي بقيمة إجمالية قدرها ٣٧,٥٥٠,٠٠٠ ريال عُمانى (٢٠١٩ - ٣٥,٥٥٠,٠٠٠ ريال عُمانى). وفقاً لأحكام القانون، لا تستطيع الشركة التصرف بتلك الأصول إلا بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين).

(ج) أودعت الشركة ودیعة قدرها ٥٠,٠٠٠ ريال عُمانى (٢٠١٩ - ٥٠,٠٠٠ ريال عُمانى) قيد الرهن لدى المكتب العُمانى الموحد للبطاقات البرتقالية ش.م.ع.م في سلطنة عمان مقابل سداد المطالبات.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 21 FEB 2021

الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٢ ودائع (تابع)

(د) فيما يلي فترات استحقاق الودائع:

٢٠١٩	٢٠٢٠
ريال عُُماني	ريال عُُماني
٧,٤٥٠,٠٠٠	١٦,٦٠٠,٠٠٠
٤٣٦,٥٠٥	٥٤٦,٤٠٠
٢٣,٣٠٠,٠٠٠	٣٧,٨٥٠,٠٠٠
١٩,٨٥٠,٠٠٠	٣,٥٥٠,٠٠٠
٥١,٠٣٦,٥٠٥	٥٨,٥٤٦,٤٠٠

خلال سنة واحدة - مدرجة ضمن أصول جارية
فائدة مستحقة - مدرجة ضمن أصول جارية
بين سنتين وثلاث سنوات
٣ سنوات فأكثر

١٣ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) يمكن تحليل الحركات خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
ريال عُُماني	ريال عُُماني
٩,٦٢٣,٣٨٤	٦,٥٠٩,١٦٢
-	٣٩٥,٣١٤
(١,٢٤٦,٠٦٣)	(١,٠٧٦,٨٣٣)
(١,٨٦٨,١٥٩)	(١,٥٢٣,٣١٤)
٦,٥٠٩,١٦٢	٤,٣٠٤,٣٢٩

في ١ يناير
مشتريات
خسائر غير محققة (إيضاح ٤)
استبعادات
في ٣١ ديسمبر

(ب) فيما يلي تحليل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	
٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢٠	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٦١٢,٦٨٩	٥٢٣,٠٩٤	٦١٢,٦٩٠	٤٥٤,٥٨٧	محلية مدرجة
٢٩٨,٣٣٧	١٩٠,٥٤٥	٢٩٨,٣٣٩	١٤٧,٦٤٣	البنوك
٥,٩٦٦,٩٧١	٣,٧١٠,٦١٦	٢,٩٨٥,٦٢٦	١,٩٦٠,١٥٣	الاستثمارات
٢٩٢,٢٢٥	٧٠,٠٣٧	٢٩٢,٢٢٦	٥٤,٧٣٣	الخدمات
٧,١٧٠,٢٢٢	٤,٤٩٤,٢٩٢	٤,١٨٨,٨٨١	٢,٦١٧,١١٦	الصناعة
٦١,٦٨٠	٤,٩٤٢	٦١,٦٨٠	٦,٧٩٤	أجنبية مدرجة
١,٩٩٨,٣٠٤	٢,٠٠٩,٩٢٨	١,٩٩٨,٣٠٤	١,٦٨٠,٤١٩	الخدمات
٢,٠٥٩,٩٨٤	٢,٠١٤,٨٧٠	٢,٠٥٩,٩٨٤	١,٦٨٧,٢١٣	الاستثمارات
٩,٢٣٠,٢٠٦	٦,٥٠٩,١٦٢	٦,٢٤٨,٨٦٥	٤,٣٠٤,٣٢٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم قياس الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغ قدرها ٤,٣٠٤,٣٢٩ ريال عُُماني (٢٠١٩-
٦,٥٠٩,١٦٢ ريال عُُماني) باستخدام المستوى ١ من تدرج القيمة العادلة.

(ج) فيما يلي تفاصيل أصول الشركة المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تزيد حيازة الشركة فيها عن ١٠% من القيمة السوقية
للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر:

القيمة	النسبة من	عدد	النسبة من	أوراق مالية مدرجة في سوق مسقط للأوراق
السوقية	المحفظ	الأوراق المالية	المحفظ	المالية سنة ٢٠٢٠
ريال عُُماني	ريال عُُماني			
١,٨٧٧,٠١٠	٩٩٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣	سيمكروب صلالة للمياه والكهرباء ش.م.ع.
٨٢٣,٣٦٩	٨١٣,١٣٠	٨١٣,١٣٠	١٩	شركة شل العمانية للتسويق ش.م.ع.
٦١٢,٦٨٩	٤٤١,٠٠٠	٢,٧٥٦,٢٤٨	١٠	البنك الوطني العماني ش.م.ع.
١,٩٩٨,٢٠٤	١,٦٨٠,٤١٩	٥٢,٠٠٠	٣٩	أوراق مالية أجنبية مدرجة في سنة ٢٠٢٠ سندات دائمة لبنك ظفار بنسبة ٦,٨٥٪

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٣ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

النسبة من المحفظة	عدد الأوراق المالية	القيمة السوقية	التكلفة	أوراق مالية مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية سنة ٢٠١٩
٢١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٥٠,٠٠٠	١,٨٧٧,٠١٠	سيمكوروب صلالة للمياه والكهرباء ش.م.ع.ع
١٧	١,٨٨٠,٠٠٠	١,١٢٨,٠٠٠	٢,٩٨١,٣٤٥	الشركة العُمانية للاتصالات ش.م.ع.ع
١٥	٨١٣,١٣٠	٩٧٥,٧٥٦	٨٢٣,٣٦٩	شركة ثل العُمانية للتسويق ش.م.ع.ع
٣١	٥٢,٠٠٠	٢,٠٠٩,٩٢٨	١,٩٩٨,٢٠٤	أوراق مالية أجنبية مدرجة في سنة ٢٠١٩ سندات دائمة لبنك ظفار بنسبة ٦,٨٥٪

(د) فيما يلي التوزيع الجغرافي للاستثمارات:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	سلطنة عُمان
٤,٤٩٤,٢٩٢	٢,٦١٧,١١٦	المملكة المتحدة
٢,٠٠٩,٩٢٨	١,٦٨٠,٤١٩	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٤,٩٤٢	٦,٧٩٤	
٦,٥٠٩,١٦٢	٤,٣٠٤,٣٢٩	

(هـ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة منفذة بالعملة التالية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني
٤,٤٩٤,٢٩٢	٢,٦١٧,١١٦	دولار أمريكي
٢,٠١٤,٨٧٠	١,٦٨٧,٢١٣	
٦,٥٠٩,١٦٢	٤,٣٠٤,٣٢٩	

(و) وفقاً للقانون المنظم لعمليات شركات التأمين في سلطنة عُمان، رهنّت الشركة للهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين) بعض الأوراق المالية المدرجة أعلاه بقيمة سوقية قدرها ١,٩٠٤,٧٤١ ريال عُُماني (٢٠١٩ - ٥,٣٥٥,٣٠٠ ريال عُُماني). وفقاً لأحكام القانون، لا يمكن للشركة التصرف بتلك الأصول إلا بعد الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال (قسم التأمين).

١٤ الضرائب المؤجلة

تحتسب ضرائب الدخل المؤجلة على كافة الفروق المؤقتة وفقاً لطريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبي أساسي يبلغ ١٥٪ (٢٠١٩ - ١٥٪). الضريبة المؤجلة في قائمة المركز المالي والضريبة المؤجلة المحملة في قائمة الدخل الشامل موضحة على النحو التالي:

٢٠٢٠	٢٠٢٠	٢٠٢٠	
٣١ ديسمبر	١ يناير	٣١ ديسمبر	ضريبة مؤجلة
ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	حركات القيمة العادلة في الاستثمارات الأجنبية
٣,٧١١	(٨,٧٢٦)	١٢,٤٣٧	ممتلكات ومعدات
(١٢٩,١٩٢)	(٢٠,٧١٣)	(١٠٨,٤٧٩)	التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي
(١٢٥,٤٨١)	(٢٩,٤٣٩)	(٩٦,٠٤٢)	

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial *PwC* Date 21 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٤ ضرائب مؤجلة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ريال عُماني	محملة بقائمة الدخل الشامل ريال عُماني	١ يناير ٢٠١٩ ريال عُماني	ضريبة مؤجلة حركات القيمة العادلة في الاستثمارات الأجنبية ممتلكات ومعدات التزام ضريبة مؤجلة - بالصافي
١٢,٤٣٧	(٣,١٧٩)	١٥,٦١٦	
(١٠٨,٤٧٩)	(٣٤,٧٦٤)	(٧٢,٧١٥)	
(٩٦,٠٤٢)	(٣٧,٩٤٣)	(٥٨,٠٩٩)	

١٥ مديونيات تأمين ومديونيات أخرى

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	مديونيات تأمين ومديونيات أخرى [إيضاح (ب) أدناه] مستحق من شركات إعادة التأمين [إيضاح (ج) أدناه] ودائع محتفظ بها على أعمال إعادة تأمين متنزل عنها مبالغ مدفوعة مقدماً مديونيات أخرى فوائد مستحقة
٦,٠٩٩,٦٤٠	٦,٠٢٦,٧٩٩	
٢,١٤٠,٤٠٣	١,٧٩٥,٨٠٠	
٣٨٥,٨٩٦	٤١١,٧٥٨	
٢٧١,٧٤٥	٣٦٣,٦٣٣	
١٧٦,٥٠٧	١٧٩,٩٢٢	
١٣,٥٤٧	١٣,١٥٠	
٩,٠٨٧,٧٣٨	٨,٧٩١,٠٦٢	
(١,٢٨٨,٨٩٧)	(١,٥٧٨,٨٩٧)	ناقصاً: مخصص مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى المشكوك في تحصيلها [إيضاح (أ) أدناه]
٧,٧٩٨,٨٤١	٧,٢١٢,١٦٥	

(أ) حركات مخصص مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى المشكوك في تحصيلها موضحة أدناه:

الإجمالي ريال عُماني	مستحق من شركات إعادة التأمين ريال عُماني	مديونيات التأمين ريال عُماني	في ١ يناير ٢٠٢٠ مخصص خلال السنة
١,٢٨٨,٨٩٧	٤٢٧,٥٠٠	٨٦١,٣٩٧	
٢٩٠,٠٠٠	-	٢٩٠,٠٠٠	
١,٥٧٨,٨٩٧	٤٢٧,٥٠٠	١,١٥١,٣٩٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ريال عُماني	مستحق من شركات إعادة التأمين ريال عُماني	مديونيات التأمين ريال عُماني	في ١ يناير ٢٠١٩ مخصص خلال السنة
٩٩٨,٨٩٧	٣٢٧,٥٠٠	٦٧١,٣٩٧	
٢٩٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٩٠,٠٠٠	
١,٢٨٨,٨٩٧	٤٢٧,٥٠٠	٨٦١,٣٩٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(ب) مديونيات تأمين

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	إجمالي مديونيات التأمين ومديونيات أخرى [إيضاح (١) أدناه] ناقصاً: مخصص مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى المشكوك في تحصيلها [إيضاح (١) أدناه]
٦,٠٩٩,٦٤٠	٦,٠٢٦,٧٩٩	
(٨٦١,٣٩٧)	(١,١٥١,٣٩٧)	
٥,٢٣٨,٢٤٣	٤,٨٧٥,٤٠٢	

(١) فيما يلي تفاصيل إجمالي مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة [إيضاح (٢) أدناه] تجاوزت موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة [إيضاح (٣) أدناه] تجاوزت موعد استحقاقها وتعرضت للانخفاض في القيمة [إيضاح (٤) أدناه]
٢,١٥٤,٠٠٠	٢,٥٨٣,٠٣٥	
٢,٠٨٤,٢٤٣	٢,٢٩٢,٣٦٧	
٨٦١,٣٩٧	١,١٥١,٣٩٧	
٦,٠٩٩,٦٤٠	٦,٠٢٦,٧٩٩	

الشركة الغمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٥ مديونيات تأمين ومديونيات أخرى
(ب) مديونيات تأمين (تابع)

(٢) يمكن تحليل فئة أرصدة العملاء منتظمة السداد التي لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة كالتالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
١,٠٤٨,٣٩٨	٤٥٨,٥٩٦	شركات
١,٦٩٤,٨٢٦	١,٤٦٠,٠٧٣	وسطاء
٢٦٠,٤٢٢	٥٤٥,٩٦٨	بنوك ووزارات
٩٠,٤٠١	٧٨,٣١١	وكلاء
٥٩,٩٥٣	٤٠,٠٨٧	أفراد
٣,١٥٤,٠٠٠	٢,٥٨٣,٠٣٥	

(٣) فيما يلي تحليل أعمار العملاء الذين تجاوزت مديونيات التأمين الخاصة بهم موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
١,٢٦٣,١٩٦	١,٤٠٢,٧١٤	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوماً
٨٢١,٠٤٧	٨٨٩,٦٥٣	أكثر من ٣٦٥ يوماً
٢,٠٨٤,٢٤٣	٢,٢٩٢,٣٦٧	

(٤) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تتعلق مديونيات التأمين التي تجاوزت موعد استحقاقها وتعرضت للانخفاض في قيمتها بمدينين تم تحديدهم من قبل الشركة بالأخذ في الاعتبار تاريخ السداد وقدرتهم الحالية على الدفع.

(ج) مستحق من شركات إعادة التأمين

مستحق القبض من شركات إعادة التأمين:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
٢,١٤٠,٤٠٣	١,٧٩٥,٨٠٠	مجممل المديونيات (إيضاح (١))
(٤٢٧,٥٠٠)	(٤٢٧,٥٠٠)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
١,٧١٢,٩٠٣	١,٣٦٨,٣٠٠	

(١) تفاصيل مجمل مخاطر المديونيات من شركات إعادة التأمين هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
١,٧١٢,٩٠٣	١,٣٢٦,٢٧٠	لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة
-	٤٢,٠٣٠	تجاوزت موعد استحقاقها ولم تتعرض للانخفاض في القيمة
٤٢٧,٥٠٠	٤٢٧,٥٠٠	تجاوزت موعد استحقاقها وتعرضت للانخفاض في القيمة
٢,١٤٠,٤٠٣	١,٧٩٥,٨٠٠	

يمكن تقييم نوعية الائتمان لشركات إعادة التأمين بالرجوع إلى التحليل حسب تصنيفات شركات إعادة التأمين [إيضاح ٢٠-٢١ (ب)].

١٦ النقد وما يماثل النقد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
٤٥٧,٥٧٣	١,٩١٩,١٠٢	أرصدة لدى البنوك
١٧,٤٠٠	١٧,٤٠٠	نقد في الصندوق
٤٧٤,٩٧٣	١,٩٣٦,٥٠٢	نقد وما يماثل النقد
-	(٢,٤٠٥,٩٠٧)	رسيد السحب البنكي على المكشوف
٤٧٤,٩٧٣	(٤٦٩,٤٠٥)	النقد وما يماثل النقد لأغراض قائمة التدفقات النقدية

حصلت الشركة على تسهيلات سحب بنكية على المكشوف غير مضمونة بمعدل فائدة يتراوح بين ٥% إلى ٧%

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

٣١

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

١٧ رأس المال

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	المُصرح به (١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المصدر والمدفوع بالكامل (١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم)

فيما يلي تفاصيل مساهمي الشركة الذين يملكون ١٠٪ أو أكثر من أسهم الشركة سواء باسمهم أو من خلال أفراد العائلة أو الشركات:

عدد الأسهم		نسبة المساهمة		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٤,٦٧٢,٢٠٦	٣٤,٥٩٥,٧٠٦	%٣٥	%٣٥	السيد سالم بن ناصر البوسعيدي وعائلته

١٨ الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩، تُخصَّص سنوياً ١٠٪ من أرباح السنة لحساب الاحتياطي القانوني حتى يبلغ الرصيد المتراكم للاحتياطي ما يعادل ثلث رأس مال الشركة المدفوع ويكون هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٩ الاحتياطي العام

الاحتياطي العام هو احتياطي اختياري متراكم وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩. ويجب ألا تتجاوز التخصيصات السنوية لهذا الاحتياطي ٢٠٪ من صافي أرباح السنة بعد خصم الضرائب والاحتياطي القانوني. يمكن تحرير الاحتياطي إلى الأرباح المحتجزة بموجب قرار المساهمين.

٢٠ احتياطات الطوارئ

وفقاً للمادة ١٠ (مكرر) (٢) ج و ١٠ (مكرر) (٣) ب للتوجيهات الخاصة بتطبيق قانون شركات التأمين (القرار الوزاري ٨٠/٥)، وتعديلاته، يتم تحويل ١٠٪ من صافي المطالبات القائمة فيما يتعلق بالتأمين العام و ١٪ من أقساط التأمين على الحياة للعام لأعمال التأمين على الحياة إلى احتياطي الطوارئ. ومع ذلك، لم تقم الشركة بأي تحويل إضافي خلال السنة حيث وصل المبلغ إلى الحد الأقصى للمبلغ المطلوب بموجب قانون التأمين، وهو ما يعادل رأس المال المدفوع وقدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني المجتنب في السنة السابقة. لا يجب استخدام الاحتياطي إلا بموافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال.

٢١ توزيعات الأرباح المقترحة

(أ) اقترح مجلس الإدارة توزيعات نقدية فيما يتعلق بسنة ٢٠٢٠ تعادل ٣٥ بيضة للسهم (٢٠١٩-٣٠ بيضة للسهم) بإجمالي قدره ٣,٥٠٠,٠٠٠ ريال عُماني (٢٠١٩-٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني).

(ب) قامت الشركة بتحويل ٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُماني للحساب البنكي لشركة مسقط للإبداع مقابل توزيعات أرباح مستحقة لسنة ٢٠١٩. تم تحويل توزيعات الأرباح المستحقة فيما يتعلق بتوزيعات الأرباح لسنة ٢٠١٩ بقيمة ١١,٥٥٧ ريال عُماني إلى صندوق أمانات المستثمرين خلال السنة.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial PwC Date 2.1.FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٢ التزامات التأمين وأصول شركات إعادة التأمين

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني	المجمَل غير جارية
٩,٥٧٢,٠٠٠	٨,١٤١,٠٠٠	احتياطي اكتواري (لعقود التأمين طويلة الأجل) [إيضاح (ب) أدناه] جارية
٣٠,٦٣٨,٢٨٠	٢٥,١٩٣,٧٦٣	عقود تأمين قصيرة الأجل: - مطالبات قائمة مبلغ عنها ومصروفات تسوية خسارة [إيضاح (أ) أدناه] - مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها [إيضاح (أ) أدناه] - مخصص احتياطي أقساط غير مكتسبة [إيضاح (ب) أدناه]
٨,٦٢٨,٢٦١	١٠,٥٥٥,٧٤٢	
١٢,١٥٤,١٦٦	١٢,٧٧٢,٨٤٠	
٥١,٤٢٠,٧٠٧	٤٨,٥٢٢,٣٤٥	
٦٠,٩٩٣,٧٠٧	٥٦,٦٦٣,٣٤٥	إجمالي التزامات التأمين
(٧,٩١٨,٠٠٠)	(٦,٨٦١,٠٠٠)	مبالغ مستردة من شركات إعادة تأمين غير جارية احتياطي اكتواري (لعقود التأمين طويلة الأجل) [إيضاح (ب) أدناه] جارية
(١٧,٤٥٧,٤١٩)	(١٢,٦٠٩,٠١٧)	عقود تأمين قصيرة الأجل: - مطالبات قائمة مبلغ عنها ومصروفات تسوية خسارة [إيضاح (أ) أدناه] - مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها [إيضاح (أ) أدناه] - مخصص احتياطي أقساط غير مكتسبة [إيضاح (ب) أدناه]
(٤,٤١٥,٢٧٩)	(٥,٥٨٠,٩٧٣)	
(٥,١٣٢,١٨٢)	(٥,٥٣٦,٩٩٢)	
(٢٧,٠٠٥,٨٨٠)	(٢٣,٧٢٦,٩٨٢)	
(٣٤,٩٢٣,٨٨٠)	(٣٠,٥٨٧,٩٨٢)	إجمالي حصة شركات إعادة التأمين من التزامات التأمين
١,٦٥٥,٠٠٠	١,٢٨٠,٠٠٠	الصافي غير جارية احتياطي اكتواري (لعقود التأمين طويلة الأجل) [إيضاح (ب) أدناه] جارية
١٣,١٨٠,٨٦١	١٢,٥٨٤,٧٤٦	عقود تأمين قصيرة الأجل: - مطالبات قائمة مبلغ عنها ومصروفات تسوية خسارة [إيضاح (أ) أدناه] - مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها [إيضاح (أ) أدناه] - مخصص احتياطي أقساط غير مكتسبة [إيضاح (ب) أدناه]
٤,٢١٢,٩٨٢	٤,٩٧٤,٧٦٩	
٧,٠٢٠,٩٨٤	٧,٢٣٥,٨٤٨	
٢٤,٤١٤,٨٢٧	٢٤,٧٩٥,٣٦٣	
٢٦,٠٦٩,٨٢٧	٢٦,٠٧٥,٣٦٣	إجمالي التزامات التأمين - الصافي

(أ) مطالبات التأمين ومصروفات تعديل الخسارة:

الصافي ريال عُماني	حصة شركات إعادة التأمين ريال عُماني	المجمَل ريال عُماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٣,١٨٠,٨٦١	(١٧,٤٥٧,٤١٩)	٣٠,٦٣٨,٢٨٠	مطالبات قائمة افتتاحية
٤,٢١٢,٩٨٢	(٤,٤١٥,٢٧٩)	٨,٦٢٨,٢٦١	مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها افتتاحية
١٧,٣٩٣,٨٤٣	(٢١,٨٧٢,٦٩٨)	٣٩,٢٦٦,٥٤١	الإجمالي في بداية السنة
(٧,٨٥٩,٥٧٤)	١٠,٢٤٠,٤١٧	(١٨,٠٩٩,٩٩١)	مطالبات تأمين مدفوعة خلال السنة (إيضاح ٣)
٨,٠٢٥,٢٤٦	(٦,٥٥٧,٧٠٩)	١٤,٥٨٢,٩٥٥	الزيادة في التزامات المطالبات الحالية ومطالبات الفترات السابقة
١٧,٥٥٩,٥١٥	(١٨,١٨٩,٩٩٠)	٣٥,٧٤٩,٥٠٥	الإجمالي في نهاية السنة
١٢,٥٨٤,٧٤٦	(١٢,٦٠٩,٠١٧)	٢٥,١٩٣,٧٦٣	مطالبات قائمة
٤,٩٧٤,٧٦٩	(٥,٥٨٠,٩٧٣)	١٠,٥٥٥,٧٤٢	مطالبات التأمين المتكبدة غير المبلغ عنها
١٧,٥٥٩,٥١٥	(١٨,١٨٩,٩٩٠)	٣٥,٧٤٩,٥٠٥	الإجمالي في نهاية السنة

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٢ التزامات التأمين وأصول شركات إعادة التأمين (تابع)

(أ) مطالبات تأمين ومصروفات تعديل الخسارة (تابع):

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المجمل (ريال عماني)	حصة شركات إعادة التأمين (ريال عماني)	الصافي (ريال عماني)
مطالبات قائمة افتتاحية	٢٩,٤٥٩,٩٢٠	(١٦,٠٥٥,١٢٨)	١٣,٤٠٤,٧٩٢
مطالبات مكتوبة غير مبلغ عنها افتتاحية	٧,٢٢٢,٥٧٧	(٢,٦٤٣,١٧٩)	٤,٥٧٩,٣٩٨
الإجمالي في بداية السنة	٣٦,٦٨٢,٤٩٧	(١٨,٦٩٨,٣٠٧)	١٧,٩٨٤,١٩٠
مطالبات تأمين مدفوعة خلال السنة (إيضاح ٣)	(٢٠,٦٨٥,٢٧٧)	٩,٤٦٥,٢٠٧	(١١,٢٢٠,٠٧٠)
الزيادة في التزامات المطالبات الحالية ومطالبات الفترات السابقة	٢٣,٢٦٩,٣٢١	(١٢,٦٣٩,٥٩٨)	١٠,٦٢٩,٧٢٣
الإجمالي في نهاية السنة	٣٩,٢٦٦,٥٤١	(٢١,٨٧٢,٦٩٨)	١٧,٣٩٣,٨٤٣
مطالبات قائمة	٣٠,٦٣٨,٢٨٠	(١٧,٤٥٧,٤١٩)	١٣,١٨٠,٨٦١
مطالبات التأمين المكتوبة غير المبلغ عنها	٨,٦٢٨,٢٦١	(٤,٤١٥,٢٧٩)	٤,٢١٢,٩٨٢
الإجمالي في نهاية السنة	٣٩,٢٦٦,٥٤١	(٢١,٨٧٢,٦٩٨)	١٧,٣٩٣,٨٤٣

يتوقع إلى حد كبير أن يتم سداد كافة المطالبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير. إن المبالغ المستحقة من شركات إعادة التأمين تستحق تعاقباً خلال ثلاثة أشهر من تاريخ تقديم الحسابات إلى شركات إعادة التأمين.

يستند تقدير الشركة لالتزامات التأمين وأصول إعادة التأمين أساساً على الخبرة السابقة. يتم فحص تقديرات المطالبات للتأمين على الحياة بواسطة خبير اكتواري مستقل. ويتم تقدير المطالبات التي تتطلب قرارات من المحكمة أو التحكيم على أساس فردي.

(ب) مخصصات احتياطي الأقساط غير المكتسبة ومخاطر التأمين السارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المجمل ريال عماني	حصة شركات إعادة التأمين ريال عماني	الصافي ريال عماني
احتياطي الأقساط غير المكتسبة الافتتاحي	١٢,١٥٤,١٦٦	(٥,١٣٣,١٨٢)	٧,٠٢٠,٩٨٤
الاحتياطي الحسابي	٩,٥٧٣,٠٠٠	(٧,٩١٨,٠٠٠)	١,٦٥٥,٠٠٠
الإجمالي في بداية السنة	٢١,٧٢٧,١٦٦	(١٣,٠٥١,١٨٢)	٨,٦٧٥,٩٨٤
إجمالي الأقساط المكتسبة خلال السنة (إيضاح ٣)	٣٠,٩٠٨,١٨٠	(١٥,٠٥٩,٢٣٥)	١٥,٨٤٨,٩٤٥
صافي (التحرير) / الزيادة خلال السنة	(٣١,٧٢١,٥٠٦)	١٥,٧١٢,٤٢٥	(١٦,٠٠٩,٠٨١)
الإجمالي في نهاية السنة	٢٠,٩١٣,٨٤٠	(١٢,٣٩٧,٩٩٢)	٨,٥١٥,٨٤٨
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	١٢,٧٧٢,٨٤٠	(٥,٥٣٦,٩٩٢)	٧,٢٣٥,٨٤٨
الاحتياطي الحسابي	٨,١٤١,٠٠٠	(٦,٨٦١,٠٠٠)	١,٢٨٠,٠٠٠
الإجمالي في نهاية السنة	٢٠,٩١٣,٨٤٠	(١٢,٣٩٧,٩٩٢)	٨,٥١٥,٨٤٨

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المجمل ريال عماني	حصة شركات إعادة التأمين ريال عماني	الصافي ريال عماني
احتياطي الأقساط غير المكتسبة الافتتاحي	١٤,٣٥٩,١٥١	(٥,٢٨٦,٦٤٧)	٩,٠٧٢,٥٠٤
الاحتياطي الحسابي	١٠,٩٣٧,٠٠٠	(٨,٩٧٧,٠٠٠)	١,٩٦٠,٠٠٠
الإجمالي في بداية السنة	٢٥,٢٩٦,١٥١	(١٤,٢٦٣,٦٤٧)	١١,٠٣٢,٥٠٤
إجمالي الأقساط المكتسبة خلال السنة (إيضاح ٣)	٣١,١٦٠,٠٢٧	(١٤,٨٩٤,٦٧٧)	١٦,٢٦٥,٣٥٠
صافي (التحرير) / الزيادة خلال السنة	(٣٤,٧٢٩,٠١٢)	١٦,١٠٧,١٤٢	(١٨,٦٢١,٨٧٠)
الإجمالي في نهاية السنة	٢١,٧٢٧,١٦٦	(١٢,٠٥١,١٨٢)	٨,٦٧٥,٩٨٤
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	١٢,١٥٤,١٦٦	(٥,١٣٣,١٨٢)	٧,٠٢٠,٩٨٤
الاحتياطي الحسابي	٩,٥٧٣,٠٠٠	(٧,٩١٨,٠٠٠)	١,٦٥٥,٠٠٠
الإجمالي في نهاية السنة	٢١,٧٢٧,١٦٦	(١٢,٠٥١,١٨٢)	٨,٦٧٥,٩٨٤

(١) وفقاً لقانون شركات التأمين العماني يحدد سنوياً احتياطي اكتواري/احتياطي مخاطر سارية (احتياطي حسابي) من قبل اكتواري مستقل على اساسي سنوي يعكس المخاطر السارية لبوالص التأمين على الحياة طويلة الأجل المحررة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٢ التزامات التأمين وأصول شركات إعادة التأمين (تابع)

(ب) مخصصات احتياطي الأقساط غير المكتسبة ومخاطر التأمين السارية: (تابع)

(٢) إجمالي المطالبات المبلغ عنها والتزامات مصروفات تسوية الخسارة والالتزام مقابل المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها هي بعد خصم الاستردادات من المستقذات والإحلال. مبالغ المستقذات والإحلال في نهاية سنتي ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ ليست جوهرية.

٢٣ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تدفع الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها عند إنهاء خدماتهم وفقاً لقانون العمل العُماني. ولا يتم تخصيص أي أصول معينة لدعم الالتزامات، نظراً لأنها خطة منافع محددة غير ممولة. تعادل المكافأة المستحقة راتب خمسة عشر يوماً عن كل سنة في أول ثلاث سنوات من الخدمة وراتب شهر عن كل سنة خدمة بعد أول ثلاث سنوات.

فيما يلي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	في ١ يناير
٨٣٠,٤١٧	٨٩٢,٠٢٩	محمل للسنة (إيضاح ٦(أ))
٨٥,٧٧٧	٨٨,٥٤٥	مدفوع خلال السنة
(٢٤,١٦٥)	(١٣٣,٦٦٢)	في ٣١ ديسمبر
٨٩٢,٠٢٩	٨٤٦,٩١٢	

منهجية التقييم والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الاكتوارية الرئيسية في تاريخ التقرير (مُعبر عنه على أساس المتوسط المرجح).

٧%	معدل الخصم
٥%	معدل زيادة الرواتب في المستقبل
٧٠	عدد الموظفين
٥٢	متوسط الأعمار
١٦,٨٩	متوسط عدد سنوات الخدمة
الوحدة الائتمانية المتوقعة	طريقة التقييم

إن الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات المستقبلية تستند إلى إحصاءات منشورة وجداول الوفيات.

يعتمد معدل تقييم الخصم على أساس معدل العائد المتوقع على السندات الحكومية لمدة ٣٠ سنة، وتصدر الحكومة العُمانية سندات بمدد تصل إلى ١٠ سنوات، وتستخدم العلاقة بين عائدات السندات الحكومية الأمريكية وعائد السندات الحكومية العُمانية لاستقراء منحى عائدات السندات الحكومية العُمانية والحصول على العائد المتوقع على السندات التي تصل مدتها إلى ٣٠ سنة.

معدلات الوفيات والعجز: ٨٠٪ من جدول التأمين على الحياة الإنجليزي ٤٩١/٥٢ النهائي.

وفقاً لتقرير التقييم الاكتواري، بلغ مخصص مكافآت نهاية الخدمة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٨٠٧,٣٠٣ ريال عُماني (٢٠١٩ - ٨٦٠,٢٩٨). كان لدى الشركة ١٦ موظفاً فوق سن ٦٠ عاماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، فإذا استمر هؤلاء الموظفين في الخدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، سيزداد المخصص للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ ١٢,٥٠٠ ريال عُماني. لم تقم الشركة بتعديل مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المحسوب وفقاً لقوانين العمل المحلية نتيجة لعدم وجود اختلاف جوهري في التقييم الاكتواري.

تحليل الحساسية

يظهر الجدول التالي نتائج تقييم مخصص التزامات مكافآت نهاية الخدمة بعد تغيير الافتراضات الاكتوارية على النحو التالي:

نسبة التغيير	المخصص الاكتواري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	تغير النسبة	
%	ريال عماني	%	
١,٦٦-	٨٦٧,٦٩٣	٠,٥+	معدل الخصم
١,٧٤	٨٩٧,٦٥٣	٠,٥-	معدل الخصم
١,٧٧	٨٩٧,٨٧٧	٠,٥+	زيادة الرواتب
١,٦٩-	٨٦٧,٣٥٢	٠,٥-	انخفاض الرواتب
٠,٠٣	٨٨٢,٥٨٠	٢٠+	معدل الوفيات
٠,٠٣-	٨٨٢,٠٢٥	٢٠-	معدل الوفيات
٠,٣٤	٨٨٥,٣١٨	٢٠+	التقاعد المبكر
٠,٣٧-	٨٧٩,٠٠٨	٢٠-	التقاعد المبكر

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٤ دائنات تجارية وأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
٤,٠١٠,٤٤٠	٤,٩٩٤,٣٦١	مبالغ مستحقة لشركات إعادة التأمين
٣,٩١٢,٩٧٧	٣,٥٤٠,٠٠٤	حسابات دائنة
٣,٥٤٤,٤٤٦	٤,٣٤٧,٢٥١	ودائع محتفظ بها على أعمال إعادة تأمين متنازل عنها
٤٨٧,١٩٧	٤٩٠,٨٧٦	ضرائب حكومية وأموال طوارئ مستحقة الدفع
١٢٢,٥٠٤	١١٤,٤٧٣	إيرادات مستلمة مقدماً
١١٣,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١١,٦٨٨	١٢,٧٣٨	مبالغ مستحقة للهيئة العامة لسوق المال
١,٥٥١,٦٦٢	١,٨٢١,٠١٢	دائنيات أخرى
١٣,٧٥٣,٩١٤	١٥,٤٧٠,٧١٥	

(أ) التزام الإيجار:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
١٩٩,٨٣٩	٢٠٩,٥٢٢	في ١ يناير
٨٨,٧١٥	٢٤٠,٣٩٤	التزامات الإيجار المتعلقة بإضافات السنة الحالية
(٧٩,٠٣٢)	(٨٧,٦٢٨)	مدفوعات خلال السنة
٢٠٩,٥٢٢	٣٦٢,٢٨٨	كما في ٣١ ديسمبر

منها:

التزامات جارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
١,٠٥٤	٨٢,٠٧٧	في ١ يناير
٨٢,٠٧٧	٥,٦٦٠	التزامات الإيجار المتعلقة بإضافات السنة الحالية
(١,٠٥٤)	(١٩,٥٣١)	مدفوعات خلال السنة
٨٢,٠٧٧	٦٨,٢٠٦	كما في ٣١ ديسمبر

التزامات غير جارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
١٩٨,٧٨٥	١٢٧,٤٤٥	في ١ يناير
٦,٦٣٥	٢٣٤,٧٣٤	التزامات الإيجار المتعلقة بإضافات السنة الحالية
(٧٧,٩٧٨)	(٦٨,٠٩٧)	مدفوعات خلال السنة
١٢٧,٤٤٥	٢٩٤,٠٨٢	كما في ٣١ ديسمبر

(ب) أصول حق الاستخدام:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
٥٧,٤٤٠	٦١,٨٠٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر
٢٣٠,٠٦٠	٤٤٦,٧٨٢	مركبات
٢٨٧,٥٠٠	٥٠٨,٥٨٢	تأجير مكاتب
		رسوم استهلاك أصول حق الاستخدام
٢١,١٧٥	١٩,٦٩٤	مركبات
٦٤,٣٢٥	٦٩,٤٤٥	تأجير مكاتب
٨٥,٥٠٠	٨٩,١٣٩	

٢٥ أطراف ذات علاقة

(أ) معاملات

ارتبطت الشركة بمعاملات مع شركات ومساهمين يملكون نفوذاً مؤثراً على الشركة ويملكون أيضاً جوائز بنسبة ١٠٪ أو أكثر في الشركة ("مساهمون مهمون") ومع منشآت ذات علاقة مع مساهمين مهمين ("منشآت ذات علاقة بمساهم مهم") أو أعضاء مجلس الإدارة. وارتبطت الشركة أيضاً في سياق الأعمال الاعتيادية بمعاملات مع عملاء ووكلاء وموردين يوجد لأعضاء مجلس الإدارة والمساهمين المهمين مصالح معهم ("أطراف أخرى ذات علاقة"). وفي سياق الأعمال الاعتيادية تقدم تلك الأطراف ذات العلاقة بضائع وخدمات للشركة. وتقوم الشركة أيضاً باكتتاب بوالص لمخاطر التأمين لتلك الجهات ذات العلاقة. يتم إبرام معاملات الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط متفق عليها بصورة مشتركة. خلال السنة تم تنفيذ المعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة:

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٥ أطراف ذات علاقة (تابع)

(أ) معاملات (تابع)

إيرادات من بوالص التأمين المحررة

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٨٤,٩٩٠	٧٣,٢٤٩
٣٣,٥٧٢	٤٧,٤٠٩
١١٨,٥٦٢	١٢٠,٦٥٨

أقساط التأمين المكتتية
- منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري
- أطراف أخرى ذات علاقة

مطالبات مدفوعة فيما يتعلق ببوالص التأمين المحررة

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٢٩,٠٩٤	١٩,٦٩٢
١,٠٣٩,٨٨٢	٢٨٥,٧٥٨
١,٠٦٨,٩٧٦	٣٠٥,٤٥٠

مطالبات مدفوعة
- منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري
- أطراف أخرى ذات علاقة

شراء بضائع وخدمات

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٢٧,١٢٠	٢٧,١٢٠
١٨,٥٢٨	١٥,٠٥١
١,٤١٥	٣,٢٧٠

تتمثل مصروفات الإيجار والمصروفات المتعلقة به المدرجة تحت
المصروفات الإدارية والعمومية بما يلي:
- منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري

شراء خدمات - عمولات تأمين
- منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري
عمولة على شراء وبيع استثمارات
- أطراف أخرى ذات علاقة

مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٦)

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
١١٣,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
٣٢,٠٠٠	٣٧,٠٠٠
١٤٥,٠٠٠	١٨٧,٠٠٠

مكافآت مقترحة لأعضاء مجلس الإدارة
أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة

(ب) تعويضات للإدارة العليا

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٦٣٥,٧٣٢	٦٨٤,٦٠٥
٧,٩٢٠	٧,٩٢٠
٣٣,١٦١	٣٤,٩٣٩
٦٧٦,٨١٣	٧٢٧,٤٦٤

منافع قصيرة الأجل للموظفين
تكاليف التأمينات الاجتماعية
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

(ج) أرصدة نهاية السنة

٢٠١٩ ريال عُماني	٢٠٢٠ ريال عُماني
٩,٥٥٨	-
١٦٤,٢٨٨	٨٥,٢٧٢
١٧٣,٨٤٦	٨٥,٢٧٢

مستحق القبض من أطراف ذات علاقة
- منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري
- منشأة ذات علاقة بأعضاء مجلس الإدارة

لم يُرصد أي مخصص في السنتين ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٥ اطراف ذاتعلاقة (تابع)

(د) دانتيتات لأطراف ذات علاقة:

٢٠١٩	٢٠٢٠
ريال عُماني	ريال عُماني
-	١,٤٧٣
١,١٩٢	٩,٩٥٢
١,١٩٢	١١,٤٢٥

منشأة ذات علاقة بمساهم جوهري
طرف ذو علاقة آخر

٢٦ صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول في نهاية السنة على عدد الأسهم القائمة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
٢٩,٢٥٤,٤٦٠	٣٠,٤٥٩,٢٨٨
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٠,٢٩٣	٠,٣٠٥

صافي الأصول (ريال عُماني)

عدد الأسهم القائمة كما في ٣١ ديسمبر - عدد الأسهم

صافي الأصول للسهم الواحد (ريال عُماني)

٢٧ التزامات عرضية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كانت هناك التزامات عرضية بخصوص ضمانات قدرها ٢٢٩,٧٦٨ ريال عُماني (٢٠١٩ - ١٩٦,٤٧٠ ريال عُماني) تم تقديمها في سياق الأعمال الاعتيادية والتي لا يتوقع أن تنشأ عنها أي التزامات جوهريّة.

مطالبات قانونية

كما هو الحال بالنسبة لغالبية شركات التأمين، تخضع الشركة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية لمقاضاة أمام المحاكم بشأن نزاع حول موضوع دعوى. استناداً إلى مشورة قانونية مستقلة، لا تعتقد الشركة بأن نتائج هذه الدعاوي سيكون لها تأثير جوهري على إيرادات الشركة أو مركزها المالي.

٢٨ ارتباطات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان هناك التزامات رأسمالية مصرح بها ومتعاقد عليها بلغت ٦١,٢١٥ ريال عُماني (٢٠١٩ - ٧٦,٥٥٧ ريال عُماني) من أجل تحديث نظام الحاسب الآلي.

٢٩ القطاعات التشغيلية

يوجد لدى الشركة قطاعان للأعمال يمكن التقرير عنهما كما هو مبين أدناه، وهما يمثلان وحدات الأعمال الاستراتيجية للشركة. وتقدم وحدات النشاط الاستراتيجي منتجات وخدمات مختلفة وتتم إدارتها بشكل مستقل لأنها تتطلب استراتيجيات تسويق مختلفة. ولكل وحدة من الوحدات الاستراتيجية، يقوم المدير العام للشركة بفحص تقارير الإدارة الداخلية بانتظام.

فيما يلي القطاعات التشغيلية لدى الشركة:

(أ) التأمين العام: أعمال التأمين العام تشمل على التأمين وإعادة تأمين المركبات والحريق والحوادث العامة والشحن البحري وأجسام السفن وتعويض العمال والتأمين الهندسي والطيران.

(ب) التأمين على الحياة: يتعلق التأمين على الحياة بالتأمين على حياة الفرد والمجموعات والخدمات الطبية للمجموعات.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial PwC Date 2-11-FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٢٩ القطاعات التشغيلية (تابع)

الإجمالي ريال عُماني	التأمين على الحياة ريال عُماني	التأمين العام ريال عُماني	٢٠٢٠
١٨,٤٢٩,٢٤٢	٢,٥٥٥,٢٤٤	١٥,٨٧٣,٩٩٨	إيرادات التأمين (صافية من إعادة التأمين)
(١٠,٥٢٢,٤١٨)	(١,٩٣٧,٦٥٠)	(٨,٥٨٤,٧٦٨)	تكاليف التأمين (صافية من إعادة التأمين)
٧,٩٠٦,٨٢٤	٦١٧,٥٩٤	٧,٢٨٩,٢٣٠	نتائج القطاعات
١,٧٧٨,٩٣٠	٢٠٢,١٥٢	١,٥٧٦,٧٧٨	استثمارات موزعة وإيرادات أخرى
(٣,٢٣٦,٧١٢)	(٣٥٨,٨٣٦)	(٢,٨٧٧,٨٧٦)	مصروفات القطاع
٦,٤٤٩,٠٤٢	٤٦٠,٩١٠	٥,٩٨٨,١٣٢	ربح القطاع
(١,٩٢٠,٨٣٤)			مصروفات غير موزعة
٦٩٣,٣٤٧			استثمارات غير موزعة وإيرادات أخرى
٥,٢٢١,٥٥٥			الربح قبل الضرائب
(٩٦٧,٢٢٨)			ضرائب
٤,٢٥٤,٣٢٧			الربح للسنة
٨٤,٣٩٠,٨١٦	٢٥,٤٧٨,٨٢٧	٥٨,٩١١,٩٨٩	أصول القطاع
٢٢,٩١٨,٧٧٨			أصول غير موزعة
١٠٧,٣٠٩,٥٩٤			إجمالي الأصول
٧٥,٤٧٩,٢١٠	١٥,٧٨٨,١٤٣	٥٩,٦٩١,٠٦٧	التزامات القطاع
١,٣٧١,٠٩٦			التزامات غير موزعة
٧٦,٨٥٠,٣٠٦			إجمالي الالتزامات

الإجمالي ريال عُماني	التأمين على الحياة ريال عُماني	التأمين العام ريال عُماني	٢٠١٩
٢٠,٩٤٨,١١٤	٣,٠٧١,٦٢٤	١٧,٨٧٦,٤٩٠	إيرادات التأمين (صافية من إعادة التأمين)
(١٢,٩٢٤,٦٠٧)	(٢,٤٨٨,٥٩٦)	(١٠,٤٣٦,٠١١)	تكاليف التأمين (صافية من إعادة التأمين)
٨,٠٢٣,٥٠٧	٥٨٣,٠٢٨	٧,٤٤٠,٤٧٩	نتائج القطاع
٢,٠٨٣,٦١٩	٢٧٣,٧١٩	١,٨٠٩,٩٠٠	استثمارات موزعة وإيرادات أخرى
(٢,٢٧٣,١٠٥)	(٣٨٩,٩٧٨)	(٢,٨٨٣,١٢٧)	مصروفات القطاع
٦,٨٣٤,٠٢١	٤٦٦,٧٦٩	٦,٣٦٧,٢٥٢	ربح القطاع
(١,٦٠٥,٩٥٨)			مصروفات غير موزعة
(٧٩٤,٥٠٥)			استثمارات غير موزعة وإيرادات أخرى
٤,٤٣٣,٥٥٨			الربح قبل الضرائب
(١,٠٢٩,١٦٥)			ضرائب
٣,٤٠٤,٣٩٣			الربح للسنة
٨٧,٠١٠,٨٢٧	٢٥,٤٤٣,٦٩٣	٦١,٥٦٧,١٣٤	أصول القطاع
١٩,٢١٠,٤٣٧			أصول غير موزعة
١٠٦,٢٢١,٢٦٤			إجمالي الأصول
٧٥,٦٠٤,٧٣٣	١٨,٥٨٢,٩٨١	٥٧,٠٢١,٧٥٢	التزامات القطاع
١,٣٦٢,٠٧١			التزامات غير موزعة
٧٦,٩٦٦,٨٠٤			إجمالي الالتزامات

المعلومات الجغرافية

كافة أنشطة الشركة هي داخل سلطنة عُمان.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial PWC Date 21 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣٠ الأصول المالية حسب الفئة

تم تطبيق السياسات المحاسبية للأصول المالية على البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	قروض ومديونيات ريال عُماني	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ريال عُماني	متاحة للبيع ريال عُماني	الإجمالي ريال عُماني
استثمارات متاحة للبيع	-	-	٩٧٦,٦٢٤	٩٧٦,٦٢٤
ودائع	٥٨,٥٤٦,٤٠٠	-	-	٥٨,٥٤٦,٤٠٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٤,٣٠٤,٣٢٩	-	٤,٣٠٤,٣٢٩
مديونيات تأمين ومديونيات أخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً	٦,٨٤٨,٥٣٢	-	-	٦,٨٤٨,٥٣٢
نقد وما يماثل النقد	١,٩٣٦,٥٠٢	-	-	١,٩٣٦,٥٠٢
الإجمالي	٦٧,٣٣١,٤٣٤	٤,٣٠٤,٣٢٩	٩٧٦,٦٢٤	٧٢,٦١٢,٣٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قروض ومديونيات ريال عُماني	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ريال عُماني	متاحة للبيع ريال عُماني	الإجمالي ريال عُماني
استثمارات متاحة للبيع	-	-	١,٦٥٥,٤٤٤	١,٦٥٥,٤٤٤
ودائع	٥١,٠٣٦,٥٠٥	-	-	٥١,٠٣٦,٥٠٥
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٦,٥٠٩,١٦٢	-	٦,٥٠٩,١٦٢
مديونيات تأمين ومديونيات أخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً	٧,٥٢٧,٠٩٦	-	-	٧,٥٢٧,٠٩٦
نقد وما يماثل النقد	٤٧٤,٩٧٣	-	-	٤٧٤,٩٧٣
الإجمالي	٥٩,٠٣٨,٥٧٤	٦,٥٠٩,١٦٢	١,٦٥٥,٤٤٤	٦٧,٢٠٣,١٨٠

٣١ إدارة المخاطر

(أ) إطار الحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر هو حماية مساهمي الشركة من الأحداث التي تعيق التحقيق المستدام لأهداف الأداء المالي المحددة. تترك الإدارة العليا الأهمية الكبيرة لوجود نظام إدارة مخاطر فعال ملائم.

أنشأت الشركة قسماً لإدارة المخاطر لديه شروط مرجعية واضحة من أعضاء مجلس الإدارة ولجانته ولجان الإدارة التنفيذية ذات العلاقة. وتم تدعيم القسم بهيكل تنظيمي واضح ومسؤوليات وصلاحيات مفوضة موثقة من أعضاء مجلس الإدارة للجان الإدارة التنفيذية وكبار المدراء. تم وضع إطار سياسة إدارة المخاطر الذي يوضح مجموعات مخاطر الشركة وإدارة المخاطر والرقابة ومعايير السلوك المهني لعمليات الشركة موضع التنفيذ.

(ب) هيكل إدارة رأس المال

لدى الشركة إطار عمل داخلي لإدارة المخاطر لتحديد المخاطر التي تتعرض لها كل من وحدات عملها والشركة ككل وقياس أثرها على رأس المال الاقتصادي. تشير تقديرات إطار العمل الداخلي إلى مقدار رأس المال اللازم للتخفيف من مخاطر العجز عن السداد لمستوى مخاطر ضعيف محدد يتم تطبيقه على عدد من الاختبارات (المالية وغير المالية) على المركز الرأسمالي للشركة.

(ج) الإطار التنظيمي

الجهات التنظيمية مهتمة بشكل رئيسي بحماية حقوق حملة الوثائق ومتابعتهم بشكل وثيق لضمان إدارة الشركة شؤونهم بشكل مرضٍ لتحقيق المنفعة لهم. في الوقت ذاته، تهتم الجهات التنظيمية أيضاً بضمان حفاظ الشركة على مركز سيولة مناسب للوفاء بالالتزامات غير المتوقعة التي تنشأ من الصدمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

(ج) الإطار التنظيمي (تابع)

تخضع عمليات الشركة أيضاً للمتطلبات التنظيمية ضمن سلطنة عمان التي تعمل فيها. تلك الأنظمة لا تبين أنشطة المتابعة والموافقة فقط، بل تفرض أحكاماً مقيدة معينة (مثل كفاية رأس المال) للحد من مخاطر العجز عن السداد والإعسار من جانب شركات التأمين للوفاء بالالتزامات غير المتوقعة عند نشوئها.

لدى الشركة فانض على هامش الملاء المطلوب وفقاً لقانون شركات التأمين:

في حالة التأمين العام، فانض قدره ٨,٢٤٣,٢٦٨ ريال عُماني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩-٥,٧٨٢,٨٧٨ ريال عُماني)

في حالة التأمين على الحياة والتأمين الصحي، فانض قدره ٣٦٥,٩٤٤ ريال عُماني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩-٢,٢٥٤,١٣٤ ريال عُماني)

(د) إطار إدارة الأصول والالتزامات

تنشأ المخاطر المالية من المواقف المفتوحة بمعدلات الفائدة والعملات ومنتجات حقوق المساهمين، والتي تتعرض جميعها الى تحركات عامة ومحددة في السوق. وأهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة نتيجة لطبيعة استثماراتها والتزاماتها هي مخاطر معدلات الفائدة. وتدير الشركة هذه المخاطر ضمن إطار إدارة الأصول والالتزامات الذي تم وضعه لتحقيق المزيد من عوائد الاستثمارات طويلة المدى بما يتجاوز التزاماتها بموجب عقود التأمين والاستثمار.

إطار إدارة الأصول والالتزامات مرتبط أيضاً بإدارة المخاطر المالية المصاحبة لأصول الشركة والتزاماتها المالية الأخرى غير المصاحبة للالتزامات التأمين والاستثمار بصفة مباشرة.

يمثل إطار إدارة الأصول والالتزامات أيضاً جزءاً لا يتجزأ من سياسة إدارة مخاطر التأمين، للتأكد من وجود سيولة في كل فترة تكفي للوفاء بالالتزامات التي تنشأ عن عقود الاستثمار والتأمين.

١-٣١ مخاطر التأمين

مخاطر عقود التأمين هي احتمالية وقوع الحدث المؤمن وعدم التأكد من مبلغ المطالبة الناتجة. نظراً لطبيعة عقد التأمين، تعتبر هذه المخاطر عشوائية ولذلك لا يمكن توقعها. بالنسبة لمحفظة عقود التأمين التي يتم فيها تطبيق نظرية الاحتمالية على الأسعار والمخصصات، فإن الخطر الرئيسي الذي يواجه الشركة من خلال عقود التأمين يتمثل في أن تتجاوز المطالبات الفعلية ودفعات المنافع الدفترية للالتزامات التأمين. وهو ما قد يحدث نتيجة لزيادة تواتر وشدة المطالبات والمنافع عن الحد المقدر لها. وعليه، فإن الشركة تهدف إلى ضمان توفر الاحتياطيات التي تكفي لتغطية هذه الالتزامات. تعتبر أحداث التأمين أحداثاً عشوائية مما يؤدي إلى تغير الأعداد والمبالغ الفعلية للمطالبات والمنافع من سنة لأخرى عن تلك المقدر باستخدام الأساليب الإحصائية.

تتمثل أهداف الشركة في إدارة المخاطر في اتخاذ منهج محافظ في الاكتتاب، مما يعني فحص كل الجوانب المتعلقة بالمخاطر قبل الموافقة، والاحتفاظ بخبراء تأمين ذوي خبرة ومعرفة، ووضع صلاحيات اكتتاب تخضع لفحص قسم المراجعة الداخلية. تضمن الشركة الحد من المخاطر من خلال تأمين المستوى الأول لشركات إعادة التأمين ومسوحات ما قبل الاكتتاب وعمليات فحص المطالبات التاريخية. وقد تم تناول التقديرات والافتراضات التي تحمل مخاطر جوهرية للتسبب في تعديل جوهري للقيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة في الإيضاح ٣٠-٢ حول هذه القوائم المالية.

إن صافي حساب الشركة فيما يتعلق بإجمالي استبقاء المخاطر محمي جيداً بحدود الأحداث الجوهرية إضافة إلى الكوارث بما يتجاوز خسارة إعادة التأمين للفئة من الأعمال المكتتبه.

تدخل الشركة في سياق أعمالها الاعتيادية، ولغرض تقليل التعرض للمخاطر المالية الناتجة عن المطالبات بمبالغ كبيرة، مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. وتوفر ترتيبات إعادة التأمين هذه درجة أكبر من التنوع في الأعمال، وتسمح للإدارة بضبط التعرض للخسائر المحتملة الناتجة عن المخاطر الكبيرة وتتيح فرصاً أكبر للنمو.

يتم الجزء الأكبر من أعمال إعادة التأمين عبر اتفاقيات وعقود تصريف وإعادة تأمين ضد الخسائر الإضافية.

يتم تقدير المبالغ التي يتحصل عليها من إعادة التأمين بطريقة تتسق مع مخصص المطالبات القائمة وفقاً لعقود إعادة التأمين.

ولتقليل التعرض لخسائر كبيرة نتيجة لعدم توفر السيولة لدى شركات إعادة التأمين، تجري الشركة تقيماً للأحوال المالية لشركات إعادة التأمين وتراقب تركيز مخاطر التأمين الناتجة عن المناطق الجغرافية أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية المشابهة لشركات إعادة التأمين.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣١ مخاطر التأمين (تابع)

وعلى الرغم من أن الشركة لديها ترتيبات إعادة تأمين، إلا أنها لا تتحمل من مسؤوليتها المباشرة نحو حاملي البوالص التأمينية وبالتالي فإن الشركة معرضة لمخاطر الائتمان عن عقود التأمين المتنازل عنها، إلى المدى الذي لا تتمكن فيه من الوفاء بالتزاماتها بموجب هذه الترتيبات. تيرم الشركة عقود إعادة التأمين متنوعة بحيث لا تعتمد على شركة إعادة تأمين واحد أو تعتمد عملياتها بشكل كبير على عقد واحد لإعادة التأمين.

الشركة مسؤولة عن كافة الأحداث المؤمن عليها التي تقع خلال فترة العقد حتى إذا اكتشفت الخسارة بعد نهاية فترة العقد. ونتيجة لذلك، تتم تسوية مطالبات الالتزام على مدار فترة طويلة من الوقت ويتعلق الجزء الأكبر من مخصص المطالبات بمطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها. هناك عدة متغيرات تؤثر على قيمة وتوقيت التدفقات النقدية وخصوصاً من عقود تأمين المركبات، وتتعلق بشكل رئيسي بالمخاطر المتداصلة لأنشطة العمل التي ينفذها حملة العقود الفرديين وإجراءات إدارة المخاطر التي يطبقونها.

قد يتضمن التعويض المدفوع على عقود تأمين المركبات التعويضات النقدية الممنوحة عن الإصابات الجسدية التي عانى منها الموظفون (بالنسبة لغطاء التزام صاحب العمل) أو أفراداً من العامة (بالنسبة لغطاء التزام العامة). تلك التعويضات هي دفعة واحدة تحتسب على أنها القيمة الحالية للأرباح الضائعة ومصروفات إعادة التأهيل التي سيتكبدها الطرف المصاب نتيجة للحادثة. وتتخذ الشركة كافة الخطوات الممكنة للتأكد أن لديها معلومات ملائمة بشأن مخاطر المطالبات الخاصة بها. إلا أنه وبالنظر لعدم اليقين حول تكوين مخصصات مطالبات، فمن المحتمل أن تكون النتيجة النهائية مختلفة عن المطالبة الأصلية المكونة. ويتمثل الالتزام عن تلك العقود بمخصص للمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها ومخصص للمطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة عن المخاطر السارية بتاريخ التقرير.

يتم تكوين مخصصات للمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها فيما يتعلق بتأمين المركبات استناداً إلى البيانات التاريخية للسنوات الثلاث السابقة حول المطالبات المبلغ عنها بعد تاريخ التقرير استناداً إلى التحليل الاكتواري باستخدام طريقة السلم المتسلسل. وفي حالة التأمين لغير المركبات، يتم تكوين المخصصات استناداً إلى منهجية معدل الخسارة المتوقعة. في حالة التأمين الصحي والتأمين علي الحياة، يتم تكوين مخصصات المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها اعتماداً على السلم المتسلسل وطرق برونشتير فيرغسون.

تكرار ومبالغ المطالبات

يمكن أن يتأثر تكرار ومبالغ المطالبات بعوامل متعددة.

أعمال التأمين العام

المركبات

بالنسبة لعقود التأمين على المركبات، تكمن المخاطر الرئيسية في المطالبات المتعلقة بالوفاة والإصابات الجسدية واستبدال أو إصلاح المركبات. يُعد مستوى قرارات المحاكم فيما يتعلق بحالات الوفاة والأطراف المصابة وتكاليف استبدال المركبات العامل الرئيسي الذي يؤثر على مستوى المطالبات.

الممتلكات

بالنسبة لعقود التأمين على الممتلكات، تكمن المخاطر الرئيسية في تمزق الإطارات وتوقف الأعمال.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة استبدال الممتلكات والمحتويات المؤمن عليها. وتُعد تكلفة إعادة بناء الممتلكات والحصول على محتويات الاستبدال والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات التي تؤدي إلى توقف الأعمال العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

البحري

بالنسبة للتأمين البحري، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسارة أو الضرر الذي يلحق بالناقلات البحرية والحوادث التي ينتج عنها فقدان كلي أو جزئي للشحنات. تتمثل استراتيجية الاكتتاب فيما يتعلق بفئة أعمال التأمين البحري بالتأكد من تنوع البوالص بشكل جيد من حيث عمر السفن البحرية وطرق الشحن المؤمن عليها، وبالنسبة للبضائع البحرية، طبيعة السلعة والوجهات والتراكمات.

السفر

يصنف تأمين السفر إلى التعرض للسفر إلى الولايات المتحدة وكندا مقارنةً بأجزاء أخرى من العالم. تتضمن معايير الاكتتاب عدد أيام السفر ووجهة السفر وفترة السفر.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PwC Date 21 FEB 2021

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

١-٣١ مخاطر التأمين (تابع)

الهندسية

بالنسبة لعقود التأمين الهندسية، تمثل المخاطر الرئيسية في الأضرار العرضية والفيضانات. عادة ما تكون جميع البوالص الهندسية قائمة على مخاطر تخضع لاستثناءات محددة بموجب بوليصة الرئسية وهي آلات وماكينات المقاولين، وجميع مخاطر المقاولين، وجميع مخاطر البناء. عادة ما يتم ربط جميع مخاطر المقاولين وبوالص مخاطر البناء مع فترة المشروع لتنفيذ العقد.

يتم اكتتاب هذه العقود بالرجوع إلى قيمة إعادة الممتلكات إلى وضعها السابق مع امتدادات محددة للالتزام المتبادل، والتزام الطرف الثالث، وإزالة الحطام من بين أمور أخرى.

تعويض العمال

بوليصة تعويض العمال هي بوليصة تأمين تعوض صاحب العمل عن الالتزام بسبب إهماله الذي أدى إلى الوفاة والإصابات (الدائمة والجزئية) للموظفين. يخضع الالتزام للرسم السلطاني والحد الأقصى للالتزام عن الوفاة هو ٥,٠٠٠ ريال عماني، بالإضافة إلى إعادة الجثمان في حالة الوفاة والمصروفات الطبية المتكبدة.

التأمين على الحياة

تقوم الشركة بالاكتتاب بشكل رئيسي في إطار عقود التأمين الصحي الجماعي وعقود التأمين الجماعي على الحياة ومخاطر التأمين الصحي الجماعي، وعادة ما يتم الإبلاغ عن المطالبات وتسويتها خلال سنة واحدة من وقوع الحدث المؤمن عليه. ومن شأن ذلك أن يساعد في التخفيف من مخاطر التأمين.

تأمين ائتماني جماعي على الحياة

تهدف بوليصة التأمين الائتماني الجماعي على الحياة إلى الوفاء بالتزامات قرض المقترض في حالة وفاة المقترض أو إعاقته.

تأمين جماعي على الحياة وتأمين صحي جماعي

تكتتب قيمة هذه العقود وفقاً لقيمة تأمين الأفراد المنتمين إلى مجموعة تأمين مشابهة.

المطالبات القائمة

يتم تكوين مخصصات المطالبات القائمة لكافة فئات التأمين بشكل أولي على أساس تقرير المسح الداخلي أو الخارجي. وتبعاً لذلك يدرج دائماً الحد الأقصى للالتزام بالقوائم المالية. وقد أظهرت التعديلات النهائية على تقارير مستوى الخسارة تاريخياً خسائر نهائية أقل من المقدرة أصلاً. كما تتم مراقبة المطالبات القائمة بشكل منتظم وتعديل المخصصات المحتفظ بها عند الاقتضاء. واستناداً إلى الخبرة السابقة، ترى الإدارة تبعاً لذلك أنه لن تنشأ التزامات مطالبات إضافية فيما يتعلق بالمطالبات التي لم تتم تسويتها في نهاية السنة.

٢-٣١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض الشركة من خلال أنشطتها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية وهي: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر معدل الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر لدى الشركة بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة. وتتولى إدارة الشركة إدارة المخاطر في إطار السياسات المعتمدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملة الأجنبية

تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن التعرضات المختلفة للعملات بشكل رئيسي فيما يتعلق بالاستثمارات بالأسهم الأجنبية المنفذة بالجنيه الأسترليني والدولار الأمريكي والريال القطري والدينار البحريني واليورو. وتدير الشركة المخاطر من خلال المراقبة الدورية لأسواق الأسهم والعملات من أجل تحديد الإجراءات المناسبة لتقليل التعرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدريها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. تتعرض الشركة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها المصنفة إما كمتاحة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومن أجل إدارة مخاطر الأسعار الخاصة بها الناشئة على الاستثمارات في أوراق حقوق المساهمين،

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١	إدارة المخاطر (تابع)
٢-٣١	عوامل المخاطر المالية (تابع)
(١)	مخاطر السوق (تابع)
(٢)	مخاطر الأسعار (تابع)

تحد الشركة من مخاطر السوق وذلك بالاحتفاظ بمحفظة متنوعة والرقابة المنتظمة للسوق. بالإضافة إلى ذلك، تتحكم الشركة بشكل فعال بالعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم.

يوضح تحليل الحساسية لمخاطر الأسهم كيفية تقلب التغيرات في القيمة العادلة لأسهم الأوراق المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق متأثرة بعوامل مذكورة أعلاه.

غالبية استثمارات الأسهم هي في شركات مسجلة في سوق مسقط للأوراق المالية (السوق). وكما ذكر في إيضاح ١٣ (ب)، تتركز استثمارات الشركة في أسهم قطاع البنوك والاستثمارات والصناعة والخدمات. وتراقب الإدارة حركة الأسهم الفردية على أساس يومي بتقييم التغيرات المتوقعة عن كُتُب وتخذ الإجراءات الملائمة. ولذلك يجب أن تعكس إيرادات تلك الاستثمارات على المحفظة المحلية تحركات المحفظة في أسهم ذات نوعية عالية في سوق مسقط للأوراق المالية. إلا أن استثمارات الشركة مقيدة بتعليمات استثمار معينة تنطبق على شركات التأمين وبالتالي قد لا تكون قادرة على الاستفادة من كافة تحركات السوق الجيدة.

تم إجراء التحليل أدناه عن التحركات المحتملة والممكن حدوثها في أهم المتغيرات مع بقاء كل المتغيرات الأخرى ثابتة مع توضيح الأثر على صافي الربح وحقوق المساهمين.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	التغير في العامل المتغير	التأثير على صافي الربح عُمانى	التأثير على حقوق المساهمين ريال عُمانى
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق البحرين وسوق إيرلندا	%٥+	٢١٥,٢١٦	-
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق البحرين وسوق إيرلندا	%٥-	(٢١٥,٢١٦)	-
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق قطر	%٥+	-	٣٨,٨٩٥
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق قطر	%٥-	-	(٣٨,٨٩٥)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	التغير في العامل المتغير	التأثير على صافي الربح عُمانى	التأثير على حقوق المساهمين ريال عُمانى
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق البحرين	%٥+	٣٢٥,٤٥٨	-
سوق مسقط للأوراق المالية وسوق البحرين	%٥-	(٣٢٥,٤٥٨)	-
سوق مسقط للأوراق المالية والبورصة المصرية	%٥+	-	٦٥,١٠٨
سوق مسقط للأوراق المالية والبورصة المصرية	%٥-	-	(٦٥,١٠٨)

(٣) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في معدلات الفائدة السوقية.

تستثمر الشركة في الأوراق المالية ولديها ودائع تخضع لمخاطر معدل الفائدة. مخاطر معدل الفائدة بالنسبة للشركة هي مخاطر التغيرات في معدلات الفائدة في السوق التي تقلل الإيرادات بشكل عام على أوراقها المالية المحملة بفوائد. ودائع الشركة ذات الفائدة الثابتة هي محفظة متوازنة (أي أنها مزيج من ودائع طويلة الأجل وودائع قصيرة الأجل). لدى الشركة تسهيلات قروض قصيرة الأجل غير مستخدمة تحمل معدلات فائدة سوقية. لا تتوقع الشركة أن يكون لأي زيادة أو نقص في معدلات الفائدة مستقبلاً أي أثر جوهري على قائمة الدخل الشامل.

كانت مخاطر معدل الفائدة للشركة بناءً على ترتيبات تعاقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما يلي (جميعها بالريال العُمانى):

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.ع.م.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١	إدارة المخاطر (تابع)
٢-٣١	عوامل المخاطر المالية (تابع)
(١)	مخاطر السوق (تابع)
(٢)	مخاطر معدل الفائدة (تابع)

معدل الفائدة الفعلية %	الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	سنة أشهر إلى سنة واحدة	حتى ٦ أشهر	٢٠٢٠
٦ - ٣,٢٥	٦٣,٤٦٣,٦٨٠	-	٤٤,٣٧٦,٠٨٧	٦,٦٩٢,٧٨٩	١٢,٣٩٤,٨٠٤	الأصول المالية
٦,٨٥	١,٩٩٨,٣٠٤	-	-	-	١,٩٩٨,٣٠٤	ودائع
	<u>٦٥,٤٦١,٩٨٤</u>	<u>-</u>	<u>٤٤,٣٧٦,٠٨٧</u>	<u>٦,٦٩٢,٧٨٩</u>	<u>١٤,٣٩٣,١٠٨</u>	سندات لدى البنوك

معدل الفائدة الفعلية %	الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	سنة واحدة إلى ٥ سنوات	سنة أشهر إلى سنة واحدة	حتى ٦ أشهر	٢٠١٩
٦ - ٢,١	٥٧,١١١,٢٣٦	-	٤٧,٢٣٨,١١٩	٤,٣٣٦,٨٦٩	٥,٥٣٦,٢٤٨	الأصول المالية
٦,٨٥	٢,٠٠٩,٩٢٨	-	-	-	٢,٠٠٩,٩٢٨	ودائع
	<u>٥٩,١٢١,١٦٤</u>	<u>-</u>	<u>٤٧,٢٣٨,١١٩</u>	<u>٤,٣٣٦,٨٦٩</u>	<u>٧,٥٤٦,١٧٦</u>	سندات لدى البنوك

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الأخر من خلال إخفاقه في الوفاء بالتزاماته.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من خلال البنود الرئيسية التالية:

- حصة شركات إعادة التأمين من التزامات التأمين.
- مبالغ مستحقة من شركات إعادة التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المدفوعة فعلياً.
- مبالغ مستحقة من حملة عقود التأمين.
- مبالغ مستحقة من وسطاء التأمين.
- ما يماثل النقد وودائع لدى البنوك.

كان التعرض الحد الأقصى لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير كالتالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	الأصول المالية
ريال عُمانى	ريال عُمانى	نقد وما يماثل النقد
٤٥٧,٥٧٣	١,٩١٩,١٠٢	مديونيات تأمين ومديونيات أخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً
٧,٥٢٧,٠٩٦	٦,٨٤٨,٥٣٢	استثمارات متاحة للبيع
١,٦٥٥,٤٤٤	٩٧٦,٦٢٤	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٥٠٩,١٦٢	٤,٣٠٤,٣٢٩	ودائع
٥١,٠٣٦,٥٠٥	٥٨,٥٤٦,٤٠٠	
<u>٦٧,١٨٥,٧٨٠</u>	<u>٧٢,٥٩٤,٩٨٧</u>	

توجد لدى الشركة سياسة انتمان مطبقة وتتم مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان بشكل متواصل فيما يتعلق بتعرض الشركة لمخاطر شركات إعادة التأمين وأصحاب عقود التأمين الآخرين حسبما هو مبين أدناه.

مخاطر إعادة التأمين

تتعلق مخاطر إعادة التأمين بالمخاطر التي تواجهها مؤسسة ما في حالة عدم تمكن أي شركة لإعادة التأمين من تأمين الوفاء بالتزاماتها المفترضة وفقاً لاتفاقية إعادة التأمين. تدعم الشركة موقفها من قبل شركات إعادة التأمين الذين يتم اختيارهم استناداً إلى توصيات من وسطاء تأمين محترفين وإلى تقييم المعلومات المتوفرة عن القوة المالية لشركات إعادة التأمين. يتم إجراء تقييم واختيار لشركات إعادة التأمين سنوياً كما تتم مراقبة ملاءة ومقدرة شركات إعادة التأمين الائتمانية بانتظام. تسجل حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات القائمة فقط عندما يتوفر دليل على قابلية الاسترداد لدى الشركة.

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.ع.م.ع

٤٥

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر إعادة التأمين (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استحقت مديونيات شركات إعادة التأمين من خمس شركات إعادة التأمين قدرها ١,١٢٥,١٩٢ ريال عُمني (٢٠١٩- ١,٥٥٦,٤٩١ ريال عُمني من خمس شركات إعادة التأمين).

تستخدم إعادة التأمين لإدارة مخاطر التأمين. إلا أن ذلك لا يعفي الشركة من التزاماتها كمؤمن رئيسي. وإذا لم تتمكن شركة إعادة التأمين من دفع المطالبة لأي سبب، تبقى الشركة مسؤولة عن الدفع لحامل البوليصه. وتتم دراسة القدرة الائتمانية لشركات إعادة التأمين على أساس سنوي بفحص قوتهم المالية قبل إتمام أي عقد. وتتم أيضاً إدارة مخاطر كل طرف مقابل بطرق أخرى مثل الحق في الخصم وعندما يكون كلا الطرفين المقابلين دائنان ومدينان للشركة. وينتج التحليل المالي لحملة البوالص وشركات إعادة التأمين، الذي يتم إجراؤه على مستوى الشركة، تقييماً مصنفاً من قبل تصنيف ستاندرد آند بورز (أو ما يعادله في حالة عدم توفر تصنيف من ستاندرد آند بورز).

يبين الجدول التالي إجمالي المديونيات المستحقة من شركات إعادة التأمين بتاريخ التقرير مصنفة حسب تصنيفات وكالات مختلفة:

٢٠١٩ ريال عُمني	٢٠٢٠ ريال عُمني	التصنيف
٣١٨,٣٤٠	٢٢٠,٦٧٥	شركات إعادة تأمين اجنبية غير مصنفة
٣٢,١١٤	٤٥٧,٣٥٤	AA-
٧٢٠,٤٤٩	١٩٠,٤٠٥	A-
٢١٥,٣٢١	١٧٠,٦٠٣	A
١٢,٨٩٧	١٠,٤١٩	شركات محلية غير مصنفة
٨٤١,٢٨٢	٧٤٦,٣٤٤	شركات أخرى مصنفة
٢,١٤٠,٤٠٣	١,٧٩٥,٨٠٠	

مديونيات التأمين

عند وجود تعرض كبير لحملة الوثائق الفرديين أو مجموعات متجانسة من حملة الوثائق، يتم إجراء تحليل مالي يماثل تحليل شركات إعادة التأمين من قبل الإدارة. يتم تقييم العملاء المصنفون كبنوك ووزارات وشركات ووسطاء وكلاء وأفراد حسب الأصول لمعرفة مدى جدارتهم الائتمانية استناداً إلى حجم المعاملات المبرمة معهم وبيانات مدفوعاتهم السابقة وتاريخهم الائتماني لدى الشركة. تتم مراقبة أعمار المديونيات على أساس مستمر مقابل فترة الائتمان المسموح بها، وذلك على أساس كل حالة على حدة. لا تطلب الشركة ضمانات فيما يتعلق بالأصول المالية ولكن يحق لها إجراء مقاصة للمبالغ المستحقة مقابل أي مدفوعات مقابل المطالبات السابقة أو المستقبلية.

تتم مناقشة أعمار مديونيات التأمين والمديونيات الأخرى في الإيضاح رقم ١٥ من هذه القوائم المالية.

تقتصر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمديونيات على قيمها الدفترية حيث تقوم الإدارة بفحص هذه الأرصدة بانتظام لتقييم إمكانية تحصيلها ورصد مخصص للأرصدة المشكوك في تحصيلها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استحقت مديونيات التأمين من أهم خمسة أطراف قدرها ٢,٧٣٨,٣٨٠ ريال عُمني (٢٠١٩- ٢,١٦٥,٠٣٨ ريال عُمني من أهم خمسة أطراف).

يوضح الجدول أدناه الأرصدة القائمة من فئات مختلفة من العملاء بتاريخ التقرير من حيث الجدارة الائتمانية.

٢٠١٩ ريال عُمني	٢٠٢٠ ريال عُمني	الأطراف المقابلة
٣٣٨,١٠٥	٦٠٦,٣٩٧	بنوك ووزارات
١,٧٦٩,٤٣٤	١,٤٨٦,٩٣٠	شركات
٣,٧٤٣,٦٤٧	٣,٧٣٠,١٢٧	وسطاء وعملائهم
١٢٧,٧٢٨	١١٥,٧٩٠	وكلاء
١٢٠,٧٢٦	٨٧,٥٥٥	أفراد
٦,٠٩٩,٦٤٠	٦,٠٢٦,٧٩٩	مجم إجمالي مديونيات التأمين

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع

٤٦

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان والأدوات المالية الأخرى

على الرغم من امتلاك الشركة أرصدة وودائع بنكية كبيرة، ترى الإدارة أن المخاطر الناتجة عن النقد وما يماثل النقد والودائع تعتبر في حددها الأدنى نظراً لأنها مودعة لدى بنوك محلية مرموقة وهي شركات مدرجة تتمتع بمركز مالي جيد ومنظمة من قبل البنك المركزي العُماني.

يقصر تعرض الشركة لمخاطر الائتمان على القيم الدفترية للأصول المالية المدرجة بتاريخ التقرير وملخصها كالتالي:

٢٠١٩ ريال عُُماني	٢٠٢٠ ريال عُُماني	ودائع مديونيات تأمين ومديونيات أخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً نقد وما يماثل النقد الإجمالي
٥١,٠٣٦,٥٠٥	٥٨,٥٤٦,٤٠٠	
٧,٥٢٧,٠٩٦	٦,٨٤٨,٥٣٢	
٤٥٧,٥٧٣	١,٩١٩,١٠٢	
٥٩,٠٢١,١٧٤	٦٧,٣١٤,٠٣٤	

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه مؤسسة ما صعوبة في تجميع الأموال للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالالتزامات المالية. تتم مراقبة متطلبات السيولة بانتظام ويتأكد مجلس الإدارة أن هناك أموالاً كافية متوفرة للوفاء بأي ارتباطات فور نشأتها. تعتبر الشركة أن موقف السيولة الخاص بها جيد ولديها أيضاً تسهيلات ائتمان غير مسحوبة ملتزم بها قدرها ٣,١٦٥,٠٠٠ ريال عُُماني (٢٠١٩ - ٤,٤٢٠,٠٠٠ مليون ريال عُُماني).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يشير هامش الملاءة للشركة (كما تم تحديده وفقاً لأنظمة التأمين العُماني) إلى أن ٨٦ مليون ريال عُُماني من السيولة أعلى من المتطلب التنظيمي في ذلك التاريخ (٢٠١٩ - ٨,٠٣ مليون ريال عُُماني).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كانت الالتزامات الجارية للشركة تتجاوز الأصول الجارية للشركة بمبلغ ١٣,١١٦,٤٥٣ ريال عُُماني. تعتقد إدارة الشركة أن صافي الالتزامات الجارية لا يشكل أي مخاطر على استمرارية الشركة حيث أن الشركة لديها ٤١,٤ مليون ريال عُُماني من الودائع طويلة الأجل لدى البنوك مع خيار الاستحقاق المسبق. يمكن للشركة تصفية هذه الودائع لمواجهة أزمة رأس المال العامل.

فيما يلي استحقاقات تعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	حتى ١٢ شهراً ريال عُُماني	سنة إلى ٥ سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
الالتزامات المالية	٤٨,٥٢٢,٣٤٥	٨,١٤١,٠٠٠	٥٦,٦٦٣,٣٤٥
عقود التأمين	١٥,٣٥٦,٢٤٢	-	١٥,٣٥٦,٢٤٢
دائنيات تجارية وأخرى (باستثناء الإيرادات المستلمة مقدماً)	٦٨,٢٠٦	٢٩٤,٠٨٢	٣٦٢,٢٨٨
التزامات الإيجار [الإيضاح ٢٤ (أ)]	٢,٤٠٥,٩٠٧	-	٢,٤٠٥,٩٠٧
سحب بنكي على المكشوف (إيضاح ١٦)	٦٦,٣٥٢,٧٠٠	٨,٤٣٥,٠٨٢	٧٤,٧٨٧,٧٨٢
إجمالي الالتزامات			

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	حتى ١٢ شهراً ريال عُُماني	سنة إلى ٥ سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
الالتزامات المالية	٥١,٤٢٠,٧٠٧	٩,٥٧٣,٠٠٠	٦٠,٩٩٣,٧٠٧
عقود التأمين	١٣,٦٣١,٤١٠	-	١٣,٦٣١,٤١٠
دائنيات تجارية وأخرى (باستثناء الإيرادات المستلمة مقدماً)	٨٢,٠٧٧	١٢٧,٤٤٥	٢٠٩,٥٢٢
التزامات الإيجار [الإيضاح ٢٤ (أ)]	٦٥,١٣٤,١٩٤	٩,٧٠٠,٤٤٥	٧٤,٨٣٤,٦٣٩
إجمالي الالتزامات			

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial PwC Date 2021 FEB 2021

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.ع.م.ع

٤٧

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣١ إدارة المخاطر (تابع)

٢-٣١ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

المتطلبات الرأسمالية المفروضة من الخارج موضوعة ومنظمة من قبل الهيئة العامة لسوق المال ومطبقة لضمان هامش ملاءة ائتمانية ملائم. كما تم وضع أهداف أخرى من قبل الشركة للحفاظ على تصنيف ائتماني قوي ونسب رأسمالية سليمة لدعم أهداف أعمالها وتعظيم قيمة المساهمين.

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والمحافظة على هيكل رأس المال الأمثل الذي يعمل على خفض تكلفة رأس المال. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب قانون شركات التأمين العُماني لسنة ١٩٧٩ وتعديلاته ١٠ مليون ريال عُماني كحد أدنى لرأس المال لشركات التأمين.

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، فقد تقوم الشركة بتعديل مبالغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لخفض الدين.

اللتزمت الشركة بالكامل بمتطلبات رأس المال خلال الفترات المالية المقرر عنها ولا يوجد تغيير في قاعدة رأسمال الشركة أو أهدافها أو عملياتها وسياساتها عن السنة السابقة.

٣-٣١ تقديرات القيمة العادلة

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية بالقيمة العادلة بأسلوب التقييم. تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشطة.
- المستوى ٢: المدخلات عدا الأسعار المدرجة والمضمنة في المستوى ١ وهي ممكنة الملاحظة للأصل أو الالتزام؛ بشكل مباشر (أي كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام لا تعتمد على تاريخ السوق الممكن ملاحظته (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

المستوى ٣	المستوى ١	
ريال عُماني	ريال عُماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٩٨,٧٢٧	-	استثمارات متاحة للبيع - غير مدرجة
-	٧٧٧,٨٩٦	استثمارات متاحة للبيع - مدرجة
-	٤,٣٠٤,٣٢٩	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩٨,٧٢٧	٥,٠٨٢,٢٢٥	الإجمالي

المستوى ٣	المستوى ١	
ريال عُماني	ريال عُماني	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣٥٣,٢٧٦	-	استثمارات متاحة للبيع - غير مدرجة
-	١,٣٠٢,١٦٨	استثمارات متاحة للبيع - مدرجة
-	٦,٥٠٩,١٦٢	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥٣,٢٧٦	٧,٨١١,٣٣٠	الإجمالي

القيم العادلة للاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق تقارب قيمها الدفترية. القيم العادلة للاستثمارات المدرجة تعتمد على أسعار السوق في نهاية تاريخ التقرير. وتعتمد القيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة على القيم العادلة المبلغ من وسطاء الاستثمار. افترض أن القيم الاسمية مخصوصاً منها أي تسويات ائتمان مقدرة للأصول والالتزامات المالية التي تستحق خلال أقل من سنة واحدة مقارنة بقيمها العادلة.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for identification purpose only
Initial PWC Date 2.1 FEB 2021

الشركة العُمانية المتحدة للتأمين ش.ع.م.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

٣٢ النقد الناتج من أنشطة التشغيل

فيما يلي تسوية ربح السنة مع النقد الناتج من التشغيل:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال عُماني	ريال عُماني	
٤,٤٣٣,٥٥٨	٥,٢٢١,٥٥٥	الربح قبل الضرائب
		تعديلات لـ:
		الاستهلاك
٣١٣,٧٩٥	٣١٨,٦٧٦	استهلاك عقار استثماري
٧٣,٤٥٢	٧٣,٦٢٨	استهلاك أصول حق الاستخدام (معياري التقارير المالية الدولي رقم ١٦)
٨٤,٤٤٥	٨٩,١٣٩	ربح بيع استثمارات - بالصفافي من الوساطة
(٥٧٥,٩٦٦)	(١٠١,٥٥٢)	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
٣١	(٦٤٩)	إيرادات توزيعات الأرباح
(٤٦٣,٢٢٠)	(٥٩٦,٣٢٨)	خسارة القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٤٦,٠٦٣	١,٠٧٦,٨٣٣	الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
١,٧٠٧,٩٣١	٢٦٦,٩٥٢	إيرادات فوائد
(٢,٤٦٢,٢٢١)	(٢,٧٥٢,٠٣٤)	مصروفات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨٥,٧٧٧	٨٨,٥٤٥	التدفقات النقدية قبل دفع مكافآت نهاية الخدمة للموظفين والضرائب
٤,٤٤٣,٦٤٥	٣,٦٨٤,٧٦٥	والتغيرات في رأس المال العامل
(٢٤,١٦٥)	(١٣٣,٦٦٢)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
		تغيرات رأس المال العامل:
٢١٧,٣٢٧	٥٨٦,٢٧٨	مديونيات تأمين ومديونيات أخرى
(٣٠٢,٦٨٩)	١,٨٦٩,٥٦٧	دائنيات تجارية وأخرى
(٢,٩٤٦,٨٦٧)	٥,٥٣٦	عقود التأمين (صافية من إعادة التأمين)
١,٣٨٧,٢٥١	٦,٠١٢,٤٨٤	النقد الناتج من أنشطة التشغيل

٣٣ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف الأرقام المقارنة للسنة السابقة حيثما كان ذلك ضرورياً حتى تتوافق مع عرض السنة الحالية. ولا تؤثر إعادة التصنيف على صافي الأرباح أو صافي الأصول أو حقوق المساهمين المسجلة سابقاً.

كما ذكر سابقاً	كما ذكر حالياً	
٢٠١٩	٢٠١٩	
ريال عُماني	ريال عُماني	
١٣,٩٦٣,٤٣٦	١٣,٧٥٣,٩١٤	دائنيات تجارية وأخرى
-	٨٢,٠٧٧	التزام الإيجار
-	١٢٧,٤٤٥	التزام الإيجار - الجاري
١٣,٩٦٣,٤٣٦	١٣,٩٦٣,٤٣٦	التزام الإيجار - غير الجاري

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial PwC Date 2.1.FEB 2021

الشركة العامة المتحدة للتأمين ش.م.ع.ح

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)

ممتلكات ومعدات (إيضاح ٩)

	أرض بالملكية الحرة ريال صحتي	أرض على أرض بالملكية الحرة ريال صحتي	تأمينات على عقار مستأجر ريال صحتي	ممتلكات ومعدات ريال صحتي	أثاث وتجهيزات ريال صحتي	معدات مكتبية ريال صحتي	مركبات ريال صحتي	أصول حق الاستخدام ريال صحتي	الإجمالي ريال صحتي
التكلفة	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
في ١ يناير ٢٠٢٠	-	-	١٦,٤٩٩	-	٢,٣٦٠	١٤٤,٨٦٤	-	٢٤٠,٣٩٤	٤٠٤,١١٧
إضافات	-	-	-	-	(٥,١٩٠)	(١٤,٨١٩)	-	(١٩,٣١٢)	(١٠٤,٨١٢)
استهلاكات	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٦٢,١٥١	(٢٥,٤٩١)	٥٧٣,٦٤٥	١,٦٠٧,٤٨٠	٢٦٠,٤٧٥	٥٠٨,٥٨٢	٥,٤٤٦,٥٧١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استهلاك متراكم	-	-	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٠	-	-	٣٢٠,٩٠٦	٣٤٧,١٦٩	٥٣١,٥٥٢	١,٠٨١,٢٠٣	٢٠٢,٤٣٢	٨٤,٤٤٥	٢,٥٤٠,٧٨٦
محمل السنة:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- مصروفات إدارية وعمومية	-	-	٨٠٠,٧٨٣	٢,٧٢٥	٢٢,٩٩٣	١٢٧,٩١٢	٢٦,٧٧٨	-	٢٧٩,٩٣٧
- نتائج الاكتتاب	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٨,٧٣٩
تأمينات على عقار مستأجر	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بموجب معيار التقارير المالية	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الولي رقم ١٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-
استهلاكات	-	-	-	(٦٥,٤٩١)	(٥,١٩٠)	(١٤,٨١٩)	-	(١٩,٣١٢)	(١٠٤,٨١٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	-	-	٤٠١,٦٨٩	٧٨٤,٤٠٣	٥٤٩,٣٥٥	١,١٩٤,٢٩٦	٢٢٩,٢١٠	١٥٣,٨١٤	٢,٨٤٣,٣٣١
صافي القيمة الدفترية	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
صافي القيمة الدفترية	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
صافي القيمة الدفترية	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٤٦٣,٩٠٢	١,٢٧٨,٨٠٨	٤٤٥,٦٥٢	٣٥٠,٠١٩	٥٧٦,٤٧٥	١,٤٤٧,٤٣٥	٢٦٠,٤٧٥	٢٨٧,٥٠٠	٥,١٤٧,٢٦٦

(٧) يمثل الاستهلاك المتعلق بأصول الكراجات جزءاً من نتائج الاكتتاب ويُضم إلى إجمالي مصروفات المطالبات، انظر الإيضاح رقم ٣.

PricewaterhouseCoopers LLC

initiated for identification purpose only

Date 21 FEB 2021

الشركة الغمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (تابع)
ممتلكات ومعدات (إيضاح ٩) (تابع)

الإجمالي ريال سعودي	أصول حق الاستخدام ريال سعودي	مركبات ريال سعودي	معدات مكتبية ريال سعودي	الأثاث وتركيبات ريال سعودي	ممتلكات ومعدات ريال سعودي	تخصيبات على عقار مستأجر ريال سعودي	مبان على أرض		
							بالملكية الحررة ريال سعودي	أرض بالملكية الحررة ريال سعودي	
٤,٤٢٩,١٦٣٧	-	٢٦٠,٤٧٥	١,١١٣,١٨٩	٥٧١,٥٩٢	٣٥٠,١١٩	٤٤٥,٦٥٢	١,٢٨٥,٨٠٨	٤٦٣,٩٠٢	التكاليف في ١ يناير ٢٠١٩ إبراج أصل حق الاستخدام - معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ إضافات استيعادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٨٧,٥٠٠	٧٨٧,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-	استهلاك مركزكم في ١ يناير ٢٠١٩ محمل السنة
٣٦٩,٢١٩	-	-	٣٦٤,٣٣٦	٤,٨٨٣	-	-	-	-	- نتائج الأكتتاب - مصروفات إدارية وصومية تخصيبات على عقار مستأجر بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ استيعادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٩٠)	-	-	(٩٠)	-	-	-	-	-	صافي القيمة التقديرية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥,١٤٧,٢٦٦	٧٨٧,٥٠٠	٢٦٠,٤٧٥	١,٤٧٧,٤٣٥	٥٧٦,٤٧٥	٣٥٠,٠١٩	٤٤٥,٦٥٢	١,٢٨٥,٨٠٨	٤٦٣,٩٠٢	
٣,١٤٢,٦٠٥	١٧٢,٥٠١	٩٦٤,٩٢٧	٥٠٥,١٨١	٢٤١,١٩٢	٢٤٢,٨٣١	٢٤٢,٨٣١	٩١٥,٤٢٣	-	
٢٧٠,٩٧٥	٢٨,٦٥٣	١١١,٣٣٥	٢٢,٣٧١	-	-	٧٨,٠٧٥	٢١,٥٤١	-	
٤٢,٨٢٠	٧٢٨	-	-	-	٥,٩٧٧	-	٣١,١١٥	-	
٨٤,٤٤٥	٨٤,٤٤٥	-	-	-	-	-	-	-	
(٥٩)	٨٤,٤٤٥	-	(٥٩)	-	-	-	-	-	
٢,٥٤٠,٧٨٦	٨٤,٤٤٥	٢٠٢,٤٣٢	١,٠٠٨,٢٠٣	٥٣١,٥٥٢	٣٤٧,١٦٩	٢٢٠,٩٠٦	٩٧٣,٠٧٩	-	
١,٦٠٦,٤٨٠	٢٠٣,٠٥٥	٥٨,٠٤٣	٢٩١,٢٣٢	٤٤,٩٢٣	٢,٨٥٠	١٢٤,٧٤٦	٢١٢,٧٢٩	٤٦٣,٩٠٢	

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات من ١ إلى ٥



Company's Report

For the year ended 31st December 2020

DEAR SHAREHOLDERS,

On behalf of the Board of Directors of Oman United Insurance Company SAOG, I have the pleasure to present to you the Annual Report, including the audited Financial Statements of the company, and Auditor's Report, along with the Management Discussions & Analysis Report and the Corporate Governance Report for the year ended 31st December 2020.

Global Economy 2020:

The outbreak of COVID-19 pandemic has had a remarkable negative impact on global economy in 2020. The global economy was projected to contract sharply by 3 % in 2020, much worse than during the 2008–09 financial crisis, However, the recovery is projected to be more gradual than expected as the global economy is projected to grow by 5.8 % in 2021 as economic activity normalizes resulting from the financial support from governments across the globe.

Performance Indicators of National Economy 2020:

Like other countries' economies, the Omani economy contracted in 2020 due to low oil prices and the impact because of lockdown due to the Coronavirus (Covid 19). However, the local economic growth is expected to recover during the period 2021-2022, due to the financial policies taken by the government to reduce spending and increase state financial resources.

LOCAL INSURANCE MARKET 2019:

- The audited financial statements for the year 2019 indicate an increase in the assets of insurance companies by 1%, to OMR. 1.126 billion, compared to OMR 1.113 billion in the 2018. The contribution of the insurance sector to the GDP was 1.66%. Notwithstanding the decrease in the number of issued insurance policies by 4% compared to 2018, the gross written premiums for the insurance sector increased by 5%, to reach OMR. 486.582 million in 2019, compared to OMR. 463.595 million at 2018. The gross claims paid of insurance sector decreased by 16%, to reach OMR. 324.570 million at the end of 2019 compared to OMR. 385.777 million at the end of 2018.
- The market share of medical insurance stood at 35% of the gross written premiums, while the market share of vehicles branch for both of comprehensive and third party sections, stood at 27% of the gross written premiums.
- Takaful insurance premiums increased by 20%, as the gross written premiums for Takaful insurance reached to OMR. 64.167 million, representing 13%, of the Gross written premiums, while the claims paid of this branch constituted 12% of the gross claims paid during the same year. The written premiums collected from insurance brokerage companies amounted to 27% of the gross written premiums, while the premiums collected through insurance agents amounted to 6% of the gross written premiums.

GLOBAL REINSURANCE MARKET,

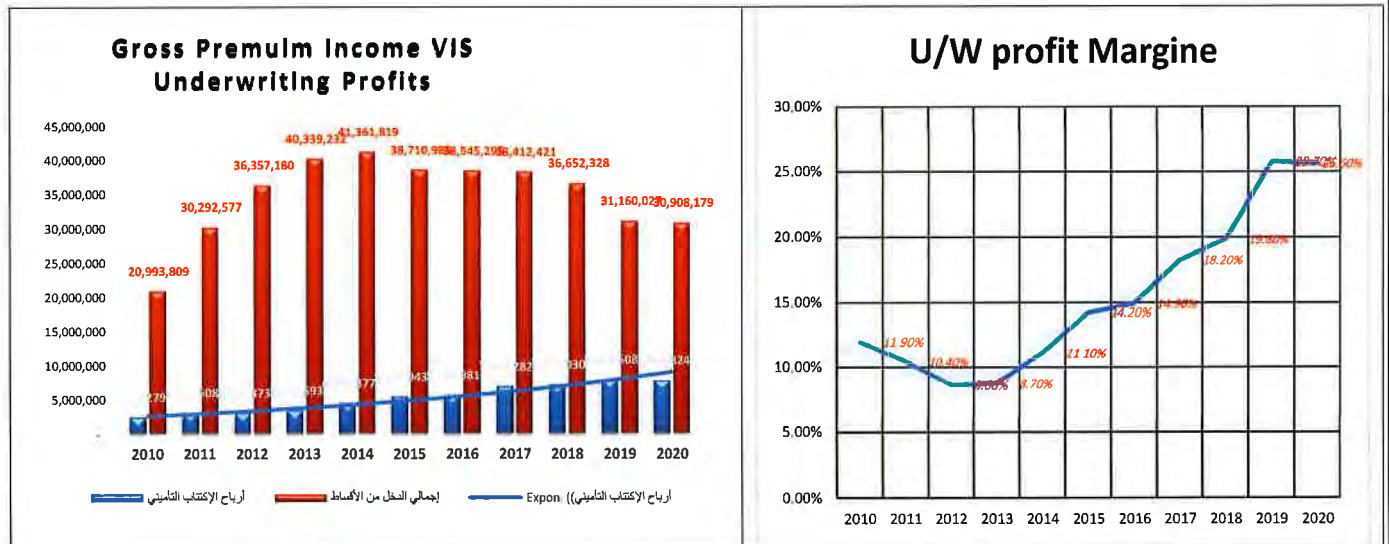
Due to the Sultanate's repeated exposure to unstable climatic conditions and the losses incurred by reinsurers from natural catastrophic insurance in addition to the prevailing uncertainties in the reinsurance market, reinsurance companies find it difficult to support reinsurance treaties in Omani market. The additional restrictions imposed on absorptive capacity in the reinsurance markets have led to stringent conditions by increase in rates, in addition to cautious selection of acceptable risks. according to Summary of Natural Catastrophe Events 2020 published by Willis Re Company in



February 2021, the total Insured losses from major natural catastrophes in 2020 were around \$78bn, the fourth largest total losses since 2011 and about 17% higher than the last ten-years average of \$66.5bn.

OPERATIONAL PERFORMANCE OF THE COMPANY:

We have put in place all our efforts to derive the full benefits of new opportunities in an extremely competitive insurance market and we shall continue to strive to maintain our leadership role in the industry. As a result of the conservative underwriting policy adopted by the company that depends on risk selection and taking into account the severe pricing competition, the gross written premium income declined marginally by 0.80% compared to the previous year and stood at OMR.30.91 million compared to OMR. 31.16 million in the previous year. The said decline of the premium income is substantially attributable to the overall prevailing economic conditions accompanied with the severe pricing competition and the limited number of new projects that need insurance cover. As a result of our focus on the quality of business rather than the volume of business, and the selective underwriting policy adopted by the management thereof, the gross underwriting profit of all lines of business amounted to OMR. 7.91 million for the year under review compared to OMR. 8.02 million in the previous year, registering a marginal decline of 1.37%. To this effect, the underwriting profit margin stood at 25.59% as against to 25.74% in 2019.



FINANCIAL PERFORMANCE OF THE COMPANY:

Due to the ramifications of outbreak of Coronavirus Pandemic (Covid-19) that led to pressures and an overall negative impact on the economies of all countries coinciding with the lower oil prices, which in turn affected the performance of MSM30 index, which closed at 3,658.77 points, with a decline of 8.10% for the year 2020. Thus, the year 2020 is the fourth consecutive year of decline. Notwithstanding the above, the company was able to achieve a net investment income (after deducting the unrealized investment losses) of OMR 2.47 million as against OMR 1.29 million in the previous year registering a growth rate of 91.47%.

Below is the chart showing the Performance of MSM30 Index since 2007 to 2020.



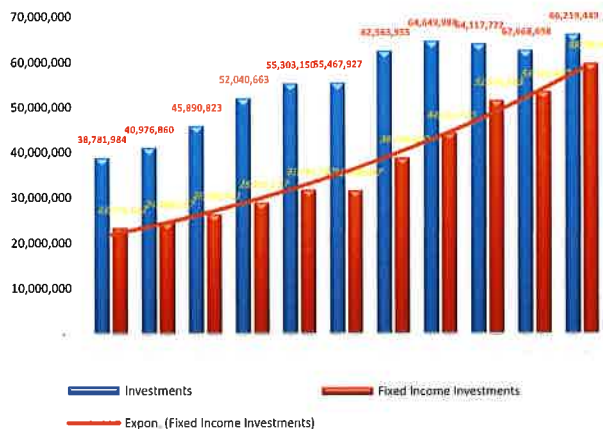
PERFORMANCE OF MSM30 INDEX SINCE 2007 TO 2020



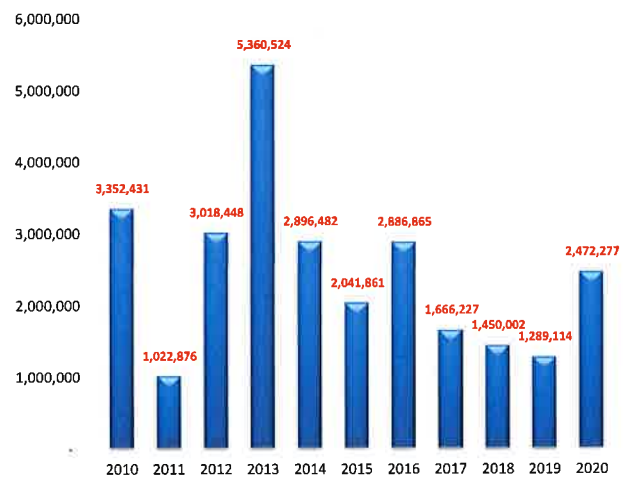
While remaining true to our traditional company's values, in respect of maximizing the profits and the company's assets protection and taking into account the stock market volatility, we have reduced our exposure in the equity markets and expanded our investment in the fixed-income instruments significantly.

To this effect, our investments in term deposits and Bonds reached the highest ever levels and increased to OMR. 59.78 million representing 90.28% of overall investment portfolio.

Fixed Income Investment Vis Total Investments

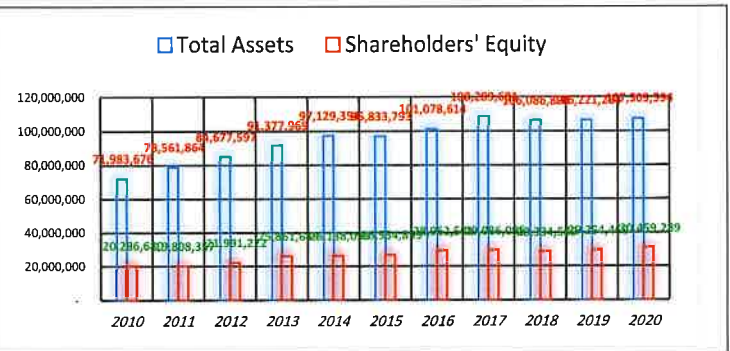


Net Investment Income



Total Assets and Shareholders' Equity

The total assets of the company amounted to OMR. 107.31 million Compared to OMR. 106.22 million in the previous year, registering growth of 1.03%. The total shareholders' equity amounted to OMR. 30.46 million compared to OMR. 29.25 million in the previous year with a growth rate of 4.14%, despite the regular annual cash dividends distributions over the previous years.

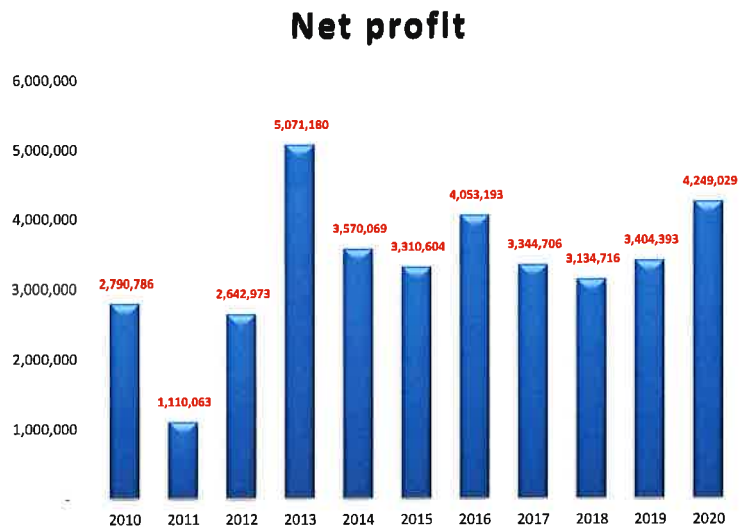




Net Profit:

Despite all above-mentioned challenges in operational and financial activities, the company achieved net profit after tax of OMR. 4.25 million as against OMR. 3.40 million Last year registering a growth of 25.00%.

The earning per share stood at 43 Baizas as against 34 Baizas for the year 2019. The Retained Earnings amounted to OMR. 5.90 million as against OMR 4.64 registering a growth of 27.16%. The net asset value per share amounted to 305 Baizas in 2020, as against 293 Baizas in 2019 registering a growth of 4.10%.



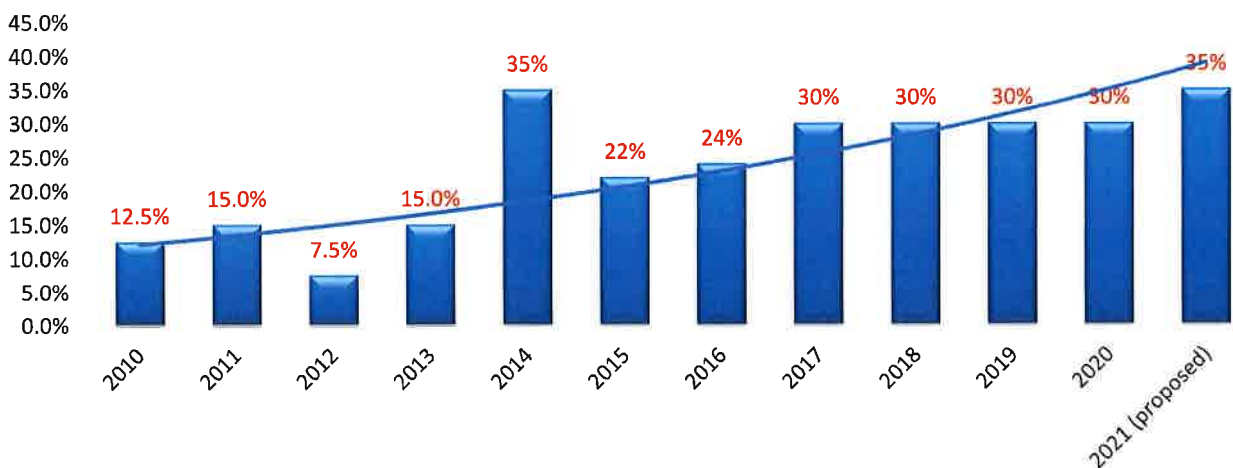
DIVIDENDS:

Dear Shareholders: Your company remains committed to delivering added value to your investments. This could be noticed in the Board's keenness to recommend distribution of good profits to shareholders annually. We are delighted to advise you that the Board recommended a cash dividend of 35 Baizas per share for the year 2020.

The dividend distribution policy has always been maintaining a fine balance between distributing annual profits and retaining a part of it whilst taking into consideration the future growth of the company's business and the possible economic and financial stock markets volatility that might directly affect the company's results.

It is worth mentioning that the contingency reserve has reached the minimum limit required by insurance law at OMR.10 million which is equal to the paid up equity capital and the legal reserve also has already reached to the minimum limit required by commercial company's law of one-third of the share capital. Therefore, no additional provision for these two reserves for this year.

Cash Dividends





RISK MANAGEMENT:

According to the Audit Committee's recommendations, the Board approves the risk management strategy after reviewing it annually. Risk management has been the critical responsibility of the Board and the Board of directors have been doing their best to achieve compliance on this matter. Therefore, the company has a distinct and consistent control environment across the company and there is an efficient risk management framework put in place to manage our risks.

Corporate governance requirements are increasingly demanding the Board to understand and address the risks and thereby support the embedding of its risk management framework in the company's overall governance and reporting processes. However, the nature of the insurance activity is fraught with many inevitable risks.

VALUES: OUR VALUES ARE THE FOLLOWING:-

- The Company abides by the highest ethical standards of integrity, trust, the strictest privacy and confidentiality when conducting any kind of transaction.
- The management strives to build long-lasting relationships with our customers by satisfying their evolving needs and attempts to meet the requirements of the company's clients by developing and creating new products.
- The Management makes every effort to upgrade our services to reach the highest level of excellence.
- The Company offers a congenial work environment and development opportunities to our staff who are considered the most valuable assets.

CORPORATE GOVERNANCE:

The Company is complied with the provisions laid down by the issued Code of Corporate Governance for Joint Public Companies issued by Circular No.(KH/4/2015) of Capital Market Authority, and Code of Corporate Governance for Insurance Companies issued by Circular No. 7/T/2005. The Board of Directors reviewed the strategies and internal control systems and their adequacy during the year. An independent report of Corporate Governance is incorporated within the Annual Report after audit by the statutory auditors.

CHALLENGES:

Beside the expected slowdown in economies in the region because the continuity of the outbreak of the pandemic Covid 19 , the lower oil prices, the fierce pricing competition and the lack of liquidity in local equity market, imposing value added tax (VAT), the implementation of new IFRS No. (9) &(17) in 2023 and the aforementioned stringent terms and conditions of reinsurance treaties and rates, altogether may impact the results of the company and its market share.

FUTURE OUTLOOK VISION:

In respect of developing operations process, we have been diversifying our business and creating new products. We also focus on growth of retail business (Individual Insurance & their properties) through effective utilization of the available selling outlets through our marketing department and expanding the branches & agencies network. The company also has been using modern technologies to give more facilities to the customers and meanwhile reduce costs

Our ultimate objective is to maximize the profit to our shareholders, protection of the policyholders' rights meanwhile increasing our market share, creating more products and developing staff skills.



OMANIZATION:

The Board is constantly ensure monitoring the Omanization percentages and presently many of the leading positions in the company are occupied by Omanis who have been trained by the company. The Omanization percentage of insurance activity reached to 79.4%, which exceeds the limit, specified for insurance sector as per the ministerial decision No 113/2018. The management has been taking the necessary actions in order to comply with Omanization percentages in all administrative levels as instructed by Governmental Authorities.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY:

Based on the Board's belief with the necessity to participate in social responsibility programs and in accordance with the directives of Capital Market Authority, the Company spent OMR 79,261 on some social programs during 2020. For the year 2021, the Board suggests to the Annual General Meeting to reserve an amount of OMR 50,000 to be spent on Corporate Social Responsibilities (CSR).

AWARDS OF THE COMPANY IN 2020:

We are pleased to inform our honorable shareholders that the company rewarded the Award of ALAM AL_EKTISAD Magazine among the best performing companies under the MID Cap Category.

ACKNOWLEDGEMENTS:

In conclusion and on behalf of the Board of Directors, I would like to thank Almighty Allah for another successful financial year in the company's progress. I would like also to thank the shareholders. As usual our thanks are also extended to our customers for their unstinted support, patronage and confidence which they have reposed in the company. We also thank the management of the company and the staff for their loyalty. Our thanks are also extended to our insurance brokers and reinsurers for their full support and cooperation.

Our special thanks and appreciation to the Government of the Sultanate and all other governmental entities and in particular to Capital Market Authority (CMA) for their tremendous support in regulating and developing the insurance market and for their assistance which has led to the smooth functioning of our operations.

Finally, our sincere thanks and gratitude to His Majesty Sultan Haitham bin Tariq for his wise leadership and we all pray to Almighty Allah to shower him with blessings and keep him in good health and give him long life.

Thank you and God bless us all.

SALIM BIN NASSIR AL BUSAIDI
CHAIRMAN

February, 2021



Management Discussion and Analysis Report Year - 2020

INTRODUCTION:

This discussion provides the Company's current financial position & operational results for the year ended 31/12/2020 compared to the previous year(s). This report also contains the future outlook based on prevailing macroeconomic conditions & assumptions of the management. In this discussion, information presents supplements the financial statement exhibits, schedules and disclosures in the 2020 annual report.

FINANCIAL POSITION AS AT 31st DECEMBER 2020:

Management's focus is always on a conservative approach coupled with sustainability & sound financial stability of the Company. Following are the indicators of the soundness of the financial position of the Company as at 31st December 2020.

- Total assets of the Company stood at RO. 105.37 Million as at 31st December '20.
- Shareholders' equity amounted to RO. 30.46 Million as at 31st December '20.

The schedule below demonstrates the details of investment portfolio of the Company for the years 2018 to 2020.

Description	2020		2019		2018	
	RO.	%	RO.	%	RO.	%
Fixed income Investments	59,757,414	90.23	53,521,407	85.40	51,575,543	80.44
Investment in Equities	3,600,534	5.44	6,154,678	9.82	9,418,456	14.69
Investment in Immovable properties	2,142,352	3.24	2,215,979	3.54	2,289,432	3.57
Immovable properties (Self occupied)	719,149	1.09	776,634	1.24	834,291	1.30
Total	66,219,449	100	62,668,698	100	64,117,722	100

• In line with our strategies of stability, conservativeness, sustainability and consistent reward to shareholders, we have gradually reduced our exposure from the equity investments and increased our exposure in fixed income instruments.

• From the above table, one can observe that the Company's investments in equities are divested and invested in fixed income securities. Fixed income investments increased from RO 51.57

million in 2018 to RO 59.78 million in 2020, with an increase of 15.86%. Meanwhile, the Company's equity investments decreased from RO 9.42 million in 2018 to RO 3.60 million in 2020, with a decrease of 61.77%.

- It is worth mentioning that, the increase in fixed income Investments was increased despite cash dividend distribution of RO 6 million, during the last two years.
- Moreover, the immovable properties have been accounted based on cost less depreciation method and the combined market value is around RO. 8.15 Million, having an appreciation of about RO. 5/- Million, which has not been recognized in the accounts.

CONTINGENCY RESERVE:

• As per Oman insurance companies' law, insurance companies have to appropriate a certain calculated amount, as contingency reserve to strengthen the Company's balance sheet, from its retained earnings until the reserves equal the Company's paid-up capital. Accordingly, the Company has reached the minimum limit of RO 10 Million (i.e. equivalent to the Company's paid-up capital). Thereby, there will not be any more appropriation unless & until the Company's paid-up capital increases from the present level. This reserve is part of Shareholders' equity. It is pertinent to mention that, this contingency reserve is taken as a liability for calculating solvency margin.

SURPLUS OF SOLVENCY MARGIN:

The Surplus of Solvency Margin is the ability of the company to meet its long-term financial obligations. Company's surplus at 31 December 2020 works-out to be RO. 8.60 Million

OPERATING PERFORMANCE DURING THE YEAR 2020: -

Firstly: - Impact due to the Pandemic COVID19 on:-

A. Core (Insurance) operation: -

Due to the management's proactive measures, there was not any significant impact due to COVID19. We were able to retain most of the renewal policies and get new customers as well.

B. Investments operation: -

Due to Pandemic COVID19, the equity market, in general, got impacted, including MSM. However, due to lower-level exposure in the equity market, we could restrict our impact and manage decently.

Secondly: - Performance of Insurance Operations: -

Considering the pandemic COVID19, fierce competition in the market and hardening reinsurance market conditions globally, the margins are always under pressure. Despite that, COMPANY had managed to maintain the results, by applying selective & conservative underwriting policy. The outcome of the actions is detailed below: -

Description	2020	2019	2018
Gross Written Premium (GWP)	30,908,179	31,160,029	36,652,330
Gross Underwriting Results	7,906,824	8,023,508	7,268,027
Gross Underwriting result Margin (%)	26%	26%	20%

COMPANY has appointed an independent external actuary to validate the adequacy of IBNR (Incurred but not reported) and the adequacy of outstanding claims provision amount as a proactive action.

Thirdly: - Performance of Investments Operations: -

In compliance with the Capital Market Authority's investment guidelines, the Company's funds invested in well-diversified classes of assets and high-quality liquid investments based on the operational liquidity requirements.

During 2020, the MSM30 Index decreased by 8.10 %. Accordingly, the equity investment's performance of the Company has also affected negatively.

Notwithstanding the lackluster performance of MSM30 Index, the Company's overall investment portfolio was able to achieve reasonable results as detailed in the table: -

Description	2020	2019	2018
Net Interest Income	2,752,034	2,462,222	2,059,796
Dividend Income	596,328	463,220	878,415
Profit on sale of investments	101,553	562,903	546,201
Other income	116,961	477,205	598,277
Rental income	249,185	277,558	302,032
Change in market value of FVTPL investments	(1,076,832)	(1,246,062)	(2,086,530)
Impairment on AFS investments	(266,952)	(1,707,932)	(848,190)
Net Investment Income	2,472,277	1,289,114	1,450,002

Fourthly: - Combined Ratio

The combined ratio is an essential tool to measure the performance of an insurance company. It takes into account the income & expenses from the insurance operations. It does not combine the income & expenses related to investment operations. Therefore, the combined ratio of less than 100% means that the Company is making profit from the underwriting operations, and the same would be invested to achieve higher investment income.

The table below elaborates on the performance of COMPANY and improvement over the years.

Description	2020	2019	2018
Combined Ratio	81.60%	82.72%	88.45%

Fifthly: - Net Profit

Despite fierce competition and the lackluster performance of MSM, the Company has performed well in core business and investments. The net profit of the Company is detailed below: -

Description	2020	2019	2018
Gross insurance operations results	7,906,824	8,023,508	7,268,027
Net investment & other income	2,472,277	1,289,114	1,450,002
Gross combined operational results	10,379,101	9,312,622	8,718,029
Management expenses (including bad debts provision)	(5,157,547)	(4,879,063)	(4,648,775)
Profit before income tax provision	5,221,554	4,433,559	4,069,254
Income tax provision	(967,227)	(1,029,166)	(934,542)
Net profit after income tax	4,254,327	3,404,393	3,134,712

Sixthly: - Dividend Distribution

The Company follows a prudent policy of dividend distribution and has a record of accomplishment of consistent dividend payments over the last eleven years. The eleven years average is 23.90%, and the previous five years average is 28.80%.

Seventhly: - Performance Awards

According to the yearly rankings made by the World Economy and Business magazine, AIWA, Oman United Insurance Company has been ranked among the top five performing companies in the Sultanate of Oman on a regular basis since 2013. In 2020, the company also won the first ranking in the category of medium-cap companies based on the company's performance In the year 2019.

OUTLOOK VISION:-

Insurance Operations: -

We shall continue our conservative approach in the core insurance business by adopting a very selective underwriting strategy and focusing on profit-making business rather than gearing up our top line. That could be noticed from the growing underwriting profit margins during the last three years' results. Notwithstanding the severe competition, our Company still stands as one of the premier insurance company. We are in the process of exploring new selling outlets through mobile application implementation to sell the insurance policies online. The commitment to the 'vision and mission' continues to guide us to enhance our shareholders' value and earn our customers' loyalty and trust.

Investments Operations: -

On the investment side, we protected the Company's assets by swapping a significant amount of our equity investments in different markets to fixed-income investment instruments. By doing so, we have more than **OMR 59.78 million** in fixed income instruments in the form of bank deposits and bonds. Considering the overall outlook, we hope to continue pursuing this conservative strategy.

Having said this, depending up on the outcome of the various measures taken by the government such as VAT rollout, etc., we will take the appropriate action at appropriate time to start reinvesting in local equity market in a phased manner with cautious approach to take the opportunities with long-term perspective.

Acknowledgements: -

Finally, I would like to thank Almighty Allah for another successful year under the challenging circumstances. On behalf of the management team, I wish to express my profound gratitude to the Board of Directors for their unstinted support over the years and contribute to the company's growth. I also thank our stakeholders, namely shareholders, employees, customers, brokers, agents and reinsurers, for their continuous support during this challenging year.

Our special thanks and appreciation to **CMA (regulator of the insurance industry)**, various other ministries, and Government of the Sultanate departments for their unflinching support.

Lastly, our sincere thanks and gratitude to **His Majesty Sultan Haitham bin Tariq** for his wise leadership and we all pray to Almighty Allah to shower him with blessings, keep him in good health, and give him long life.

Thank you and God bless us all.

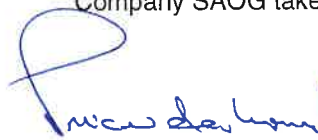
Best regards,


R. Muthukumar
Chief Executive Officer



REPORT OF FACTUAL FINDINGS TO THE SHAREHOLDERS OF OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

1. We have performed the procedures agreed with you pursuant to the Capital Market Authority (CMA) circular no. E/4/2015, dated 22 July 2015, and circular no. 7/1/2005 dated 1 August 2005, applicable to insurance companies, with respect to the Board of Directors' Corporate Governance Report of Oman United Insurance Company SAOG (the "Company") as at and for the year ended 31 December 2020 and application of the corporate governance practices in accordance with amendments to CMA Code of Corporate Governance issued under circular no. E/10/2016 dated 1 December 2016 (collectively the 'Codes').
2. Our engagement was undertaken in accordance with the International Standard on Related Services 4400 applicable to agreed-upon procedures engagements. The procedures were performed solely to assist the Board of Directors of the Company in complying with the requirements of the Codes issued by the CMA.
3. We have performed the following procedures:
 - a) We have checked that the Corporate Governance Report issued by the Board of Directors includes as a minimum, all items suggested by the CMA to be covered by the report as detailed in the Annexure 3 of the Codes by comparing the report with such suggested content in the Annexure 3; and
 - b) We have obtained the details of the Company's compliance with the Code, including any non-compliances, identified by the Company's Board of Directors, included in the report together with the reasons for such non-compliance and agreed these to the discussions in the Board minutes and/or a checklist prepared by the Board of Directors to identify any non-compliance.
4. As a result of performing the above procedures, we have no exceptions to report.
5. Because the above procedures do not constitute either an audit performed or a review made in accordance with International Standards on Auditing or a review in accordance with International Standards on Review Engagements, we do not express any assurance on the accompanying Corporate Governance Report.
6. Had we performed additional procedures or had we performed an audit in accordance with International Standards on Auditing or a review in accordance with International Standards on Review Engagements, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.
7. Our report is solely for the purpose set forth in the second paragraph of this report and for your information and is not to be used for any other purpose. This report relates only to the Board of Directors' Corporate Governance Report included in its annual report for the year ended 31 December 2020 and does not extend to the financial statements of Oman United Insurance Company SAOG taken as a whole.


21 February 2021
Muscat, Sultanate of Oman



PricewaterhouseCoopers LLC, Salam Square - South, 4th Floor, Suites 402-404, Madinat Al Sultan Qaboos, P.O. Box 3075, Ruwi, Postal Code 112, Muscat, Sultanate of Oman T: +968 2 455 9110, F: +968 2 456 4408 www.pwc.com/me

Chartered Accountants Licence No. L1065369, Management Consultants Licence No L1065290, Commercial Register No. 1230865, Tax Card No 8055889



CORPORATE GOVERNANCE REPORT FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER 2020

Introduction

The corporate governance report for the year 2020 has been updated in accordance with the provisions of the Commercial Companies' Law No.18/2019 and the decision No. 10/2018 regarding Controls for forming the audit committee and appointing the internal auditor and legal advisor for public joint stock companies.

Our corporate governance philosophy:

The company's corporate governance is a reflection of our value system encompassing our culture, policies, and relationships with our shareholders and stakeholders. Integrity and transparency are keys to our corporate governance practices to ensure that we gain and retain the trust of our shareholders, policyholders, reinsurance and stakeholders at all times.

The Company's corporate governance framework ensures that we make timely disclosures and share accurate information regarding our financial performance, as well as disclosures of related party transactions. We believe that an active, well-informed and independent board is necessary to ensure the highest standards of corporate governance. The Company's Board of Directors is at the core of our corporate governance practice. The Board oversees the Management's functions and protects the long-term interests of our shareholders, policyholders and stakeholders. The Board comprises of Nine members, of which eight members are independent directors. An independent director is nominated as the chairperson of the audit committee. Nomination and remuneration committee is chaired by the Company's Chairman.

The General Philosophy of the Company

The management of Oman United Insurance Company SAOG (OUIC) adopts with the principles of Corporate Governance in accordance with the code of Corporate Governance for public joint stock companies that set out processes by which OUIC is controlled and directed to create efficient enterprises contributing to building a strong, transparent and competitive national economy. OUIC also complies with the principles of Corporate Governance of Insurance Companies issued by the Capital Market Authority (CMA).

The main pillars of corporate governance followed by the company are as following:

- **Transparency:** All directors and management exercise due diligence in providing information required by regulators, shareholders, investors and related parties in a timely and appropriate manner to enable such recipients to take decisions and discharge their duties appropriately. Company believes in the principle of transparency and the entitlement of shareholders and the stakeholders to be provided equally with all necessary information on time.
- **Accountability:** All directors are cognizant that they are accountable for their decisions and actions before the shareholders and those they subject themselves to assessment according to best practices.
- **Fairness:** All shareholders, employees and related parties are treated equally by the directors and the executive management without any partiality or concealed interests. Management is determined to promote corporate fairness in supplying information, compliance by all laws regulating the company's operations as we strive to achieve the highest standard of transparency and accountability in disclosure policy. Comprehensive information on the affairs of the company is made available to all directors with a view to enabling them to discharge their duties effectively.
- **Responsibility:** All directors perform their duties honestly with integrity and faithfulness towards the economy, society in general and the company in particular. They exercise prudence, due diligence and care in performing their duties placing the interests of the company before any personal interests and

taking into consideration the social responsibility of the company. The General Management Framework (or standard operating procedures) of the company provides an appropriate environment and ways that allow shareholders to actively participate in the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETINGS; and obtain the information which enables them to exercise their rights, get an answer for their queries and participate in the election of appropriate directors.

- **Disclosure:** The Company adopted disclosure policy that ensures fair and timely release of material information about the company and, the information released about the company are correct, straightforward, and comprehensive. The company also abides with the code of ethics of insurance companies issued by Capital Market Authority.

In order to achieve the above-mentioned objectives and to ensure that the information is accurate and reliable, therefore OUI has a full set of internal control system.

Executive Management:

The executive management executes the company's general policies in accordance with its strategy and plans; and implements the bylaws, resolutions and procedures adopted by the board of directors. The management also makes available sufficient information on the company affairs to all directors for the purposes of board meetings and consideration of the items listed in the agenda, which will enable them to perform their duties efficiently.

Roles and Responsibilities of Executive Management

- (a) To manage the daily business of the company efficiently and faithfully in accordance with the policies and procedures approved by the board.
- (b) To work relentlessly to deliver the purposes of the company and realize its objectives provided in the articles of association.
- (c) To inform the board of the risks and challenges in a timely manner, as directed in the approved policies and procedures. In case of risks that have not been addressed by any of the approved policies and procedures, the management has to inform the board as soon as possible and in an appropriate manner.
- (d) To bear in mind the protection of shareholders' rights and policyholders rights, company development, profits growth, and the safeguarding of the interests of stakeholders, the economy and community.

The management is held responsible before the board for all their acts and behavior. Members of the management are employed by contracts of which the company setting out their rights and obligations.

The management, as directed by the board, enhances the efficiency and skills of the executives to gain the confidence of the board and shareholders. The management exercises its responsibilities and authority according to an organizational structure that approved by the board specifying the hierarchy and responsibilities of each of the executives and their authorities. The management discloses to the board all financial and commercial transactions wherein the executives or any of their first degree relatives have personal interests. The management exerts its best efforts not just to attain its short-term profits and revenues, but to attaining company's sustainability too.

Recruitment of the executive management:

Under the Board supervision and approval, the Nomination and Remuneration Committee is responsible for appointing the Chief Management Executive, the Chief Executive Officer (CEO), the Chief Investment Officer (CIO), the Chief Operating Officer (COO), general managers and other senior managers in all departments thereby ensuring their necessary integrity, qualifications, technical knowhow and experience etc. in accordance to the required efficiency measurements for each job taking into account that they satisfy the 'fit and proper' criteria as per the Insurance Companies Law and its executive regulations. The executive management of the company has the required qualifications, experience and high practical

skills. The management of the company is composed of highly competent and professional staff members with a high level of specialization both in its field and carefully chosen by the Nomination and Remuneration Committee formed by the Board of Directors and taking into consideration the selection criteria according to the requirements of each job.

The Company is managed by :

1- Chief Management Executive

- Name: Sayyid Nassir Bin Salim al Busaidi
- Nationality: Omani
- Academic Qualifications: MBA (Master in Business Administration) in 1995 from University of Carnegie Mellon in United States of America. He received many professional specialized courses in the insurance sector.
- Period of Experience: 29 years
- From 1992 to 1997 (six years) he was occupying the post of Manager of Directorate of Employment in the Ministry of Civil Service.
- He joined OUI in 1997 as Deputy General Manager
- In 1998 he was appointed as General Manager of Oman United Insurance Company S.A.O.G, head of working team of general insurance operations.
- From 2008 to the beginning of 2010 he was occupying the position of CEO
- In 2010, Sayyid Nassir Al Busaidi was promoted to the position of Managing Director of the Company. Thereafter in 2018 he was appointed as Chief Management Executive.

2- Chief Executive Officer

- Name: Mr. R. Muthu Kumar
- Nationality : Indian
- Academic Qualifications: Master of Commerce (M. Com) from India in 1987 and also Member of Chartered Accountants of India since 1990
- Period of Experience: 31 years
- Field of Experience: He has been with the company since 1991 in various capacities/ positions.

3- Chief Investment and Disclosure Officer

- **Name:** Mr. Maher Mohamed Amin Mohamed
- **Nationality:** Egyptian
- **Academic Qualifications:** Bachelor of Commerce in 1980 - Ein Shams University, Cairo.
- Attended many specialized courses in risk management, cost analysis, decision making, solvency & risk based capital, analysis and criticism of budgets.
- **Period of experience: 37 years**

4. Chief Operating officer

- **Name: Mr. N. Sivakumar,**
- **Nationality:** Indian
- **Academic Qualifications:** He is a Chartered Insurer of CII (UK), Fellow of Insurance Institute of India, MBA and ACMA.
- **Period of experience: 32 years**
- Experience in the insurance industry with successful roles as Profit center head and Chief Underwriter with insurance companies of repute. He has been with OUI since 2011.

5- Senior General Manager Branches & Agents

- **Name:** Sayyid Ibrahim Bin Salim Bin Nassir Al Busaidi
- **Nationality: Omani**

- **Academic Qualifications:** Professional Diploma in Insurance from Arab Institute for Banking & Financial Studies – Amman – Jordan

- **Period of Experience :**29 years

- **Working experience:** He has been with the company since 1991 in various capacities/ positions

6- General Manager Medical & Life

- **Name:** Sanjay Kumar Jha

- **Nationality:** Indian

- **Period of Experience :**29 years

- **Academic Qualifications:** He holds Master’s Degree in Physics (Specialization in Electronics) from Delhi University and Post Graduate Diploma in Management from IGNOU, Delhi. He is a Fellow Member of Insurance Institute of India having qualifications both in Life and Non-Life streams. He is also fellow of premier global insurance institutes namely CII (UK) & LOMA (USA). He has earned Chartered Insurer designation from CII (UK).

- **Experience:** During his 29 years of career, Sanjay had held many important positions in both local insurance companies and MNCs. He had worked with Government of India owned Life Insurance Company (LIC), Bajaj Allianz Life Insurance Company and Future General Life Insurance Company. He has been OUI since August 2012.

7- General Manager Administration and Human Resources

- **Name:** Sayyida Maisura Bent Abdullah Al Busaidi

- **Working experience:** 25 years

- **Nationality:** Oman

- **Academic Qualifications:** She holds Master of Business Administration, University of Central England in Birmingham, 21 November 2003.

- **Licentiate in Art, Journalism and Information,** Sultan Qaboos University, November 1995.

- **Professional Certificate in Training and development,** approved by NEWMAN University, London UK, Organize by Gulf Innovation, 2008.

- **Postgraduate Diploma in Business Administration,** the University of Birmingham, 19 September 2002.

8- **Claims General Manager**

- **Name:** Yahiya Bin Khamees Muftah Al Kharousi

- **Nationality:** Oman

- **Academic Qualifications:** Holder of Diploma in Insurance 1995, Muscat Technical Industrial College

- **Period of experience:** 26 years

Internal Control Systems

As it has been followed in yearly basis and in accordance to the directives of regulatory authorities, the Audit Committee and the Board of Directors have been reviewing the Internal Control Systems (ICS) of the Company regularly from time to time and found them to be effective and sufficient. Nevertheless, the Management continues to update procedures as required and react immediately to any threat that may impact our integrity and performance, whether it is internal or external.

Related Party Transactions

The company adopts the highest degree of transparency and clarity when it comes to related party transactions. All such transactions are subject to review of the audit committee and approved by the board of directors and the shareholders in the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETINGS.

The details of transactions that not under normal course of business are sent to every shareholder along with the notice to the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING, covering the related party transactions (RPT)

details as well as a statement signed by Board of directors. The said transactions are disclosed in detail in the company's annual report.

The details of related party transactions for the year 2020 are included with the notes incorporated with financial statements and other related party transactions which are not laying under the normal course of the company's business for the year 2020 are attached (individually) to the annual report. All these transactions have been fulfilled in accordance to governing regulations and fall under the normal course of business at arms-length. We also have assigned an independent item for related party transactions that are not classified under normal course of business in the agenda of ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING for discussion and approval by shareholders.

Board of Directors: (composition, Roles and Responsibilities)

The company is headed by an effective Board of Directors who are responsible for leading the company, monitoring its business and controlling its operations. The Board has been collectively responsible for the success of the company in achieving its long term objectives. The Board works with the Executive Management, without interfering in their day-to-day duties, to achieve the company's objectives. In all cases, the executive management is responsible before and accountable to the Board.

The directors are severally and jointly liable before shareholders in achieving the company's goals and objectives. They are primarily concerned with the company's interests and give them precedence over other interests including the interests of the shareholders they represent.

The board of directors are not interfering in the daily routine and direct operational matters of the company.

Following are the Board Characteristics:

- All directors are non-executive.
- The number of independent directors exceeds one third of the Board of Directors.
- The Board contains experienced and independent persons that have the ability to look after the company's operational issues wisely and impartiality, taking into account the full independence from major shareholders and management. It is not allowed for any group of people to dominate the board decisions.

Board Training Courses:

- The Company trained the Directors on corporate governance and sustainability in addition to other training programmes relating to the company's activities.
- The opinion of the Nomination and Remuneration Committee shall be taken into consideration when electing directors (for the next term) and ensured that elected directors possess the required skills and abilities according to the Code of Corporate Governance.

The annual report

The Board has included in its annual report to the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING, a statement outlining the company's ability to continue its activities in line with the general framework of the company. The board also ensured the efficiency and adequacy of the internal control systems in all units and divisions of the company including financial management, and its related operations, obligations management, and risk management. The board emphasizes the same in its report to the shareholders, taking into consideration that, under all circumstances, the board's responsibility for preparing accounts and financial statements and assuring their accuracy is not undermined by the external auditors' responsibility for preparing their reports.

Board's meetings

The Company complies with commercial companies' law No. 18/2019, and the Code of Corporate Governance with regard to the Board's meetings and its convening conditions.

During the year 2020, the board held six meetings the term between any two meetings didn't exceed 120 days. These meetings have been held through video conferencing in line with the preventive and

precautionary measures adopted by the Supreme Committee entrusted with undertaking measures to tackle with the developments resulting from the pandemic of Coronavirus (COVID-19).

Roles and Responsibilities of the Board:

The company conducted an induction programmes whereby introduced new directors to the business and operations of the company, especially the financial and legal aspects and training them, if necessary. The board adopts transparency in matters pertaining to the external auditors of the company, especially when engaging them for consultancy. The board is motivated in this regard by safeguarding total independence, in addition to respecting investors' understanding and perspective vis-à-vis the meaning of independence.

The Board approved the delegation of authority that covers the full range of functions such as underwriting authority, claim settlement authority, financial and administrative authority.... etc. The Board has also approved proper 'Delegation of Authorities' to the managers at different levels of managerial hierarchy, which in its opinion is best suited considering the nature and scale of the operations. The Board has put in place the succession plan for executive management and endeavoring to reduce dependent on specific persons taking compliance with Omanization percentage into account.

The board uses the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETINGS to effectively communicate with the shareholders, especially minority shareholders. The purpose is to ensure their participation in ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETINGS' attendance and discussion.

The board of directors established and enforced written policies, procedures and systems of supervision related to disclosure of material information reasonably.

An independent third party appraised the performance of the board impartially and independently. The third party was appointed by the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING in accordance with a benchmark and standards set by the board and approved by the annual general meeting held on 29th March 2018. The Board appraisal process shall also continue for the next term.

The Board of Directors also complies with the functions and responsibilities of the Commercial Companies Law No. 18/2019, the Code of Corporate Governance of Public Joint Stock Companies, and the Code of Corporate Governance for the companies operating in the Insurance Sector issued by the Capital Market Authority.

The Board has effected duties and responsibilities of the Executive Management and established decision making processes according to the company's organizational manual that specifies a full range of roles and responsibilities of Executive Management.

The Board has set up a system of responsibilities that ensure a balance of power and authority and that no one individual has unlimited power of decision making.

The Board has also formed an Audit Committee and set up its Charter and related programs and plans, Internal Audit Charter, Disclosure and Insider Trading Policy, as well as formation of Nomination & Remuneration Committee and set up its expected annual action plan, roles and responsibilities, all duly approved by the Board and which are all based on the regulations of the competent authorities and the CMA. An Investment Committee from the Executive Management has been formed in compliance with the provisions of the new regulation of Investment of the Insurance companies issued by the Capital Market Authority by decision No (76/2020).

Strategic Business Plans:

The Board and its emanating Committees reviewed and approved the revised strategic business plans as following:

1. The Budget of Revenue and Expenditures for the year 2021
2. Reinsurance Management Strategy
3. Investment Plan 2021
4. Information Technology Strategic Plan
5. Risk Assessment & Management Strategy and Underwriting & Pricing Policy.
6. Manual of Procedures for Motor Business
7. Manual of Procedures for Non- Motor Business
8. Policy approval Limits for the users of PRIMA 11

9. Corporate Social Responsibility (CSR) plan
10. Succession Plan for the staff over 60 years old.
11. The Internal Audit strategy plan 2021-2023
12. The Internal audit charter 2021.
13. The Manual of procedures for Internal Audit Dept. 2021.
14. The Risk Management plan 2021.
15. The Internal Audit Plan for the year 2021.
16. The Audit Committee Plan for the year 2021.

Company Secretary:

The Board of Directors appointed a company secretary with expertise and qualifications that enables him to assist the Board to comply with the provisions of the Code of Corporate Governance, the laws and regulations in force in the Sultanate, and the controls issued by other competent supervisory authorities, as he has a background of knowledge of the legislative environment that governs the organization of operations of public joint-stock companies and has the knowhow In the field of accounting, auditing, corporate secretariat, business administration and executive management for a suitable period.

Election of Board of Directors:

Nomination and election process of the existing Board of Directors of the Company has been carried out by the AGM of the company on 29/3/2018 as per the prevailing rules and conditions prescribed in the Commercial Companies Law, Capital Market Authority and the Company's Articles of Association. The existing Board term expires on March 2021. The Board of Directors consists of competent individuals and their details are as follows:

Board of Directors

S. N	Director Name	Position	Directorship			
			Representing	Shareholder/ Non shareholder	Executive / Non- Executive	Independent / Non Independent
1	Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi	Chairman	Self	Shareholder	Non- Executive	Non- Independent
2	Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	Dy. Chairman	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
3	Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
4	Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
5	Mr. Mohamed Bin Noor Al Zadjali	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
6	Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
7	Mr. Mustafa Ahmed Salman	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
8	Mr. Ahmed Alawi Abdullah Al Ibrahim	Member	Self	Non shareholder	Non- Executive	Independent
9	Mr. Rahul Kar	Member	Middle East Investment Co.	Non shareholder	Non- Executive	Independent

Profile of Board of Directors of Oman United Insurance Company SAOG

Name	Brief Summary of Board Members' Profile
<p>1. Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi – The Company Chairman and the Chairman of Nomination & Remuneration Committee.</p>	<p>The Chairman is the main prompter and the major shareholder of Oman United Insurance Company SAOG. He holds 33,453,366 shares constitute 34.5% of the overall shares. He is a certificate holder in Civil Aviation from British Government Technical Assistance – 1971. Certificate holder in Civil Aviation Safety, Lebanon – 1972. Honorary Ambassador to State of Louisiana, U.S.A – 1977. He was a holder of Light Aircraft Pilot License. He is a retired Former Minister and previously occupied many positions such as:- Director General of Civil Aviation, Under Secretary of the Ministry of Communications and 12 years as a Minister of Communications. President of State Consultative Council for 4 years. State Advisor for 5 years. Chairman of Gulf Air, Chairman of Oman Arab Bank (S.A.O.C.), Board Director in Oman Investment & Finance Co. (SAOG), Board Director in Gulf Hotels Company Limited (SAOG). Chairman of Saad Establishment for General Trading , and Chairman of Oman Trading for Oil Products L.L.C.</p>
<p>2. Mr. Saud Bin Ahmed Al Nahari Deputy Chairman. Nomination & Remuneration Committee Member.</p>	<p>He is postgraduate Diploma in Port and Shipping Management from UWIST UK. He worked at the Central Bank of Oman, Salalah Branch until 1980 and then joined the Port Services Corporation and occupied different positions such as CEO of Port Services Corporation. He is the deputy Chairman in Omantel SAOG and was Board member in various companies locally and abroad namely Al Hassan Engineering Company and Deputy Chairman of Oman Investment & Finance Company. He was also a Board Member of Ubar GCC fund, Arab Sea Federation and International Association of Ports & Harbors.</p>
<p>3. Mr. Mohammed Bin Noor Al Zadjali Director. Nomination & Remuneration Committee Member.</p>	<p>Education: Caledonian Collage -De Montfort University - 1998-2001 Computer Engineering Board of director/ Audit committee The Financial Corporation Co. SAOG FINCORP 2006-2008 Partner & Manager in Al Majd Global Developments- 2012-present Partner & Manager at Able Logistics - 2008- till present Chairman Mohammed Noor United LLC - 2006- till present Managing director Rasmia Enterprises- 2001-2005</p>
<p>4. Mr. Nassir Bin Khamis Al Hashar Board Member and Chairman of Audit Committee</p>	<p>He worked for 6 years in the field of police in UAE. Thereafter he worked in the financial and administrative affairs in public sector and in the private sector in the Sultanate of Oman. Currently he is the Chairman of Al-Hajri Company LLC.</p>
<p>5. Engineer Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi Board Member & Audit Committee Member</p>	<p>He holds a master's degree in Engineering - Hydrology. He served as a manager in the Ministry of Regional Municipalities and Water Resources and currently he is the Office President of the Minister of Housing and Urban Planning.</p>
<p>6. Engineer Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi Board Member& Audit Committee Member</p>	<p>He holds a Bachelor of Civil Engineering from Sultan Qaboos University, with 23 years of experience in the management of major road projects in Muscat. Now he is in the position of Director General of Boshar Municipality.</p>
<p>7. Mr. Mustafa Ahmed Salman</p>	<p>He holds a BA in Accounting and a certificate of Global Financial Markets. He also acts as an intermediary authorized and</p>

Board Member & Audit Committee Member	licensed broker in Muscat Securities Market. He worked in accounting domain in the government and also worked as a Financial & Administration Manager in Oman Portfolio Company and currently works as CEO and Chairman of United Securities Company LLC. He is a board member in Al Sharqiya Desalination Co. SAOC and was Board member at Majan Glass Company SAOG.
8. Mr. Ahmed Bin Alawi Al Ibrahim - Board Member	He holds a diploma in professional specialty mechanical engineering in 1974 from the vocational training center in Qatar - was a Board member of some public shareholding companies and currently is a businessman and investor in Muscat Securities Market.
9. Mr. Rahul Kar Board Member and Nomination & Remuneration Committee Member.	Mr. Rahul Kar has been a Director of the Company since 2012. Mr. Kar is a Chartered Accountant, currently working as the Financial Advisor to the Chairman of Suhail Bahwan Group Holding LLC. Mr. Kar is also a Director and an Audit Committee & Business Risk Compliance Committee member of National Bank of Oman and Director and Audit committee member of Al Jazeera Steel Products Co. SAOG, and Director in National Pharmaceutical Company SAOC

Attendance of Directors for Board Meetings

Details of board meetings held during the year 2020 and the directors' attendance for those meetings are as follows:

S.N	Board of Directors	Date of Meetings						
		1 st 25/2	2 nd 13/5	3 rd 3/6	4 th 25/7	5 th 27/10	6 th 31/12	AGM&EGM 3/6
1.	Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi	No	Yes	Yes	No	Yes	Yes	Attended
2.	Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
3.	Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
4.	Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
5.	Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
6.	Mr. Mustafa Bin Ahmed Salman	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
7.	Mr. Ahmed Bin Alawi Abdullah Al Ibrahim	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
8.	Mr. Rahul Kar	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended
9.	Mr. Mohammed Bin Noor Al Zadjali	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Attended

Details of Directorship held by the Directors in other Joint Stock Companies:

S.N	Name	Details of directorship in other Joint Stock companies	Position
1.	Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi	None	None
2.	Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	1. Oman Telecommunication Co. SAOG	Deputy Chairman
3.	Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	None	None
4.	Mr. Mohamed Bin Noor Al Zadjali	None	None
5.	Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi	None	None
6.	Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	None	None
7.	Mr. Mustafa Ahmed Salman	Al Sharqyia Desalination Co. SAOC	Director
8.	Mr. Ahmed Bin Alawi Abdullah Al Ibrahim	None	None
9.	Mr. Rahul Kar	1. National Pharmaceutical Company SAOC	Director
		2. National Bank of Oman SAOG	Director
		3. Al Jazeera Steel Products Company SAOG	Director

Board and its Sub-Committee Meeting Attendance Fees

Based on the approval of the AGM dated 3rd June 2020, it has been resolved to fix the sitting fees for the Board meetings (including sub-committee meetings) at RO. 500/- per meeting.

Board Sub-committees

1. Audit Committee

The board of directors established an audit committee and set out its terms of reference and written framework. The Audit Committee comprises of four independent members to oversee the Company's financial reporting process, their duties include overseeing the system of internal control and functions as per the guidelines of Code of Corporate Governance issued by the Capital Market Authority (CMA). All committee members have finance and accounting expertise that enables them to fulfill their role.

The Committee has regular interactions and communication with senior management, internal audit team and the external auditors to review, amongst other things the accuracy of the annual and interim financial statements, management reports and internal audit reports and the effectiveness of the Company's system of internal control. There is a "Charter" of audit committee that has been prepared and approved by the Board. The committee also evaluates and monitors the adequacy of internal control systems and their efficiency and creates policies for safeguarding the company's assets. The chairperson of the committee is an independent director and not member in any of other committees. The Audit Committee submitted its annual audit plan to the Board based on which it can achieve and discharge its tasks and competencies.

Meetings of Audit committee with External and internal Auditor:

As per Para (11) of item (9) of 10th principle of code of corporate governance, and Article (7) of the Decision No. 10/2018 regarding the Controls of formation the audit committee and appointing the internal auditor and the legal advisor for public joint stock companies, the audit committee had two meetings with external and internal auditors separately, on 16th February 2021 through video conference and heard their views and to consult them vis-à-vis enhancing the level of corporate governance and compliance. The committee also listens to external auditors and the internal auditor every quarter when discussing the unaudited financial statements.

In compliance with Article (23) of the Controls of formation of the audit committee and appointment of the internal auditor and the legal advisor for public joint stock companies issued by the Capital Market Authority by Decision No. 10/2018, the Internal Audit Department was externally evaluated by M/s. CROWE, the principal objectives of the quality assurance were to assess the Internal Audit Department activities' conformance to the International Professional Practices Framework (IPPF) issued by the Institute of Internal Auditors (IIA).

Roles & Responsibilities of the Audit Committee

- (a) Consideration and review of the internal audit system in annual basis.
- (b) Consideration of the internal audit reports and follows up remedial action with regard to the comments therein.
- (c) Provided recommendations to the board of director's vis-à-vis the appointment and removal of external auditors as well as specifying their fees. The recommendation must bear in mind the independence of such auditors.
- (d) Following up the work of the external auditors and approving any non- audit services which they are assigned during the audit process.
- (e) Consideration of the audit plan in conjunction with the external auditor and comment thereon.
- (f) Consideration and follow up of the comments of the external auditor on the financial statements.
- (g) Consideration of quarterly and annual financial statements prior to their presentation to the board, providing opinion and recommendations.
- (h) Consideration of the adopted accounting policy, providing opinion and recommendations thereon to the board.
- (i) Ascertaining the adequacy and sufficiency of the internal control systems, either through examining the regular reports of internal and external auditors or appointment of external consultants.
- (j) Overseeing the preparation of financial statements including but not limited to the following: Review the reservations and qualifications of external auditors in the draft financial statements (if any). Discuss accounting principles in general; focusing on any changes in accounting policies and principles that had taken place and their impact on the financial position of the company. Ensure compliance with disclosure requirements prescribed by CMA.
- (k) Reviewing the details of all proposed Related Party Transactions RPTs, and providing appropriate recommendations to the board.
- (l) Devising a risk management plan, obtaining approval by the board and following up its implementation.
- (m) Setting and reviewing regularly the company policies pertaining to risk management, taking into account the company business, changes in market conditions and the company's investment and expansion tendencies and approach.
- (n) Setting up an executive programme for risk management in the company.
- (o) The Audit committee meets with external and internal auditors separately, at least once every quarter, to hear their views and to consult them vis-à-vis enhancing the level of corporate governance and compliance.

Firstly, the composition of the Audit Committee and its meetings in 2020:

On its meeting held on 29/3/2018, the Board resolved to form the audit committee in order to execute the Board directives according to the Board authorities. The Board also prepared and approved the Audit committee's charter.

No.	Director Name	Position in the board	Position in the Committee
1.	Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	Director	Chairman
2.	Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi	Director	Member
3.	Mr. Mustafa Ahmed Salman	Director	Member
4.	Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	Director	Member

Secondly, Audit Committee meetings in 2020:

NO.	Name of Directors	Date of Meetings				
		1 st 20 th February 2020	2 nd 12 th May 2020	3 rd 25 th July 2020	4 th 29 th September 2020	5 th 25 th October 2020
1.	Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
2.	Sayyid Khalid Mahfoudh Al Busaidi	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
3.	Mr. Mustafa Ahmed Salman	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
4.	Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes

2. Nomination and Remuneration Committee

The board established a nomination and remuneration committee with the aim of assisting the ANNUAL GENERAL ASSEMBLY MEETING in the nomination of proficient directors and the election the most fit for purpose. Moreover, the committee aims to assist the board in selecting the appropriate and necessary executives for the executive management.

The company adopts a transparent method nominate the directors of high competence and caliber, without prejudice to the right of any of the shareholders to stand for election or to nominate whoever they see fit.

The Nomination and Remuneration Committee has been formed by the Board of Directors to act according to the directives of the Board of Directors and in line with the authority assigned to them. There is a "Charter" of Nomination and Remuneration Committee that has been prepared and approved by the Board.

Firstly, the composition of the Nomination and Remuneration Committee and its meetings in 2020:

On its meeting held on 29/3/2018, the Board resolved to form the N&R committee in order to execute the Board directives according to the Board authorities. The Board also prepared and approved the N&R committee's charter.

No.	Director Name	Position in the board	Position in the Committee
1.	Sayyid Salim bin Nassir Al Busaidi	Chairman	Chairman
2.	Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	Dy. Chairman	Member
5.	Mr. Mohammed Bin Noor Al Zadjali	Director	Member
4.	Mr. Rahul Kar	Director	Member

Secondly, the Nomination and Remuneration Committee held the following meetings during the year 2020:

NO.	Name	Meetings Date		
		1 st 5 th July 2020	2 nd 20 th October 2020	3 rd 29 th December 2020
1.	Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi	NO	Yes	Yes
2.	Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	Yes	Yes	Yes
3.	Mr. Rahul Kar	Yes	Yes	Yes
4.	Mr. Mohammed Bin Noor Al Zadjali	Yes	Yes	Yes

Sitting Fees and Remuneration to Board of Directors

Below are the details of sitting fees and the Directors remuneration for the year 2020:-

Name of Director	Sitting fees			Sub-Total	Remuneration paid for the year 2020	Total
	Board	Audit	NRC			
Sayyid Salim Bin Nassir Al Busaidi	1,500	NA	1,000	2,500	17,842.104	20,342.100
Mr. Saud Bin Ahmed Al-Nahari	2,500	NA	1,500	4,000	11,897.737	15,894.740
Mr. Nassir bin Khamis Al Hashar	2,500	2500	NA	5,000	11,897.737	16,894.740
Sayyid Khalid Bin Mahfoudh Al Busaidi	2,500	2500	NA	5,000	11,897.737	16,894.740
Sayyid Salim Bin Ahmed Al Busaidi	2,500	2,500	NA	5,000	11,897.737	16,894.740
Mr. Mustafa Bin Ahmed Salman	2,500	2,500	NA	5,000	11,897.737	16,894.740
Mr. Ahmed Bin Alawi Al Ibrahim	2,500	NA	NA	2,500	11,897.737	14,394.740
Mr. Rahul Kar	2,500	NA	1,500	4,000	11,897.737	15,894.740
Mr. Mohamed Bin Noor Al Zadjali	2,500	NA	1,500	4,000	11,897.737	15,894.740
Total	21,500	10,000	5,500	37,000	11,3000	150,000

The proposed Remuneration to Board of Directors for the financial year ended 31st December 2020, is RO 150,000. The same is subject to the approval of Annual Ordinary General Meeting scheduled on 31st March 2021.

Salaries, allowances and perquisites, bonus for the five senior Managers in 2020:

Basic salaries, allowances & perquisites, performance bonus and the installment of the gratuity that calculated in accordance with article (39) of Omani labor law, in addition to social insurance paid/accrued during the year 2020, to the top 5 executives of the Company were in the aggregate RO. 600,606 as against (RO 567,259 in 2019). The Company does not provide stock options to any of its Directors or employees. Bonus is paid to employees based on their achievements and contributions made to the Company. The term of labor contract for expatriates is two years and renewable for same period.

Means of communication with shareholders and investors

OUIIC has an effective means of communicating with its shareholders and investors. Such means are represented in all readable and visible media as following: -

Local newspapers and specialist magazines: In addition to publication of financials at local newspapers (quarterly and annually) in post Arabic & English, the management usually makes press releases and interviews with special media when required.

Post: OUIIC posts a Full set of annual financials along with all relating report to the shareholders and we also used to announce to the shareholders the following note in our quarterly accounts" For additional information required please contact the management who in return shall reply immediately.

Company's website:

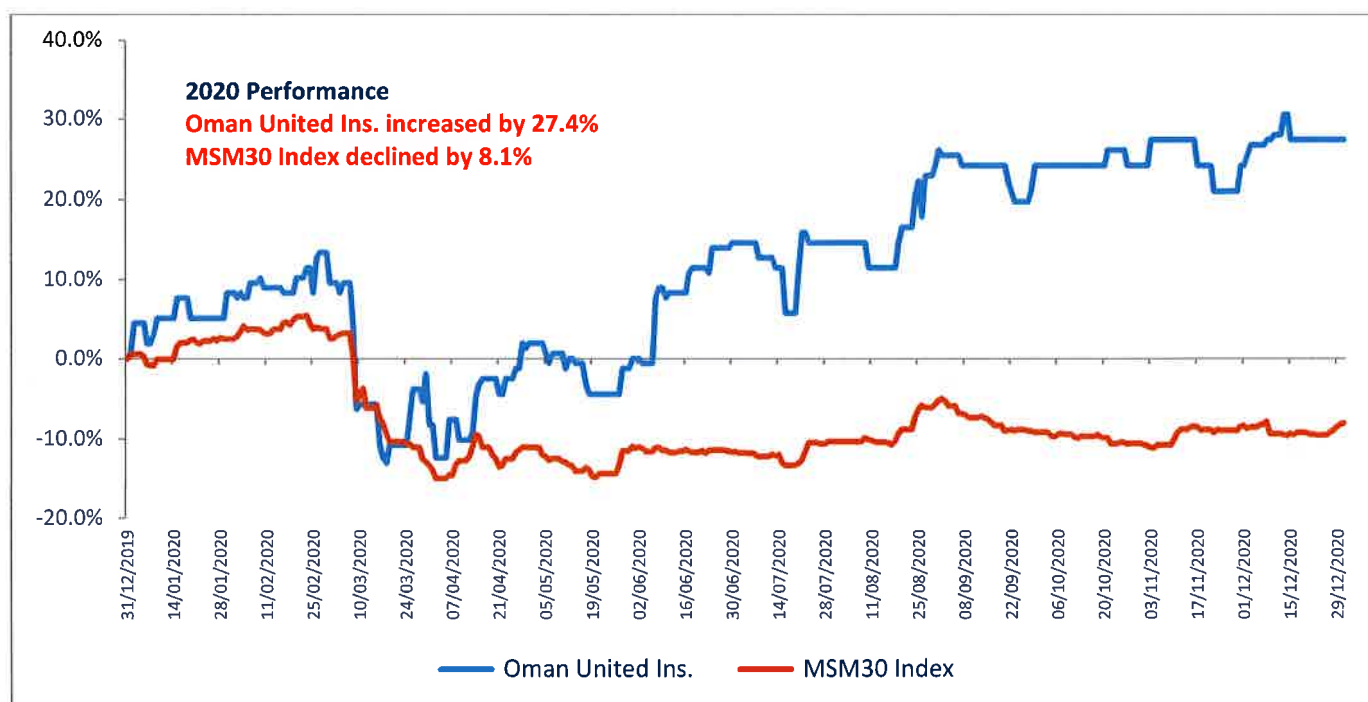
["http://www.omanutd.com/"](http://www.omanutd.com/) .

The web site also hosts official news releases, if any. The Management Discussion and Analysis Report, which forms part of the Annual Report, also provides meaningful information to the shareholders regarding the Company. Quarterly results of OUIIC are published through the Muscat Securities Market (MSM) and company website.

Share Market Price Data 2020

The statement below shows the movement of the highest and lowest share price of the Company during the year 2020 and its performance compared to the MSM index:

Month – 2020	OUIIC'S Market Price (RO)		MSM 30 Index (points)	
	High	Low	High	Low
January	0.340	0.312	4094.89	3943.25
February	0.360	0.334	4200.65	4081.20
March	0.356	0.270	4130.69	3448.29
April	0.320	0.260	3607.72	3367.32
May	0.320	0.280	3548.74	3385.82
June	0.362	0.310	3550.51	3509.89
July	0.370	0.322	3570.44	3445.26
August	0.398	0.350	3782.36	3551.35
September	0.396	0.350	3781.96	3608.13
October	0.398	0.376	3617.26	3551.13
November	0.400	0.380	3653.61	3535.21
December	0.410	0.390	3676.45	3586.74

Performance of OUIIC's share Market Price Versus MSM30 Index for the year 2020

Distribution of shareholding

The statement below details the distribution of company's shares as at 31st December 2020.

Category	Minimum	Maximum	Number of shares	Number of shareholder	Holding percentage of each category	Percentage of shareholders for each category
1	1	1,000	39,160	103	0.039%	20.00%
2	1,001	5,000	336,680	132	0.337%	25.63%
3	5,001	10,000	385,559	54	0.386%	10.49%
4	10,001	20,000	951,709	61	0.952%	11.84%
5	20,001	50,000	1,804,841	51	1.805%	9.90%
6	50,001	100,000	3,219,308	45	3.219%	8.74%
7	100,001	200,000	3,217,244	22	3.217%	4.27%
8	200,001	500,000	5,713,937	17	5.714%	3.30%
9	500,001	1,000,000	7,914,347	11	7.914%	2.14%
10	1,000,001	2,000,000	14,136,526	10	14.137%	1.94%
11	2,000,001	5,000,000	17,675,953	6	17.676%	1.17%
12	5,000,001	10,000,000	11,151,370	2	11.151%	0.39%
13	10,000,001	and above	33,453,366	1	33.453%	0.19%
TOTAL			100,000,000	515	100.00%	100.00%

Non-Compliance, if any by the Company

It gives us pleasure to state that the Company has no violation regarding the requirements of any Supervisory Authority during the year 2020 in accordance with the Code of Corporate Governance, and that there have been no penalties imposed on OUIIC by Muscat Securities Market or any other Supervisory Authority during the past three years.

Compliance with CMA Decision NO. 10/2018 regarding Controls for forming the audit committee and appointing the internal auditor and legal advisor for public joint stock companies

The company doesn't comply with the minimum qualifications required for the Internal Audit Manager in accordance with Article No. 10 the above decision. However, in this regard we sent a letter on February 20, 2020 to His Excellency the CEO of the Capital Market Authority, in which we explained the justifications for not appointing an internal audit manager with the required qualifications and requested him to exempt the company from the application of this article until the appointment of the internal audit manager who meets the required conditions.

Risk Management

The Company's risk management processes are adequate in light of the global and local conditions and management do not envisage any significant impact in the company's operations and financial, positions to arise as a result of these global and local development. Management regularly monitor industry sources of information for any indications of liquidity issues with reinsurers and are confident that reinsurers will continue to be willing and able to meet their obligations to the company. The company has complied with the terms and conditions of its reinsurance covers during 2020 and to date.

Board Declaration

The Board of Directors Confirm that the risk management is adequate to tackle with the global conditions and management does not see any substantial effect on the continuity of the company the Directors also confirm the following:

- They are responsible for presentation of the financial statements of the company in accordance with IFRS and CMA disclosure rules and the commercial companies' law No. 18/ 2019 and its amendments.
- They have reviewed the efficiency and adequacy of internal control system and ensure it comply with internal rules and declarations
- They are not aware of any material matters that could affect the company's ability to continue its operation during the year 2020.

Corporate Social Responsibility

Corporate Social Responsibility ("CSR") is linked to the company purposes and activities. The company seeks to exercise its role as good citizen and to mitigate any adverse impact of its activities on the national economy, community or environment at large. The company (represented by the board of directors) has to develop a CSR charter or code. The board tasked the executive management to provide a policy proposal for approval by the board.

The executive management developed an annual plan, through which it will deliver the company's CSR philosophy, policies, and community-based principles. The strategy outlined the allocated budget, available support and participation means, the values and principles which the company seeks to disseminate through the different CSR activities and the Community segments or social fields targeted by the company.

Hereinafter a special report on CSR activities detailing such activities, expended amounts, and its impact and sustainability assessment.

The company contributed RO. 79,261 to the programmes of social responsibility as following: -

NARRATION		AMOUNT
1-	AL NOOR ASSOCIATION FOR BLIND	3,311
2-	OMANI ASSOCIATION FOR HEARING IMPAIRMENT	300
3-	TO GATHER TO FACE CORONA - DONATION TO SUPPORT FOR HEALTH SERVICES	50,000
5-	OMANI BAHJAH ORPHAN SOCIETY	2,800
6-	INTERODUCTION ON THE OMAN CANCER ASSOCIATION	4,050
7-	JAMAIYAT IHSAN NORTH EAST	3,700
	SUPPORT CHILDREN FIRST ASSOCIATION	2,800
8-	LAWYERS ASSOCIATION - BREAK THE DISTRESS OF HUMANITY	2,800
9-	ASSOCIATION FOR THE WELFARE OF THE HANDICAPPED - DONATION FOR THE BENDFIT OF THE CHILDREN OF THE CHILD CARE ASSOCIATION	2,800
10-	INTERNATIONAL ISTQAAMA MUSLIM COMMUNITY - REQUEST FOR HELP TO IMPLEMENT CHARTABLE WORK	2,800
11-	DAR AL ATTA'A - FINANCING &SUPPORTING DAR AL ATTA'A PROGRAMS	3,900
		79,261

- The Board proposes to reserve RO. 50,000 for the initiative Corporate Social Responsibility to be spent for the year 2020.

Professional Profile of the statutory auditors PwC

PwC is a global network of firms operating in 155 countries with more than 284,000 people who are committed to delivering quality in assurance, tax and advisory services. PwC also provides corporate training and professional financial qualifications through PwC's Academy.

Established in the Middle East for over 40 years, PwC Middle East has firms in Bahrain, Egypt, Iraq, Jordan, Kuwait, Lebanon, Libya, Oman, the Palestinian territories, Qatar, Saudi Arabia and the United Arab Emirates, with around 5,600 people. (www.pwc.com/me).

PwC is strongly committed to Oman where it is recognised as one of the leading providers of quality business advisory services. We have had a local practice in Oman since 1971 and now have 8 partners, 1 of whom is Omani and 7 directors, 1 of whom is Omani and approximately 176 other members of staff operating from our office in the Sultanate.

PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

Professional Fees and terms of the statutory auditors PwC 2020

As per the approval of Annual General Meeting dated 3rd June 2020, PwC has been appointed as auditors against the Audit Fees amounted to RO. 28,000 , (Twenty Eight Thousand) for auditing the annual Financial Statements, Quarterly review, Auditing of Annual Returns and review of Corporate Governance Report for the year 2020.



Salim Bin Nassir Al Busaidi
Chairman
February 2021



Nassir Bin Khamis Al Hashar
Director



R. Muthukumar
Chief Executive Officer

**OMAN UNITED INSURANCE
COMPANY SAOG**

**FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

Principal place of business:
OUI Building
Al Khuwair Street
Sultanate of Oman

Registered address:
P. O. Box 1522
Ruwi
Postal Code 112
Sultanate of Oman

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for identification purpose only
Initial *RWC* Date **21 FEB 2021**

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

Contents	Page
Independent auditor's report	1 – 5
Statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Statement of financial position	7
Statement of changes in equity	8
Statement of cash flows	9
Notes to the financial statements	10 - 50

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only

Initial PWC..... Date

21 FEB 2021



Independent auditor's report to the shareholders of Oman United Insurance Company SAOG

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Oman United Insurance Company SAOG (the "Company") as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020;
- the statement of financial position as at 31 December 2020;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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 financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Sultanate of Oman. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Our audit approach

Overview

- Key Audit Matters
- Valuation of outstanding claims ("OC") including claims incurred but not reported ("IBNR")
 - Cyber security breach

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where the directors made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

PricewaterhouseCoopers LLC, Salam Square - South, 4th Floor, Suites 402-404, Madinat Al Sultan Qaboos, P.O. Box 3075, Ruwi, Postal Code 112 Muscat, Sultanate of Oman, T: +968 2 455 9110, F: +968 2 456 4408, www.pwc.com/me

Chartered Accountants Licence No. L1065369, Management Consultants Licence No. L1065290,
Commercial Register No. 1230865, Tax Card No 8055889

Independent auditor's report to the shareholders of Oman United Insurance Company SAOG (continued)

Our audit approach (continued)

Key audit matters

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

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

Key audit matters	How our audit addressed the key audit matters
<p><i>Valuation of outstanding claims ("OC") including claims incurred but not reported ("IBNR")</i></p> <p>At 31 December 2020, the Company had gross OC amounting to RO 25.19 million and gross IBNR of RO 10.56 million. The reinsurance share of OC amounted to RO 12.61 million and of IBNR amounted to RO 5.58 million at 31 December 2020.</p> <p>We focused on this area because the valuation of OC including IBNR are significant in magnitude, requires use of judgements and estimates and may potentially be significantly impacted by the ongoing COVID-19 pandemic. OC including IBNR are estimates for settlement of claims in future which are impacted by a number of factors which includes the trends in severity of historical claims, frequency of historical claims and changes in government regulations. In particular, the claims arising from death or disability covered under motor insurance contracts involve complex and subjective judgements about future events, both internal and external to the business, for which small changes in assumptions can materially impact the valuation of these liabilities.</p> <p>Please refer notes 2.15.1(d), 2.30(a) and 22 of the financial statements for the accounting policy, disclosures of the related judgements and estimates and other details relating to OC including IBNR.</p>	<p>We obtained an understanding, assessed and tested the design and operating effectiveness of the key controls over the claims processes.</p> <p>We performed the following substantive procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tested the amounts recorded for a sample of claims notified, focusing on those with most significant impact on the financial statements, to assess whether claims are appropriately estimated and recorded; • Tested the completeness and accuracy of the underlying insurance data provided by the management to the Company's actuary; • Evaluated the competence, objectivity and independence of the independent actuary appointed by the management to review the adequacy of IBNR; • PwC's internal actuarial specialist was involved to independently test management actuary's assumptions and estimates of the IBNR reserves, and evaluated the reasonableness of the methodology and assumptions used by comparing them with recognised actuarial practices and by applying their industry knowledge and experience; • PwC's internal actuarial specialist also assessed the adequacy of IBNR reserves with respect to impact of ongoing COVID-19 pandemic; and • Assessed the disclosures made by the directors in the financial statements.



Independent auditor's report to the shareholders of Oman United Insurance Company SAOG (continued)

Our audit approach (continued)

Key audit matters (continued)

Key audit matters	How our audit addressed the key audit matters
<p><i>Cyber security breach</i></p> <p>On 1 January 2020, the Company's data center was subjected to a cyber attack as a result of which the Company's database was encrypted. Due to the incident, the Company was required to adopt data recovery measures in order to reinstate the Company's data and ensure operations of the Company are not impacted by the incident.</p> <p>We focused on this area as the incident impacted the accuracy and completeness of the financial information generated by the Company's system.</p> <p>Please refer note 2.2 of the financial statements for the disclosure on the cyber attack and its effect on the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2020 and the comparative figures.</p>	<p>In relation to the matters set out opposite, our audit response included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inquired about the procedures adopted by the Company to mitigate the cyber security risk to avoid any cyber security incidents in the future; • Compared the trial balance as of 1 January 2020 with the audited trial balance for the year ended 31 December 2019 to ensure the accuracy and completeness of the comparative numbers in the current year's financial statements; • Tested all the relevant system generated reports including the trial balance as at 31 December 2020 by matching the contents of those reports with the underlying supporting evidence on a sample basis to ensure its accuracy and reliability; • Performed a journal entries completeness test by comparing the trial balance movement at the account code level with the journal entries recognised during the year ended 31 December 2020; and • Assessed the adequacy of the disclosures in the financial statements relating to cyber security and its impact on the financial statements of the Company. <p>The above mentioned procedures are in addition to our normal extensive procedures designed to test completeness and accuracy of all material balances and transactions.</p>

Independent auditor's report to the shareholders of Oman United Insurance Company SAOG (continued)

Other information

The directors are responsible for the other information. The other information comprises the Chairman's Report, Management Discussions and Analysis Report and Corporate Governance Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon), which we obtained prior to the date of this auditor's report and the Company's Annual Report, which is expected to be made available to us after that date.

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

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

If, based on the work we have performed on the other information that we 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 Company's Annual Report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to the directors.

Responsibilities of the directors for the financial statements

The directors are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and their preparation in compliance with the relevant requirements of the Capital Market Authority of the Sultanate of Oman and the applicable provisions of the Commercial Companies Law of 2019, and for such internal control as they determine is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an 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 the financial statements.

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

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



Independent auditor's report to the shareholders of Oman United Insurance Company SAOG (continued)

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements (continued)

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the directors.
- Conclude on the appropriateness of the directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

Report on other legal and regulatory requirements

Further, as required by the relevant requirements of the Capital Market Authority of the Sultanate of Oman and the applicable provisions of the Commercial Companies Law of 2019, we report that the financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with those requirements and provisions.

Kashif Kalam
Muscat, Sultanate of Oman
21 February 2021



OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

	Note	2020 RO	2019 RO
Gross written premiums	3	30,908,180	31,160,027
Reinsurance premium ceded	3	(15,059,235)	(14,894,677)
Net insurance premium revenue		15,848,945	16,265,350
Movement in unearned premium reserve	3	160,136	2,356,522
Net premium earned		16,009,081	18,621,872
Commission income	3	2,420,161	2,326,242
Total insurance revenue		18,429,242	20,948,114
Gross claims paid	3	(18,099,991)	(20,685,277)
Reinsurers' share of claims	3	10,240,417	9,465,207
Net claims paid		(7,859,574)	(11,220,070)
Movement in outstanding claims – net	3	(165,672)	590,349
Net claims incurred		(8,025,246)	(10,629,721)
Commission expenses	3	(2,497,172)	(2,294,886)
Total insurance cost		(10,522,418)	(12,924,607)
Net underwriting results	3	7,906,824	8,023,507
Investment income – net	4	2,106,129	534,350
Other operating income	5	366,148	754,764
Total net income		10,379,101	9,312,621
General and administration expenses	6	(5,157,546)	(4,879,063)
Profit before taxation		5,221,555	4,433,558
Taxation	7	(967,228)	(1,029,165)
Profit for the year		4,254,327	3,404,393
Other comprehensive income			
<i>Items that will be reclassified to profit or loss:</i>			
Net change in fair value of available-for-sale investments	11(a)	(49,499)	515,478
Total comprehensive income for the year		4,204,828	3,919,871
Earnings per share	8	0.043	0.034

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial PWC Date 21 FEB 2021

The notes on pages 10 to 50 form an integral part of these financial statements.

Independent auditor's report - pages 1 to 5.

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2020**

	Note	2020 RO	2019 RO
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	9	1,603,240	1,606,480
Investment property	10	2,142,352	2,215,979
Available-for-sale investments	11	976,624	1,655,444
Deposits	12	41,400,000	43,150,000
Reinsurance contract assets	22	6,861,000	7,918,000
		<u>52,983,216</u>	<u>56,545,903</u>
Current assets			
Financial assets at fair value through profit or loss	13	4,304,329	6,509,162
Insurance and other receivables	15	7,212,165	7,798,841
Deposits	12	17,146,400	7,886,505
Reinsurance contract assets	22	23,726,982	27,005,880
Cash and cash equivalents	16	1,936,502	474,973
		<u>54,326,378</u>	<u>49,675,361</u>
Total assets		<u>107,309,594</u>	<u>106,221,264</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Share capital	17	10,000,000	10,000,000
Share premium		871,519	871,519
Retained earnings		5,899,195	4,644,868
Legal reserve	18	3,333,334	3,333,334
General reserve	19	100,000	100,000
Fair value reserve		255,240	304,739
Contingency reserve	20	10,000,000	10,000,000
Total equity		<u>30,459,288</u>	<u>29,254,460</u>
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Insurance contract liabilities	22	8,141,000	9,573,000
Employees' end of service benefits	23	846,912	892,029
Deferred tax liability	14	125,481	96,042
Lease liability	24(a)	294,082	127,445
		<u>9,407,475</u>	<u>10,688,516</u>
Current liabilities			
Bank overdraft	16	2,405,907	-
Insurance contract liabilities	22	48,522,345	51,420,707
Trade and other payables	24	15,470,715	13,753,914
Lease liability	24(a)	68,206	82,077
Tax liability	7(c)	975,658	1,021,590
		<u>67,442,831</u>	<u>66,278,288</u>
Total liabilities		<u>76,850,306</u>	<u>76,966,804</u>
Total equity and liabilities		<u>107,309,594</u>	<u>106,221,264</u>
Net assets per share	26	0.305	0.293

The financial statements on pages 6 to 50 were approved for issue by the Board of Directors on _____ and were signed on their behalf by:


Salim bin Nassir Al Busaidi
Chairman


Nassir bin Khamis Al Hashar
Audit Committee Chairman

Independent auditor's report - pages 1 to 5.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only

Initial ..PWC..... Date2..1..FEB 2021

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

	Note	Share capital RO	Share premium RO	Retained earnings RO	Legal reserve RO	General reserve RO	Fair value reserve RO	Contingency reserve RO	Total Equity RO
At 1 January 2019		10,000,000	871,519	4,240,475	3,333,334	100,000	(210,739)	10,000,000	28,334,589
Comprehensive income:									
Profit for the year		-	-	3,404,393	-	-	-	-	3,404,393
Other comprehensive income:									
Net change in fair value of available-for-sale investments	11(a)	-	-	-	-	-	515,478	-	515,478
Total comprehensive income				3,404,393	-	-	515,478	-	3,919,871
Transactions with owners:									
Dividend paid	21	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000)
At 31 December 2019		10,000,000	871,519	4,644,868	3,333,334	100,000	304,739	10,000,000	29,254,460
At 1 January 2020		10,000,000	871,519	4,644,868	3,333,334	100,000	304,739	10,000,000	29,254,460
Comprehensive income:									
Profit for the year		-	-	4,254,327	-	-	-	-	4,254,327
Other comprehensive income:									
Net change in fair value of available-for-sale investments	11(a)	-	-	-	-	-	(49,499)	-	(49,499)
Total comprehensive income				4,254,327	-	-	(49,499)	-	4,204,828
Transactions with owners:									
Dividend paid	21	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000)
At 31 December 2020		10,000,000	871,519	5,899,195	3,333,334	100,000	255,240	10,000,000	30,459,288

The notes on pages 10 to 50 form an integral part of these financial statements.

Independent auditor's report - pages 1 - 5.

**STATEMENT OF CASHFLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020**

	Note	2020 RO	2019 RO
Cash flow from operating activities			
Cash generated from operating activities	32	6,012,484	1,387,251
Tax paid	7(c)	(983,721)	(876,144)
Net cash generated from operating activities		5,028,763	511,107
Cash flow from investing activities			
Purchase of property and equipment	9	(404,117)	(369,219)
Proceeds from sale of property and equipment		191	-
Purchase of investments		(395,314)	-
Proceeds from sale of investments		1,991,706	3,175,003
Brokerage expenses paid		(4,471)	-
Liquidation of deposits		7,450,000	15,100,000
Placement of deposits		(14,850,000)	(18,800,000)
Interest received		2,642,536	2,473,351
Dividend received		596,328	492,891
Net cash (used in) / generated from investing activities		(2,973,141)	2,072,026
Cash flow from financing activities			
Dividend paid	21	(3,000,000)	(3,000,000)
Net change in cash and cash equivalents		(944,378)	(416,867)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		474,973	891,840
(Bank overdraft)/Cash and cash equivalents at the end of the year	16	(469,405)	474,973

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial P.W.C...... Date21 FEB 2021

The notes on pages 10 to 50 form an integral part of these financial statements.

Independent auditor's report - pages 1 – 5.

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

1 Legal status and principal activities

Oman United Insurance Company SAOG (“the Company”) is incorporated as a listed public joint stock company in the Sultanate of Oman. The Company is engaged in underwriting of general and life and medical insurance business and in repair and maintenance of motor vehicles within the Sultanate of Oman.

2 Significant accounting policies

This note provides a list of the significant accounting policies adopted in the preparation of these financial statements to the extent they have not been disclosed in the other notes. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

2.1 Basis of preparation

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee, and applicable requirements of the Commercial Companies Law of 2019 of the Sultanate of Oman, Insurance Companies Law and the Capital Market Authority.

These financial statements have been prepared under the historical cost basis except available-for-sale investments and investments at fair value through profit or loss which are carried at fair value.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the Company’s accounting policies. The areas involving a higher degree of judgment or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in note 2.27 to these financial statements.

(a) New and amended standards adopted by the Company

The Company has applied all the standards and amendments applicable for the first time for its annual reporting period commencing from 1 January 2020:

- Definition of Material – amendments to IAS 1 and IAS 8; and
- Revised Conceptual Framework for Financial Reporting

(b) New standards and interpretations not yet adopted

Certain new accounting standards and interpretations have been published that are not mandatory for 31 December 2020 reporting periods and have not been early adopted by the Company. These standards are not expected to have a material impact on the entity in the current or future reporting periods and on foreseeable future transactions, with the exception of the impact resulting from the adoption of IFRS 17 Insurance contracts and IFRS 9 Financial Instruments.

- IFRS 17 Insurance Contracts – Originally effective date of 1 January 2021, but extended to 1 January 2023 by the IASB in March 2020;
- Classification of Liabilities as Current or Non-current – Amendments to IAS 1 - effective date for application is 1 January 2022; and
- Annual improvements to IFRS standards 2018-2020 - effective date for application is 1 January 2022.

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts, a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure, which replaces IFRS 4 Insurance Contracts. The Company expects that the new standard will result in an important change to the accounting policies for insurance contract liabilities of the Company and is likely to have a significant impact on profit and total equity together with presentation and disclosure. The management, vide Capital Market Authority (CMA) circular referenced as E/4/2019, were informed by the CMA of the timelines to phase-out the implementation of IFRS 17 into three phases. The first phase for the implementation of the standard was completed by the management as of 31 December 2019. The Insurance Companies and the Re-insurance Companies in Oman have been informed by the CMA, vide circular referenced as E/12/2020, to postpone the implementation of the second and third phase until 30 June 2021 and 31 December 2022, respectively. Phase two of the implementation is underway.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 24 FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

2 Summary of significant accounting policies (continued)

2.2 Significant event – cyber security incident

On 1 January 2020, the Company's data center was subjected to a ransomware attack and the entire database of the Company was encrypted. The Company was able to retrieve the data from the available backup of up to 9 December 2019. Since the data, from 10 December 2019 to 31 December 2019, was not available, the Company's management had to initiate varied data recovery procedures in order to recover the lost data. The Company used latest available downloaded files prior to the attack, as on 31 December 2019, which were used as base files for the purpose of recovery of data and fresh entry in the Company's system. The Company also used physically available vouchers and files for the purpose of recovery of lost data and fresh entry in the Company's system. The Company also performed various logic tests to check that the data that was recovered was complete and accurate.

Based on the tests and procedures performed by the management, the Company did not identify any adverse impact on the financial statements for the years ended 31 December 2019 and 2020.

On 28 May 2020, the Company was subjected to another cyber security attack. However, this did not result in loss of data due to the security measures taken by the Company.

2.3 Significant event - Outbreak of COVID-19

The World Health Organization officially declared COVID-19 as a global pandemic on 11 March 2020. From the latter half of Q1-2020, the economic environment and business landscape of the Company has witnessed rapid changes as a result of the unprecedented outbreak of coronavirus pandemic coupled with the significant depression in the global crude oil prices. Tightening of market conditions, lockdowns, restrictions on trade and movement of people have caused significant disruptions to businesses and economic activities globally and across industries and sectors.

Governments and regulatory authorities across the globe have implemented several measures to contain the impact of the spread of the virus. In line with this, the Capital Market Authority (CMA) in Oman, vide circular dated 31 May 2020, referenced as CMA/579/2020, also instituted a host of measures to ensure laying down clear policies and guidelines in place to tackle the COVID-19 outbreak. These measures include the below:

- Coverage of COVID-19 costs of medical tests and treatment of insured infected with coronavirus (COVID-19) up to the annual benefits limits of their respective policies when the Assured receives treatment in any hospital;
- Adoption of price list and treatment guidelines for the coverage of costs of the medical tests and treatment of insured who is infected with the virus;
- Insurance Companies to bear the cost of medical tests, services and treatment of insured infected with the virus;

In line with the guidelines of the CMA, the Company ensured coverage of COVID-19 in all of the medical and life policies issued. The existing policies which were already issued were deemed to be auto-renewed and the new policies explicitly covered the COVID-19 coverage. Consequently, as a result of the pandemic, the Company received and settled COVID-19 related claims pertaining to Life and Medical insurance policies. Life related insurance claims were settled with reinsurers' support. Total impact of settled claims to the Company was not significant.

Additionally, the Company expects the COVID-19 claims, resulting from Life and Medical, to increase due to extension of life cover beyond 65 years, up to 70 years for retired borrowers under re-scheduling of loans' scheme announced by the Central Bank of Oman (CBO).

As a result of the pandemic and lockdowns in the country, the paid claims in the Company's Motor line of business witnessed a significant decline since the number of vehicles on the road reduced resulting in a very low accident ratio. Consequently, as a result of the pandemic, the Company's operating results from its Motor business improved and did not have any adverse impact resulting from COVID-19. Additionally, the Company did not observe any significant adverse impact of COVID-19 on its Non-Motor business, however, there was immaterial impact on its 'Travel' policies where the Company was required to cancel policies and settle few claims during the year ended 31 December 2020, resulting primarily due to trip cancellations.

The management also undertook an impairment assessment of its financial and non-financial assets during the year ended 31 December 2020. No additional impairment resulted from the assessment of the Company's non-financial assets including Property and equipment and investment property. However, provision for doubtful debts was made amounting to RO 290,000 during the year which pertained to insurance and re-insurance receivables which included consideration of COVID-19 impact.

In relation to management's assessment of claims incurred but not reported at year end, COVID-19 impact was considered during the year end review of insurance reserves and adequate provisions were made considering the estimates in each line of business.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

2 Summary of significant accounting policies (continued)

2.3 Significant event - Outbreak of COVID-19 (continued)

Management also placed due emphasis over their going-concern assumption in response to COVID-19 and no issues were noted.

2.4 Applicability of IFRS 9

The temporary exemption enables insurers to defer the implementation date of IFRS 9 for annual periods beginning before 1 January 2023 and continue to apply IAS 39 to financial assets and liabilities. The overlay approach allows the Company applying IFRS 9 to reclassify between profit or loss and other comprehensive income an amount that results in the profit or loss at the end of the reporting period for certain designated financial assets being the same as if an entity had applied IAS 39 to these designated financial assets.

The Company plans to defer the application of IFRS 9 until the effective date of the new insurance contracts standard, IFRS 17, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 by applying the temporary exemption from applying IFRS 9 as introduced by the amendments to IFRS 4 as detailed below:

Amendments to IFRS 4 'insurance Contracts' regarding the implementation of IFRS 9, 'Financial Instruments'

In September 2016, the amendments to IFRS 4 'insurance Contracts' were issued regarding the implementation of IFRS 9, 'Financial Instruments'. The amendments introduced two alternative approaches for entities issuing Insurance contracts within the scope of IFRS 4, notably a 'temporary exemption' and an 'overlay approach' as defined above.

The 'temporary exemption' enables entities to continue to apply IAS 39 'Financial instruments: Recognition and Measurement', instead of adopting IFRS 9 'Financial Instruments', if they meet the following criteria:

- the insurer has not previously applied any version of IFRS 9, and
- the insurer's activities are predominantly connected with insurance on its annual reporting date that immediately precedes 1 April 2018. The following tests have to be satisfied:
 - The carrying amount of liabilities arising from contract within the scope of IFRS 4 is significant compared to the total carrying amount of all its liabilities; and
 - the total carrying amount of an insurers liabilities connected with insurance as compared to the total carrying amount of all its liabilities:
 - i. if the percentage is greater than 90%, the insurers activities are predominantly connected with insurance;
 - ii. if the percentage is less than or equal to 90%, but greater than 80% and the insurer does not engage in a significant activity unconnected with insurance, its activities are predominantly connected with insurance. Otherwise, the activities are not predominantly connected with insurance; and
 - iii. if the percentage is less than or equal to 80%. the insurers activities are not predominantly connected with insurance.

The management has performed an assessment of the above options available and concluded that:

- IFRS 9 has not been adopted by the Company previously; and
- Its activities are predominantly connected with insurance.

In view of above, the management has applied the temporary exemption in its reporting for the current year.

2.5 Foreign currency

(a) Functional and presentation currency

Items included in the financial statements of the Company are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the functional currency). These financial statements are presented in Rial Omani (RO) which is the Company's functional and presentation currency. All amounts disclosed in the financial statements and notes have been rounded off to the nearest RO unless otherwise specified.

(b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing on the transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the reporting date. Differences on exchange are dealt with in the statement of comprehensive income as they arise. Translation differences on non-monetary financial assets and liabilities such as equities held at fair value through profit or loss are recognised in profit or loss as part of the fair value gain or loss. Translation differences on non-monetary financial assets measured at fair value, such as equities classified as available for sale, are included in other comprehensive income.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

2 Summary of significant accounting policies (continued)

2.6 Revenue recognition

(a) Premiums earned

Premiums, after deducting policy acquisition costs, are recognised as revenue (earned premium) proportionally over the period of coverage. A proportion of net retained premiums is provided as 'unearned premium reserve' (UPR) to cover portions of risks which have not expired at the reporting date. The amount required by the Oman Insurance Companies Law of 1979, as amended, is calculated at 1/365 of the net retained premiums for the year for all classes of business in the general insurance business. The provision for unexpired risks for life business is created on the basis of actuarial valuation performed on an annual basis.

(b) Commissions earned and paid

Commissions earned and paid are recognised at the time policies are written.

(c) Interest income

Interest income and expense are recognised on a time proportion basis using the effective interest rate method.

(d) Dividend income

Dividend income is recognised when the right to receive dividend is established.

(e) Rental income

Rental income is recognised on a straight line basis in respect of investment property let out.

2.7 Income tax

Income tax on the results for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the statement of comprehensive income except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the asset can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

2.8 Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any identified impairment loss. The cost of property and equipment is their purchase price together with any incidental expenses. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. All other repairs and maintenance are charged to the statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

Depreciation is charged to the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives of items of property and equipment. The estimated useful economic lives are as follows:

Buildings on freehold land		20 - 40 years
Leasehold improvements		5 years
Plant and equipment		15 - 25 years
Furniture and fixtures		5 - 10 years
Office equipment		5 years
Vehicles		5 years

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
 Initial ... PWC Date **21 FEB 2021**

Freehold land is not depreciated as it is deemed to have an indefinite useful life.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

2 Significant accounting policies (continued)

2.8 Property and equipment (continued)

The assets' residual values and useful lives are reviewed and adjusted, if appropriate, at the end of each reporting period.

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount it is written down immediately to its recoverable amount.

Gains and losses on disposals of property and equipment are determined by reference to their carrying amounts, are recognised within 'other operating income' and are taken into account in determining operating results for the year.

2.9 Investment property

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. The carrying amount includes the cost of replacing part of an existing investment property at the time that cost is incurred if the recognition criteria are met; and excludes the costs of day-to-day servicing of an investment property. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any, at the reporting date. The fair value, which reflects market conditions at the reporting date, is disclosed in the notes to the financial statements.

Investment properties are derecognised when either they have been disposed off or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Transfers are made to investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by ending of owner-occupation, commencement of an operating lease to another party or ending of construction or development. Transfers are made from investment property when, and only when, there is a change in use, evidenced by commencement of owner-occupation or commencement of development with a view to sale.

The estimated useful lives of the categories within investment property are as follows

Building	40 years
Machinery and equipment	15 - 25 years
Furniture and fixtures	5 - 10 years

Land is not depreciated as it is deemed to have an indefinite useful life.

2.10 Financial instruments

2.10.1 Classification, recognition and measurement

The Company classifies its financial assets in the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, available-for-sale financial assets, held to maturity and loans and receivables. Management determines the classification of its investments at initial recognition.

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

Financial assets at fair value through profit or loss are investments held for trading. Investments held for trading are acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing in the short-term. These investments are initially recognised at fair value. Transaction costs for all investments carried at fair value through profit or loss are expensed as incurred.

Financial assets at fair value through profit or loss are subsequently carried at fair value. The fair value of financial assets through profit or loss is based on their quoted market prices as at the reporting date. Gains and losses arising from changes in the fair value of financial assets at fair value through profit or loss category are included in the statement of comprehensive income in the period in which they arise.

Realised gains on sale of investments are determined as the difference between the sale proceeds and the carrying value and are included in the statement of profit or loss in the period in which they arise.

Dividend income from financial assets at fair value through profit or loss is recognised in the statement of comprehensive income when the Company's right to receive payments is established.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)****2 Significant accounting policies (continued)****2.10 Financial instruments (continued)****2.10.1 Classification, recognition and measurement (continued)***(b) Available-for-sale investments*

Available-for-sale investments are non-derivative investments that are either designated in this category or not classified in any other categories. Available-for-sale investments are initially recognised at fair value including transaction costs. Available-for-sale investments are subsequently carried at fair value. Changes in the fair value of available-for-sale investments are recognised in other comprehensive income. When securities classified as available-for-sale are sold, the accumulated fair value changes recognised in other comprehensive income are included in the statement of comprehensive income.

The fair value of available-for-sale investments is based on their quoted market prices as at the date of the statement of financial position. The fair value of financial instruments that are not traded in an active market (for example, unquoted investments) is determined by using certain valuation techniques.

(c) Held-to-maturity

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Company's management has the positive intent and ability to hold till maturity.

Held-to-maturity investments are initially recognised at cost and subsequently re-measured at amortised cost using the effective yield method less any provision for impairment.

Interest receivable from held to maturity investments is accounted for on an accrual basis.

(d) Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and arise during the ordinary course of the business. Loans and receivables are recognised initially at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition. These are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment, if any. The Company's loans and receivables comprise insurance and other receivables, deposits, reinsurance contracts and cash and cash equivalents in the statement of financial position.

2.10.2 Derecognition

Financial assets are derecognised when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or have been transferred and the Company has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

2.10.3 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 Company 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.

Financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest rate method.

2.11 Impairment and uncollectability of financial assets

The Company assesses at the end of each reporting period whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. In the case of equity investments classified as available-for-sale, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is also evidence that the assets are impaired. If any such evidence exists for available-for-sale financial assets, the cumulative loss (measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that financial asset previously recognised in profit or loss) is removed from equity and recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in profit or loss on equity instruments are not reversed through profit or loss.

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset or group of assets may be impaired. If such evidence exists, the estimated recoverable amount of that asset is determined and any impairment loss, based on the net present value of future anticipated cash flows, is recognised in the statement of comprehensive income.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial P.W.C. Date 21 FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only

2 Significant accounting policies (continued)

2.11 Impairment and uncollectability of financial assets (continued)

Initial ... P.W.C. ... Date ... 21 FEB 2021

A financial asset or a group of financial assets is impaired and an impairment loss is incurred if, and only if, there is evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a loss event) and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Objective evidence that a financial asset or group of assets is impaired includes observable data that comes to the attention of the Company about the following loss events:

- significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- a breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- the Company granting to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, a concession that the lender would not otherwise consider;
- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties; and
- observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets since the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be identified with the individual financial assets, including adverse changes in the payment status of borrowers, or national or local economic conditions that correlate with defaults on the assets.

The Company first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Company determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

For loans and receivables category, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognised in the statement of comprehensive income.

2.12 Offsetting

Financial assets and financial liabilities are only offset and the net amount reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognised amounts and the Company intends to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

2.13 Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indications exist then the asset's recoverable amount is estimated. An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or cash generating unit exceeds its recoverable amount. Recoverable amount is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing the 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 specified to the asset.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

2.14 Insurance and other receivables

Insurance and other receivables are initially recognised at fair value and subsequently are stated at amortised cost using the effective interest rate method less impairment losses, if any. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of receivables. Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the trade receivables are impaired. The amount of the provision is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the effective interest rate.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)****PricewaterhouseCoopers LLC**
Initialled for Identification purpose only

Initial ...PWC..... Date2-1-FEB 2021

2 Significant accounting policies (continued)**2.15 Insurance and reinsurance contracts**

The Company issues contracts that transfer insurance risk. Long term insurance contracts issued by the Company do not contain any discretionary participation features which will entitle the contract holder to receive additional benefits or bonuses.

2.15.1 Insurance contracts*(a) Recognition and measurement*

Insurance contracts are classified into two main categories, short term and long term insurance contracts.

(i) Short term insurance contracts

Short term insurance contracts are principally divided into motor and non-motor general insurance and short duration life insurance by the Company.

Motor insurance in the Sultanate of Oman is governed by law and it is compulsory for all vehicles to have a minimum third party cover. The Company also issues comprehensive motor policies. Such motor policies issued by the Company cover damages to vehicle due to storm, tempest, flood, fire, theft and personal accident. Specific motor policies are also issued to include coverage outside the Sultanate of Oman.

The non-motor insurance category comprises fire, marine, engineering, workmen compensation, aviation cover and miscellaneous accident.

Short duration life insurance contracts protect the Company's customers from the consequences of events such as death or disability that would affect the ability of the customer or his / her dependants to maintain their current level of income. Guaranteed benefits paid on occurrence of the specified insurance event are either fixed or linked to the extent of the economic loss suffered by the policyholder. There are no maturity or surrender benefits.

For all these contracts, premiums are recognised as revenue (earned premiums) proportionally over the period of coverage. The portion of premium received on in-force contracts that relates to unexpired risks at the reporting date is reported as the unearned premium liability. Premiums are shown before deduction of commission.

Claim and loss adjustment expenses are charged to statement of comprehensive income as incurred based on the estimated liability for compensation owed to contract holders or third parties damaged by the contract holders. They include direct and indirect claims settlement costs and arise from events that have occurred up to the reporting date even if they have not yet been reported to the Company. The Company does not discount its liabilities for unpaid claims. Liabilities for unpaid claims are estimated using the input of assessments for individual cases reported to the Company and statistical analysis for the claims incurred but not reported and to estimate the expected ultimate cost of more complex claims that may be affected by external factors such as court decisions.

(ii) Long term insurance contracts with fixed and guaranteed terms

These contracts insure events associated with human life (for example death, or disability) over a long duration.

Premiums are recognised as revenue when they become payable by the contract holder. Premiums are shown before deduction of commission.

Liabilities for contractual benefits that are expected to be incurred in the future are recorded when the premiums are recognised based on actuarial valuation. The liabilities are recalculated at each reporting date using the assumptions established at inception based on the actuarial valuation.

Benefits payable to contract holders are recorded as an expense when they are incurred.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)****2 Significant accounting policies (continued)****2.15 Insurance and reinsurance contracts (continued)****2.15.1 Insurance contracts (continued)***(b) Policy acquisition costs*

All commissions and other acquisition costs related to securing new contracts and renewing existing contracts are recognised as expenses when incurred.

(c) Liability adequacy test

At each reporting date, the Company assesses whether its recognised insurance liabilities are adequate using current estimates of future cash flows under its insurance contracts. If that assessment shows that the carrying amount of its insurance liabilities is inadequate in the light of estimated future cash flows, the entire deficiency is immediately recognised in the statement of comprehensive income and an unexpired risk provision is created.

(d) 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 the statement of comprehensive income as incurred. Claims incurred cost in underwriting results comprise settlement and the internal and external handling costs paid. Claims comprise the estimated amounts payable, in respect of claims reported to the Company and those not reported at the reporting date.

Provisions for reported claims not paid at the reporting date are made on the basis of individual case estimates. In addition, a provision based on management's judgment and the Company's prior experience is maintained for the cost of settling claims incurred but not reported (IBNR) at the reporting date. Any difference between the provisions at the reporting date and settlements and provisions for the following year is included in the underwriting account for that year.

The Company does not discount its liability for unpaid claims.

(e) Salvage and subrogation reimbursements

Some insurance contracts permit the Company to sell a (usually damaged) vehicle or a property acquired in settling a claim (i.e. salvage). The Company may also have the right to pursue third parties for payment of some or all costs (i.e. subrogation).

Estimates of salvage recoveries are included as an allowance in the measurement of the insurance liability for claims, and salvaged vehicles or property acquired are recognised in other assets when the liability is settled unless disposed off. The allowance is the amount that can reasonably be recovered from the disposal of the vehicle or property.

Subrogation reimbursements are also considered as an allowance in the measurement of the insurance liability for claims and are recognised in other assets when the liability is settled. The allowance is the assessment of the amount that can reasonably be recovered from the action against the liable third party.

In the case of other short term insurance policies, a provision is also calculated for the unearned premium reserve (UPR) in accordance with the Insurance Companies Law of Oman (as amended) at 1/365 of the net retained premiums for the year for all classes of insurance business. Added to this provision is an amount (mathematical reserve) determined by an independent actuary on an annual basis reflecting the unexpired risk for life business underwritten. A contingency reserve is also established in accordance with the Insurance Companies Law of Oman, 1979.

2.15.2 Reinsurers contracts held

Contracts entered into by the Company with reinsurers under which the Company is compensated for losses on one or more contracts issued by the Company and that meet the classification requirements for insurance contracts are classified as reinsurers contracts held. Insurance contracts entered into by the Company under which the contract holder is another insurer (inwards reinsurers) are included within insurance contracts.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial PWC Date 21 FEB. 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)****PricewaterhouseCoopers LLC**
Initialed for Identification purpose onlyInitial ...*PWC*... Date**21 FEB 2021****2 Significant accounting policies (continued)****2.15 Insurance and reinsurance contracts (continued)****2.15.2 Reinsurers contracts held (continued)**

The benefits to which the Company is entitled under its reinsurers contracts held are recognised as reinsurers assets. These assets consist of short-term balances due from reinsurers (classified within insurance and other receivables), as well as the reinsurers portion of gross claims outstanding including IBNR and unexpired risk reserve that are dependent on the expected claims and benefits arising under the related reinsured insurance contracts. Amounts recoverable from or due to reinsurers are measured consistently with the amounts associated with the reinsured insurance contracts and in accordance with the terms of each reinsurers contract. Reinsurers liabilities are primarily premiums payable for reinsurers contracts and are recognised as an expense when due, net of commission income which represents income earned from reinsurers.

The Company assesses its reinsurers assets for impairment on a quarterly basis. If there is objective evidence that the reinsurers asset is impaired, the Company reduces the carrying amount of the reinsurers asset to its recoverable amount and recognises that impairment loss in the statement of comprehensive income.

2.16 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash on hand, deposits held at call with financial institutions, other short-term, highly liquid investments with original maturities of three months or less that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value, and bank overdrafts. Bank overdrafts are shown within current liabilities.

2.17 Legal reserve

In accordance with the Commercial Companies Law of 2019, annual appropriations of 10% of the profit for the year are made to the legal reserve until the accumulated balance of the reserve is equal to one third of the value of the Company's paid up share capital. This reserve is not available for distribution.

2.18 General reserve

The general reserve is an optional reserve accumulated in accordance with the provisions of the Commercial Companies Law of 2019. The annual appropriation should not exceed 20% of the net profits for the year after the deduction of taxes and legal reserve. The reserve can be released to retained earnings on a Shareholders' resolution.

2.19 Contingency reserve

In accordance with the Insurance Companies Law of Oman, the following contingency reserves have been established in respect of general and life insurance business:

- General Insurance - transfer equivalent to 10% of the net outstanding claims at the year end.
- Life insurance - transfer equivalent to 1% of life assurance premiums for the year.

Transfers to these reserves are made until the total of both is equal to the paid up capital of the Company.

2.20 Employees' end of service benefits and leave entitlements

End of service benefits are accrued in accordance with the terms of employment of the Company's employees at the reporting date, having regard to the requirements of the Oman Labour Law 2003, as amended and in accordance with IAS-19: 'Employee benefits. Employee entitlements to annual leave and leave passage are recognised when they accrue to employees and an accrual is made for the estimated liability arising as a result of services rendered by employees up to the reporting date. These accruals are included in current liabilities, while that relating to end of service benefits is disclosed as a non-current liability.

Contributions to a defined contribution retirement plan for Omani employees in accordance with the Omani Social Insurances Law of 1991, are recognised as an expense in the statement of profit or loss or other comprehensive income as incurred.

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)****2 Significant accounting policies (continued)****2.20 Employees' end of service benefits and leave entitlements (continued)**

In accordance with the provisions of IAS 19, Employee benefits, management carries an exercise to assess the present value of the Company's obligations as of reporting date, using the actuarial techniques, in respect of employees' end of service benefits payable under the Oman aforesaid Labour Law. Under this method, an assessment is made of an employee's expected service life with the Company and the expected basic salary at the date of leaving the service.

The estimates included in the calculation of Employee benefits' liability as at 31 December 2020 includes the discount rate assumed which is 7% which is assumed on the basis of the expected rate of return on the 30 years government bond and future salary growth rate of 5% which is assumed based on the past pattern (note 23).

2.21 Trade and other payables

Trade and other payables are initially measured at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method.

Liabilities are recognised for amounts to be paid for goods or services received, whether or not billed to the Company.

2.22 Directors' remuneration

The Directors' remuneration is governed as set out by the Commercial Companies Law and the rules prescribed by the Capital Market Authority.

The Annual General Meeting shall approve the remuneration and the sitting fees for the Board of Directors provided that such fees shall not exceed 5% of the annual net profit after deduction of the legal reserve and the optional reserve and the distribution of dividends to the shareholders. Such fees shall not exceed RO 200,000 in one year. The sitting fees for each Director shall not exceed RO 10,000 in one year.

2.23 Share capital

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds.

2.24 Earnings per share

The Company presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

2.25 Provisions

Provisions are recognised in the statement of financial position when the Company has a present (legal or constructive) obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation and the amount of the provision can be estimated reliably.

2.26 Dividend distribution

Dividend distribution to the Company's shareholders is recognised as a liability in the Company's financial statements only in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders.

2.27 Operating segment

An operating segment is a component of the Company that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the Company's other components, whose operating results are reviewed regularly by the Chief Executive Officer (CEO) to make decisions about resources allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available. Segment results that are reported to the CEO include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis. Unallocated items comprise mainly corporate assets (primarily the Company's headquarters), head office expenses, and income tax assets and liabilities.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial ...PWC..... Date2..1..FEB..2021

2 Significant accounting policies (continued)

2.28 Lease liability

The Company's lease liability contains rentals agreements pertaining to Branches and vehicles obtained on operating lease. Rental agreements are for fixed period. Lease terms are negotiated on an individual basis and contain a wide range of different terms and conditions. The lease agreements do not impose any covenants. Assets and liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the fixed lease payments, less any incentive receivable. Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability. These liabilities were measured at the present value of the remaining lease payments, discounted using the lessee's incremental borrowing rate. Significant judgement is involved in assessing the lease term of the contract.

2.29 Right-of-use asset

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability;
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received; and
- any initial direct costs.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less without a purchase option.

2.30 Critical accounting estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses and the resultant provisions and change in fair value for the year.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revision to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future period affected. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying, and possibly significant, degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ from management's estimates resulting in future changes in estimated liabilities.

(a) Outstanding claims

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 management uses the initial value of the claim provided by the loss reports from the independent loss adjusters and management's best estimate for the expected ultimate cost of claims reported 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 claims settlement trends. At each reporting date, prior year claims estimates are reassessed for adequacy and changes are made to the provision. General insurance claims provisions are not discounted for the time value of money.

(b) Impairment of available-for-sale investments

The Company follows the guidance of IAS 39 to determine when an available-for-sale equity investment is impaired. This determination requires significant judgment. In making this judgment, the Company evaluates, among other factors, the duration and extent to which the fair value of an investment is less than its cost; and the financial health of and short-term business outlook for the investee, including factors such as industry and sector performance, changes in technology and operational and financing cash flow.

(c) Impairment of receivables

An estimate of the collectible amount of premium and insurance receivables and reinsurance contract receivables is made when collection of the full amount is no longer probable. For individually significant amounts, this estimation is performed on an individual basis. Amounts which are not individually significant are assessed collectively and a provision applied on the basis of length of time past due and/or qualitative factors, based on historical recovery rates.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

3 Net underwriting result

	2020			2019		
	General business RO	Life RO	Total RO	General business RO	Life RO	Total RO
Revenue						
Gross written premiums	26,056,783	4,851,397	30,908,180	24,545,603	6,614,424	31,160,027
Reinsurance premium ceded	(11,894,124)	(3,165,111)	(15,059,235)	(10,057,962)	(4,836,715)	(14,894,677)
Net retained premium	14,162,659	1,686,286	15,848,945	14,487,641	1,777,709	16,265,350
Movement in unearned premium reserve (net)	(229,864)	390,000	160,136	1,771,522	585,000	2,356,522
Commission earned on reinsurance	1,941,203	478,958	2,420,161	1,617,327	708,915	2,326,242
Total insurance revenue	15,873,998	2,555,244	18,429,242	17,876,490	3,071,624	20,948,114
Costs						
Gross claims paid	12,767,146	5,332,845	18,099,991	13,676,008	7,009,269	20,685,277
Reinsurance share	(6,362,369)	(3,878,048)	(10,240,417)	(4,620,968)	(4,844,239)	(9,465,207)
Net claims paid	6,404,777	1,454,797	7,859,574	9,055,040	2,165,030	11,220,070
Movement in outstanding claims reserve (net)	198,616	(32,944)	165,672	(224,400)	(365,949)	(590,349)
Net claims incurred	6,603,393	1,421,853	8,025,246	8,830,640	1,799,081	10,629,721
Commission expenses	1,981,375	515,797	2,497,172	1,605,371	689,515	2,294,886
Total insurance cost	8,584,768	1,937,650	10,522,418	10,436,011	2,488,596	12,924,607
Net underwriting result	7,289,230	617,594	7,906,824	7,440,479	583,028	8,023,507

The underwriting result before reinsurance recoveries are analysed as follows:

	2020		2019	
	Net retained premium RO	Underwriting result before reinsurance recoveries RO	Net retained premium RO	Underwriting result before reinsurance recoveries RO
Motor	13,087,867	6,112,713	13,320,983	6,386,974
Fire	110,553	1,489,972	85,022	1,157,027
Marine	58,796	457,181	100,587	337,550
Household and others	905,443	5,544,538	981,050	909,408
Life and medical	1,686,286	1,036,974	1,777,709	1,088,747
Total	15,848,945	14,641,378	16,265,351	9,879,706

The net claims ratios are as follows:

	2020 %	2019 %
Motor	47	55
Fire	89	30
Marine	123	30
Household and others	45	64
Life and medical	68	76

The net claims ratio is calculated by dividing the net claims incurred (gross claims less reinsurance and other recoveries) by the net earned premiums (gross premiums less premiums ceded).

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

4 Investment income - net

	2020 RO	2019 RO
Profit on sale of financial assets at fair value through profit or loss	68,534	70,841
Fair value loss on financial assets at fair value through profit or loss [note 13(a)]	(1,076,833)	(1,246,063)
Interest income	2,752,034	2,462,221
Dividend income	596,328	463,220
Profit on sale of available-for-sale investments	37,489	505,128
Brokerage on purchase and sale of shares	(4,471)	(13,066)
Impairment loss on available-for-sale investments [note 11(a)]	(266,952)	(1,707,931)
	<u>2,106,129</u>	<u>534,350</u>

5 Other operating income

	2020 RO	2019 RO
Rental income from investment property	249,185	277,559
Other income	116,963	477,205
	<u>366,148</u>	<u>754,764</u>

6 General and administration expenses

	2020 RO	2019 RO
Salaries and employee related costs [note 6(a)]	3,448,104	3,284,674
Office related expenses	321,808	339,563
Provision for doubtful insurance and other receivables [note 15(a)]	290,000	290,000
Depreciation (note 9)	279,937	270,975
Directors' remuneration and sitting fees [note 25(a)]	187,000	145,000
Repairs and maintenance	163,008	160,277
Depreciation on right-of-use assets (IFRS16) [note 24(b)]	89,139	84,445
Business promotion	85,369	54,243
Corporate social responsibility	79,261	30,000
Depreciation on investment property (note 10)	73,628	73,452
Rent	40,548	50,967
Board secretary fees	8,400	8,400
Miscellaneous	91,344	87,067
	<u>5,157,546</u>	<u>4,879,063</u>

(a) *Salaries and employee related costs*

Salaries and employee related costs included in underwriting results and general and administration expenses are as follows:

	2020 RO	2019 RO
Salaries and allowances	3,141,037	3,045,121
Social security costs	218,522	153,776
End of service benefits (note 23)	88,545	85,777
	<u>3,448,104</u>	<u>3,284,674</u>

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 2.1.FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

7 Taxation

	2020 RO	2019 RO
<i>Current tax</i>		
- For the year	937,789	991,222
<i>Deferred tax</i>		
- For the year (note 14)	29,439	37,943
Tax expense	967,228	1,029,165

(a) The Company's assessments up to 2017 has been completed by the Oman Taxation Authorities at the Ministry of Finance. The Board of Directors believes that additional taxes, if any, in respect of open tax assessments would not be significant to the Company's financial position as at 31 December 2020.

(b) The Company is liable to income tax, in accordance with the income tax laws of the Sultanate of Oman, at the rate of 15% on profits. (2019-15%)

Reconciliation of income tax expense

	2020 RO	2019 RO
Accounting profit for the year	5,221,555	4,433,558
Tax liability at the rate of 15% (2019 - 15%)	783,233	665,034
Non-deductible expenses	261,016	501,296
Tax exempt income	(104,268)	(152,638)
Others	27,247	15,473
Tax expense	967,228	1,029,165

(c) The movement in the current tax liability during the year is as follows:

	2020 RO	2019 RO
At 1 January	1,021,590	906,512
Charge for the year	937,789	991,222
Paid during the year	(983,721)	(876,144)
At 31 December	975,658	1,021,590

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial ... PWC Date 21 FEB 2021

8 Earnings per share

The earnings per share have been derived by dividing the profit for the year attributable to shareholders by the weighted average number of shares outstanding. As there are no dilutive potential shares, the diluted earnings per share are identical to the basic earnings per share.

	2020	2019
Profit for the year (RO)	4,254,327	3,404,393
Average number of shares outstanding during the year (number of shares)	100,000,000	100,000,000
Earnings per share (RO)	0.043	0.034

9 Property and equipment

(a) Details of movements in property and equipment are set out on pages 49 and 50.

(b) Land and buildings with a carrying value of RO 320,180 (2019- RO 357,709) have been mortgaged to a commercial bank for the bank facilities provided.

(c) In accordance with the law governing the operations of insurance companies within the Sultanate of Oman, the head office building of the Company with a carrying value of RO 398,969 (market value of RO 1,000,000 is under lien with the Capital Market Authority (Insurance Division) [2019 - RO 418,925 (market value of RO 1,000,000)].

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

10 Investment property

	2020 RO	2019 RO
Cost		
At 1 January and 31 December	3,229,916	3,229,916
Accumulated depreciation		
At 1 January	1,013,936	940,484
Charge for the year (note 6)	73,628	73,453
At 31 December	1,087,564	1,013,937
Net book value at 31 December	2,142,352	2,215,979

(a) The fair value of investment property on 30 January 2020, was estimated at RO 5,000,000 based on an open market value assessed by Savills, an independent professionally qualified third-party valuer.

(b) In accordance with the law governing the operations of insurance companies within the Sultanate of Oman, the above investment property of the Company with a carrying value of RO 2,142,352 is under lien with the Capital Market Authority (Insurance Division) (2019 - RO 2,215,979).

(c) Investment property related expenses for the year ended 31 December 2020 amounts to RO 142,728 (2019 - RO 71,819).

11 Available-for-sale investments

(a) The movements in the year are analysed as below:

	2020 RO	2019 RO
At 1 January	1,655,444	3,578,775
Unrealised (loss)/ gain	(49,499)	515,478
Impairment losses (note 4)	(266,952)	(1,707,931)
Disposals	(362,369)	(730,878)
At 31 December	976,624	1,655,444

(b) Available-for-sale investments can be analysed as follows:

	Fair value 2020 RO	Cost 2020 RO	Fair value 2019 RO	Cost 2019 RO
Overseas – unquoted	655	655	9,703	7,823
Local – unquoted	198,073	71,429	682,401	375,038
Overseas – quoted	46,162	42,826	141,246	145,750
Local – quoted	731,734	606,474	822,094	822,094
	976,624	721,384	1,655,444	1,350,705

(c) Details of the Company's available-for-sale investments for which the Company's holding exceeds 10% of the fair value of the total available-for-sale investments are:

31 December 2020	% of Portfolio	Number of securities	Fair value RO	Original cost RO
Local quoted securities:				
Sembcorp Salalah	31	2,400,000	237,600	256,800
SMN Power SAOG	38	3,587,000	294,134	200,872
Shell Oman	26	200,000	200,000	168,000

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

11 Available-for-sale investments (continued)

31 December 2019	% of Portfolio	Number of securities	Fair value RO	Original cost RO
Local quoted securities:				
United GCC Fund	26	300,113	338,828	303,610
Sembcorp Salalah	25	2,400,000	324,000	324,000
SMN Power SAOG	19	3,587,000	251,090	251,090
Shell Oman	18	200,000	240,000	240,000

(d) The geographical distribution of investments is as follows:

	2020 RO	2019 RO
Sultanate of Oman	929,807	1,504,496
Qatar	46,162	141,246
United States of America	655	9,702
Total	<u>976,624</u>	<u>1,655,444</u>

(e) Available-for-sale financial assets are denominated in the following currencies:

	2020 RO	2019 RO
Rial Omani	929,807	1,504,496
Qatari Rial	46,162	141,246
US Dollar	655	9,702
	<u>976,624</u>	<u>1,655,444</u>

(f) The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the fair value of the unquoted investments classified as available-for-sale.

(g) An impairment charge of RO 266,952 (2019 - RO 1,707,931) was recognised in the profit or loss during the year based on notification received from the investment manager on identified non-performing private equity investments and also based on significant or prolonged decline in the quoted market price for quoted investments.

(h) In accordance with the law governing the operations of insurance companies in the Sultanate of Oman, quoted securities included above at a market value of RO 96,870 (2019 - RO 13,077) are under lien with the Capital Market Authority (Insurance Division). Under the terms of the legislation, the Company can only utilise these assets with the prior approval of the Capital Market Authority (Insurance Division).

12 Deposits

(a) Deposits in the amount of RO 58,000,000 (2019 - RO 50,600,000) are placed with commercial banks in the Sultanate of Oman, carrying interest ranging from 3.25% to 6% (2019 - 2% to 6%) per annum. Accrued interest recognised, as at 31 December 2020, amounts to RO 546,400 (2019 - RO 436,505). The carrying amount of Deposits with accrued interest, as at 31 December 2020, amounts to RO 58,546,400 (2019 - RO 51,036,505).

(b) In accordance with the law governing the operations of insurance companies within the Sultanate of Oman, the Company has identified to the Capital Market Authority (Insurance division) certain specific bank deposits included in the statement of financial position amounting to RO 37,550,000 (2019 - RO 35,550,000). Under the terms of the legislation, the Company can only utilise these deposits with the prior approval of the Capital Market Authority (Insurance division).

(c) The Company has kept a deposit of RO 50,000 (2019 - RO 50,000) which is under lien with Omani Unified Bureau for Orange Card Company SAOC in the Sultanate of Oman, against settlement of claims.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial PWC Date **21 FEB 2021**

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

12 Deposits (continued)

(d) The maturity profile of the deposits is as follows:

	2020 RO	2019 RO
Within one year – included in current assets	16,600,000	7,450,000
Accrued interest – included in current assets	546,400	436,505
Between two to three years	37,850,000	23,300,000
Three years and above	3,550,000	19,850,000
	<u>58,546,400</u>	<u>51,036,505</u>

13 Financial assets at fair value through profit or loss

(a) The movements during the year is analyzed as below:

	2020 RO	2019 RO
At 1 January	6,509,162	9,623,384
Purchases	395,314	-
Unrealised losses (note 4)	(1,076,833)	(1,246,063)
Disposals	(1,523,314)	(1,868,159)
At 31 December	<u>4,304,329</u>	<u>6,509,162</u>

(b) Financial assets at fair value through profit or loss can be analysed as follows:

	Market value 2020 RO	Cost 2020 RO	Market value 2019 RO	Cost 2019 RO
Local quoted				
Banking	454,587	612,690	523,094	612,689
Investment	147,643	298,339	190,545	298,337
Services	1,960,153	2,985,626	3,710,616	5,966,971
Industrial	54,733	292,226	70,037	292,225
	<u>2,617,116</u>	<u>4,188,881</u>	<u>4,494,292</u>	<u>7,170,222</u>
Overseas quoted				
Services	6,794	61,680	4,942	61,680
Investment	1,680,419	1,998,304	2,009,928	1,998,304
	<u>1,687,213</u>	<u>2,059,984</u>	<u>2,014,870</u>	<u>2,059,984</u>
	<u>4,304,329</u>	<u>6,248,865</u>	<u>6,509,162</u>	<u>9,230,206</u>

At 31 December 2020, financial assets at fair value through profit or loss, amounting to RO 4,304,329 (2019 –RO 6,509,162) are measured using level 1 of fair value hierarchy.

(c) Details of the Company's financial assets at fair value through profit or loss for which the Company's holding exceeds 10% of the market value of investments held at fair value through profit or loss at 31 December are:

	% of Portfolio	Number of securities	Market Value RO	Cost RO
MSM quoted securities 2020				
Sembcorp Salalah Power and Water Company SAOG	23	10,000,000	990,000	1,877,010
Shell Oman Marketing SAOG	19	813,130	813,130	823,369
National Bank of Oman	10	2,756,248	441,000	612,689
Overseas quoted securities 2020				
Bank Dhofar 6.85% perpetual bonds	39	52,000	1,680,419	1,998,204

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

13 Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

	% of Portfolio	Number of Securities	Market Value RO	Cost RO
MSM quoted securities 2019				
Sembcorp Salalah Power and Water Company SAOG	21	10,000,000	1,350,000	1,877,010
Oman Telecommunication Company SAOG	17	1,880,000	1,128,000	2,981,345
Shell Oman Marketing SAOG	15	813,130	975,756	823,369
Overseas quoted securities 2019				
Bank Dhofar 6.85% perpetual Bonds	31	52,000	2,009,928	1,998,204

(d) The geographical distribution of investments is as follows:

	2020 RO	2019 RO
Sultanate of Oman	2,617,116	4,494,292
United Kingdom	1,680,419	2,009,928
Other GCC Countries	6,794	4,942
	<u>4,304,329</u>	<u>6,509,162</u>

(e) Financial assets at fair value through profit or loss are denominated in the following currencies:

	2020 RO	2019 RO
Rial Omani	2,617,116	4,494,292
US Dollar	1,687,213	2,014,870
	<u>4,304,329</u>	<u>6,509,162</u>

(f) In accordance with the law governing the operations of insurance companies within the Sultanate of Oman, quoted securities included above at a market value of RO 1,904,741 (2019 - RO 5,355,300) are under lien with the Capital Market Authority (Insurance Division). Under the terms of the legislation, the Company can only utilise these assets with the prior approval of the Capital Market Authority (Insurance Division).

14 Deferred taxation

Deferred taxes are calculated on all temporary differences under the liability method using a principal tax rate of 15% (2019 - 15%). Deferred tax in the statement of financial position and deferred tax charge in the statement of comprehensive income are as follows:

	1 January 2020 RO	Charge to statement of comprehensive income RO	31 December 2020 RO
Deferred tax			
Fair value movements in overseas investments	12,437	(8,726)	3,711
Property and equipment	(108,479)	(20,713)	(129,192)
Deferred tax liability - net	<u>(96,042)</u>	<u>(29,439)</u>	<u>(125,481)</u>

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 21 FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

14 Deferred taxation (continued)

	1 January 2019 RO	Charge to statement of comprehensive income RO	31 December 2019 RO
Deferred tax			
Fair value movements in overseas investments	15,616	(3,179)	12,437
Property and equipment	(73,715)	(34,764)	(108,479)
Deferred tax liability – net	<u>(58,099)</u>	<u>(37,943)</u>	<u>(96,042)</u>

15 Insurance and other receivables

	2020 RO	2019 RO
Insurance and other receivables [note (b) below]	6,026,799	6,099,640
Due from reinsurers [note (c) below]	1,795,800	2,140,403
Deposits retained on ceded reinsurers business	411,758	385,896
Prepayments	363,633	271,745
Other receivables	179,922	176,507
Accrued interest	13,150	13,547
	<u>8,791,062</u>	<u>9,087,738</u>
Less: provision for doubtful insurance and other receivables [(note (a) below)]	<u>(1,578,897)</u>	<u>(1,288,897)</u>
	<u>7,212,165</u>	<u>7,798,841</u>

(a) The movements in provision for doubtful insurance and other receivables are as follows:

	Insurance receivables RO	Due from reinsurers RO	Total RO
At 1 January 2020	861,397	427,500	1,288,897
Provision during the year	290,000	-	290,000
At 31 December 2020	<u>1,151,397</u>	<u>427,500</u>	<u>1,578,897</u>
	Insurance receivables RO	Due from reinsurers RO	Total RO
At 1 January 2019	671,397	327,500	998,897
Provision during the year	190,000	100,000	290,000
At 31 December 2019	<u>861,397</u>	<u>427,500</u>	<u>1,288,897</u>

(b) Insurance receivables

	2020 RO	2019 RO
Gross insurance and other receivables [note (i) below]	6,026,799	6,099,640
Less: provision for doubtful insurance and other receivables [note (i) below]	<u>(1,151,397)</u>	<u>(861,397)</u>
	<u>4,875,402</u>	<u>5,238,243</u>

(i) Break-up of gross insurance and other receivables

	2020 RO	2019 RO
Neither past due nor impaired [note (ii) below]	2,583,035	3,154,000
Past due and not impaired [note (iii) below]	2,292,367	2,084,243
Past due and impaired [note (iv) below]	1,151,397	861,397
	<u>6,026,799</u>	<u>6,099,640</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial ... P.W.C. ... Date 21 FEB. 2021

15 Insurance and other receivables

(b) *Insurance receivables (continued)*

(ii) Category of performing customer balances that are neither past due nor impaired can be analysed as below:

	2020 RO	2019 RO
Companies	458,596	1,048,398
Brokers	1,460,073	1,694,826
Banks and Ministries	545,968	260,422
Agents	78,311	90,401
Individuals	40,087	59,953
	<u>2,583,035</u>	<u>3,154,000</u>

(iii) The ageing analysis of customers whose insurance receivables are past due but not impaired is as follows:

	2020 RO	2019 RO
181 – 365 days	1,402,714	1,263,196
Above 365 days	889,653	821,047
	<u>2,292,367</u>	<u>2,084,243</u>

(iv) As at 31 December 2020 insurance receivables past due and impaired relate to debtors specifically identified by the Company considering the past history of repayment and their current repayment capabilities.

(c) *Due from reinsurers*

Receivable from reinsurers:

	2020 RO	2019 RO
Gross receivable (note (i))	1,795,800	2,140,403
Less: provision for impairment	(427,500)	(427,500)
	<u>1,368,300</u>	<u>1,712,903</u>

(i) Details of gross exposures of receivable from reinsurers are set out below:

	2020 RO	2019 RO
Neither past due nor impaired	1,326,270	1,712,903
Past due and not impaired	42,030	-
Past due and impaired	427,500	427,500
	<u>1,795,800</u>	<u>2,140,403</u>

Credit quality of reinsurers can be assessed by reference to the analysis by ratings of reinsurers [note 31.2 (b)].

16 Cash and cash equivalents

	2020 RO	2019 RO
Bank balances	1,919,102	457,573
Cash in hand	17,400	17,400
Cash and cash equivalents	1,936,502	474,973
Bank overdraft balance	(2,405,907)	-
Cash and cash equivalents for the purpose of statement of cashflows	<u>(469,405)</u>	<u>474,973</u>

The Company has availed unsecured Bank overdraft facility at an interest rate ranging between 5% to 6%.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

17 Share capital

	2020 RO	2019 RO
Authorised (150,000,000 shares)	<u>15,000,000</u>	<u>15,000,000</u>
Issued and fully paid (100,000,000 shares)	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>

Shareholders of the Company who own 10% or more of the shares, whether in their name, or through family members and companies, are as follows:

	Percentage of holding		Number of shares	
	2020	2019	2020	2019
Sayyed Salim Bin Nassir Al-Busaidi and family	<u>35%</u>	<u>35%</u>	<u>34,595,206</u>	<u>34,672,206</u>

18 Legal reserve

In accordance with the Commercial Companies Law of 2019, annual appropriations of 10% of the profit for the year are made to the legal reserve until the accumulated balance of the reserve is equal to one third of the value of the Company's paid up share capital. This reserve is not available for distribution.

19 General reserve

The general reserve is an optional reserve accumulated in accordance with the Commercial Companies Law of 2019. The annual appropriation should not exceed 20% of the net profits for the year after the deduction of taxes and legal reserve. The reserve can be released to retained earnings on a shareholders' resolution.

20 Contingency reserves

In accordance with Article 10 (bis) (2)(c) and 10 (bis) (3) (b) of Regulations for Implementing Insurance Companies Law (Ministerial Order 5/80), as amended, 10% of the net outstanding claims in case of the general insurance business and 1% of the life assurance premiums for the year in case of life insurance business has to be transferred to Contingency Reserve. However, the Company has not made additional transfer during the year as the amount reach to the maximum amount required under the Insurance law, being equivalent to the paid up capital of RO 10,000,000 is reserved in prior year. The reserves shall not be used except by prior approval of the Capital Market Authority.

21 Proposed dividend

(a) The Board of Directors have proposed a cash dividend in respect of the year 2020 which is RO 35 baizas per share (2019 - 30 baizas per share) totaling to RO 3,500,000 (2019 - RO 3,000,000).

(b) The Company transferred RO 3,000,000 to Muscat Depository bank account towards dividend payable for 2019. The unclaimed dividend payable in respect of the dividend for the year 2019 of RO 11,557 has been transferred to the Investors' Trust Fund during the year.

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial ... PWC Date 2.1.FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

22 Insurance liabilities and reinsurers assets

	2020 RO	2019 RO
Gross		
Non-current		
Actuarial reserve (for long term insurance contracts) [note (b) below]	8,141,000	9,573,000
Current		
Short term insurance contracts:		
- Outstanding claims reported and loss adjustment expenses [note (a) below]	25,193,763	30,638,280
- Claims incurred but not reported (IBNR) [note (a) below]	10,555,742	8,628,261
- Provision for unearned premium reserve (UPR) [note (b) below]	12,772,840	12,154,166
	48,522,345	51,420,707
Total insurance liabilities	56,663,345	60,993,707
Recoverable from reinsurers		
Non-current		
Actuarial reserve (for long term insurance contracts) [note (b) below]	(6,861,000)	(7,918,000)
Current		
Short term insurance contracts:		
- Outstanding claims reported and loss adjustment expenses [note (a) below]	(12,609,017)	(17,457,419)
- Claims incurred but not reported (IBNR) [note (a) below]	(5,580,973)	(4,415,279)
- Provision for unearned premium reserve (UPR) [note (b) below]	(5,536,992)	(5,133,182)
	(23,726,982)	(27,005,880)
Total reinsurers share of insurance liabilities	(30,587,982)	(34,923,880)
Net		
Non-current		
Actuarial reserve (for long term insurance contracts) [note (b) below]	1,280,000	1,655,000
Current		
Short term insurance contracts:		
- Outstanding claims reported and loss adjustment expenses [note (a) below]	12,584,746	13,180,861
- Claims incurred but not reported (IBNR) [note (a) below]	4,974,769	4,212,982
- Provision for unearned premium reserve (UPR) [note (b) below]	7,235,848	7,020,984
	24,795,363	24,414,827
Total insurance liabilities – net	26,075,363	26,069,827

(a) Insurance claims and loss adjustment expenses:

	Gross RO	Reinsurer's share RO	Net RO
31 December 2020			
Opening outstanding claims	30,638,280	(17,457,419)	13,180,861
Opening IBNR	8,628,261	(4,415,279)	4,212,982
Total at the beginning of the year	39,266,541	(21,872,698)	17,393,843
Insurance claims paid during the year (note 3)	(18,099,991)	10,240,417	(7,859,574)
Increase in liabilities from current and prior period claims	14,582,955	(6,557,709)	8,025,246
Total at the end of the year	35,749,505	(18,189,990)	17,559,515
Claims outstanding	25,193,763	(12,609,017)	12,584,746
IBNR	10,555,742	(5,580,973)	4,974,769
Total at the end of the year	35,749,505	(18,189,990)	17,559,515

PricewaterhouseCoopers LLC.
Initialed for Identification purpose only
Initial PWC Date 2-1-FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial P.W.C. Date 21 FEB 2021

22 Insurance liabilities and reinsurers assets (continued)

(a) Insurance claims and loss adjustment expenses (continued):

	Gross (RO)	Reinsurer's share (RO)	Net (RO)
31 December 2019			
Opening outstanding claims	29,459,920	(16,055,128)	13,404,792
Opening IBNR	7,222,577	(2,643,179)	4,579,398
Total at the beginning of the year	36,682,497	(18,698,307)	17,984,190
Insurance claims paid during the year (note 3)	(20,685,277)	9,465,207	(11,220,070)
Increase in liabilities from current and prior period claims	23,269,321	(12,639,598)	10,629,723
Total at the end of the year	39,266,541	(21,872,698)	17,393,843
Claims outstanding	30,638,280	(17,457,419)	13,180,861
IBNR	8,628,261	(4,415,279)	4,212,982
Total at the end of the year	39,266,541	(21,872,698)	17,393,843

Substantially all the claims are expected to be paid within twelve months of the reporting date. The amounts due from reinsurers are contractually due within three months from the date of submission of accounts to the reinsurer.

The Company estimate their insurance liabilities and reinsurance assets principally based on previous experience. Estimates relating to life business claims are reviewed by an independent actuary. Claims requiring court or arbitration decisions are estimated individually.

(b) Provisions for unearned premium reserve and expired insurance risks:

	Gross RO	Reinsurer's share RO	Net RO
31 December 2020			
Opening unearned premium reserve	12,154,166	(5,133,182)	7,020,984
Mathematical reserve	9,573,000	(7,918,000)	1,655,000
Total at the beginning of the year	21,727,166	(13,051,182)	8,675,984
Gross written premium during the year (note 3)	30,908,180	(15,059,235)	15,848,945
Net(release)/increase during the year	(31,721,506)	15,712,425	(16,009,081)
Total at the end of the year	20,913,840	(12,397,992)	8,515,848
Unearned premium reserve	12,772,840	(5,536,992)	7,235,848
Mathematical reserve	8,141,000	(6,861,000)	1,280,000
Total at the end of the year	20,913,840	(12,397,992)	8,515,848

	Gross RO	Reinsurer's share RO	Net RO
31 December 2019			
Opening unearned premium reserve	14,359,151	(5,286,647)	9,072,504
Mathematical reserve	10,937,000	(8,977,000)	1,960,000
Total at the beginning of the year	25,296,151	(14,263,647)	11,032,504
Gross written premium during the year (note 3)	31,160,027	(14,894,677)	16,265,350
Net (release)/increase during the year	(34,729,012)	16,107,142	(18,621,870)
Total at the end of the year	21,727,166	(13,051,182)	8,675,984
Unearned premium reserve	12,154,166	(5,133,182)	7,020,984
Mathematical reserve	9,573,000	(7,918,000)	1,655,000
Total at the end of the year	21,727,166	(13,051,182)	8,675,984

(i) In accordance with the Insurance Companies Law of Oman, the actuarial / unexpired risk reserve (mathematical reserve) is determined by an independent actuary on an annual basis reflecting the unexpired risk for long term life business underwritten.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

22 Insurance liabilities and reinsurers assets (continued)

(b) Provisions for unearned premium reserve and expired insurance risks: (continued)

(ii) The gross claims reported, the loss adjustment expenses liabilities and the liability for claims incurred but not reported are net of expected recoveries from salvage and subrogation. The amounts for salvage and subrogation at the end of 2020 and 2019 are not material.

23 Employees' end of service benefits

The Company pays an end of service benefit to its employees upon the termination of their services as per the Omani labour law. It is an unfunded defined benefit plan, where no specific assets are set aside to back the liabilities. The benefit payable equals the salary of 15 days for each year the first 3 years of service and the salary of a month for each year of service following the first 3 years.

The movement in end of service benefit as at 31 December 2020 and 31 December 2019 is stated below:

	2020 RO	2019 RO
At 1 January	892,029	830,417
Charge for the year [(note 6(a)]	88,545	85,777
Paid during the year	(133,662)	(24,165)
At 31 December	<u>846,912</u>	<u>892,029</u>

Valuation methodology and assumptions

The following were the principal actuarial assumptions at the reporting date (expressed as weighted averages).

Discount rate	7%
Future salary growth rate	5%
Number of employees	70
Average age	52
Average number of years of service	16.89
Method of valuation	Projected unit credit (PUC)

Assumptions regarding future mortality have been based on published statistics and mortality tables.

The valuation discount rate was set based on the expected rate of return on the 30 years government bond, The Omani government issues bonds with terms up to 10 years, the relationship between the US government bonds yields and the Omani government bonds yield was used to extrapolate the Omani government bonds yield curve and obtain the expected yield on the 30 years bonds.

Mortality and disability rates: 80% of the English life table A49/52 Ultimate.

As per the actuarial valuation report, the provision for end of service benefit, as at 31 December 2020, is RO 807,303 (2019 - RO 860,298). The Company had 16 employees above 60 years of age as at 31 December 2020. If they continue to remain in service during the year ended 31 December 2021, the provision for the year ended 31 December 2020 increases by RO 12,500. The Company has not adjusted the provision for employees end of service benefits computed as per local labor laws as the actuarial valuation was not materially different.

Sensitivity analysis

The following table shows the results of the valuation of the provision for end of service benefit liability post change of the actuarial assumptions as below:

	Percentage change	Actuarial provision as at 31 December 2020 RO	Percentage of change
Discount rate	+0.5%	867,693	-1.66%
Discount rate	-0.5%	897,653	1.74%
Salary increase	+0.5%	897,877	1.77%
Salary decrease	-0.5%	867,352	-1.69%
Mortality	+20%	882,580	0.03%
Mortality	-20%	882,025	-0.03%
Early retirement	+20%	885,318	0.34%
Early retirement	-20%	879,008	-0.37%

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialled for Identification purpose only

Initial PWC Date 2.1 FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

24 Trade and other payables

	2020 RO	2019 RO
Due to reinsurers	4,994,361	4,010,440
Accounts payable	3,540,004	3,912,977
Deposits retained on ceded reinsurers business	4,347,251	3,544,446
Government tax and emergency fund payable	490,876	487,197
Income received in advance	114,473	122,504
Directors' remuneration	150,000	113,000
Payable to CMA	12,738	11,688
Other payables	1,821,012	1,551,662
	<u>15,470,715</u>	<u>13,753,914</u>

(a) Leasehold liability:

	2020 RO	2019 RO
At 1 January	209,522	199,839
Lease liabilities relating to current year additions	240,394	88,715
Payment made during the year	(87,628)	(79,032)
As at 31 December	<u>362,288</u>	<u>209,522</u>

Of which are:

Current liabilities

At 1 January	82,077	1,054
Lease liabilities relating to current year's additions	5,660	82,077
Payments made during the year	(19,531)	(1,054)
As at 31 December	<u>68,206</u>	<u>82,077</u>

Non-current liabilities

At 1 January	127,445	198,785
Lease liabilities relating to current year's additions	234,734	6,635
Payments made during the year	(68,097)	(77,978)
As at 31 December	<u>294,082</u>	<u>127,445</u>

(b) Right-of-use asset:

	2020 RO	2019 RO
<i>Carrying amount as at 31 December</i>		
Vehicles	61,800	57,440
Office rentals	446,782	230,060
	<u>508,582</u>	<u>287,500</u>
<i>Depreciation charge of right-of-use-assets</i>		
Vehicles	19,694	21,175
Office rentals	69,445	64,325
	<u>89,139</u>	<u>85,500</u>

25 Related parties

(a) Transactions

The Company has entered into transactions with entities and shareholders who have significant influence over the Company having holdings of 10% or more interest in the Company's capital ("significant shareholders") and with entities related to these significant shareholders ("entity related to a significant shareholder") or directors. The Company also entered into transactions in the normal course of business with customers, agents and suppliers in which directors and significant shareholders of the Company are interested ("other related parties"). In the ordinary course of business, such related parties provide goods and render services to the Company. The Company also underwrites insurance risks for such related parties. The related party transactions are entered in to on mutually agreed terms. During the year, the following transactions were carried out with related parties:

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

25 Related parties (continued)

(a) *Transactions (continued)*

Revenue from insurance policies underwritten

	2020 RO	2019 RO
Premiums written		
- entity related to a significant shareholder	73,249	84,990
- other related parties	47,409	33,572
	<u>120,658</u>	<u>118,562</u>

Claims paid in respect of insurance policies underwritten

	2020 RO	2019 RO
Claims paid		
- entity related to a significant shareholder	19,692	29,094
- other related parties	285,758	1,039,882
	<u>305,450</u>	<u>1,068,976</u>

Purchase of goods and services

	2020 RO	2019 RO
Rent and related expenses included in general administration expenses		
- entity related to a significant shareholder	27,120	27,120
Purchases of services - insurance commission		
- entity related to a significant shareholder	15,051	18,528
Commission on purchase and sale of investments		
- other related parties	3,270	1,415

Remuneration to directors (note 6)

	2020 RO	2019 RO
Proposed directors' remuneration	150,000	113,000
Directors' sitting fees	37,000	32,000
	<u>187,000</u>	<u>145,000</u>

(b) *Key management compensation*

	2020 RO	2019 RO
Short term employment benefits	684,605	635,732
Social security costs	7,920	7,920
Employees' end of service benefits	34,939	33,161
	<u>727,464</u>	<u>676,813</u>

(c) *Year end balances*

	2020 RO	2019 RO
Receivable from related parties		
- entity related to a significant shareholder	-	9,558
- entity related to directors	85,272	164,288
	<u>85,272</u>	<u>173,846</u>

No provision for impairment is established in 2020 and 2019 in respect of amounts due from related entities.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

25 Related parties (continued)

(d) Payables to related parties:

	2020 RO	2019 RO
Entity related to a significant shareholder	1,473	-
Other related party	9,952	1,192
	11,425	1,192

26 Net assets per share

Net assets per share is calculated by dividing the net assets at the year end by the number of shares outstanding at 31 December as follows:

	2020	2019
Net assets (RO)	30,459,288	29,254,460
Number of shares outstanding at 31 December – number of shares	100,000,000	100,000,000
Net assets per share (RO)	0.305	0.293

27 Contingent liabilities

At 31 December 2020, there were contingent liabilities in respect of guarantees amounting to RO 229,768 (2019 – RO 196,470) given in the normal course of business from which it is anticipated that no material liabilities will arise.

Legal claims

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

28 Capital commitments

At 31 December 2020, there were contracted authorised capital commitments amounting to RO 61,215 (2019- RO 76,557) towards computer system upgradation.

29 Operating segments

The Company has the two reportable business segments, as described below, which are the Company's strategic business units. The strategic business units offer different products and services and are managed separately because they require different marketing strategies. For each of the strategic units, the Company's CEO reviews internal management reports on regular basis.

The Company has the following operating segments:

- a) General insurance: General business includes insurance and re-insurance of motor, fire, general accident, marine cargo, hull, workmen compensation, engineering and aviation.
- b) Life insurance: Life business relates to the insuring of the life of an individual, group life and group medical.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial ..PWC..... Date 21 FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

29 Operating segments (continued)

	General Insurance RO	Life insurance RO	Total RO
2020			
Insurance revenue (net of reinsurance)	15,873,998	2,555,244	18,429,242
Insurance cost (net of reinsurance)	(8,584,768)	(1,937,650)	(10,522,418)
Segment results	7,289,230	617,594	7,906,824
Allocated investment and other income	1,576,778	202,152	1,778,930
Segment expenses	(2,877,876)	(358,836)	(3,236,712)
Segment profit	5,988,132	460,910	6,449,042
Unallocated expenses			(1,920,834)
Unallocated investment and other income			693,347
Profit before taxation			5,221,555
Taxation			(967,228)
Profit for the year			4,254,327
Segment assets	58,911,989	25,478,827	84,390,816
Unallocated assets			22,918,778
Total assets			107,309,594
Segment liabilities	59,691,067	15,788,143	75,479,210
Unallocated liabilities			1,371,096
Total liabilities			76,850,306
2019			
Insurance revenue (net of reinsurance)	17,876,490	3,071,624	20,948,114
Insurance cost (net of reinsurance)	(10,436,011)	(2,488,596)	(12,924,607)
Segment results	7,440,479	583,028	8,023,507
Allocated investment and other income	1,809,900	273,719	2,083,619
Segment expenses	(2,883,127)	(389,978)	(3,273,105)
Segment profit	6,367,252	466,769	6,834,021
Unallocated expenses			(1,605,958)
Unallocated investment and other income			(794,505)
Profit before taxation			4,433,558
Taxation			(1,029,165)
Profit for the year			3,404,393
Segment assets	61,567,134	25,443,693	87,010,827
Unallocated assets			19,210,437
Total assets			106,221,264
Segment liabilities	57,021,752	18,582,981	75,604,733
Unallocated liabilities			1,362,071
Total liabilities			76,966,804

Geographical information

All the Company's activities are within the Sultanate of Oman.

PricewaterhouseCoopers LLC

Initialed for Identification purpose only

Initial PwC Date 21 FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial ...PWC..... Date2.1.FEB 2021

30 Financial assets by category

The accounting policies for financial assets have been applied to the line items below:

31 December 2020 Financial assets	Loans and receivables RO	Fair value through profit or loss RO	Available-for- sale RO	Total RO
Available-for-sale investments	-	-	976,624	976,624
Deposits	58,546,400	-	-	58,546,400
Financial assets at fair value through profit or loss	-	4,304,329	-	4,304,329
Insurance and other receivables, excluding prepayments	6,848,532	-	-	6,848,532
Cash and cash equivalents	1,936,502	-	-	1,936,502
Total	67,331,434	4,304,329	976,624	72,612,387

31 December 2019 Financial assets	Loans and receivables RO	Fair value through profit or loss RO	Available-for- sale RO	Total RO
Available-for-sale investments	-	-	1,655,444	1,655,444
Deposits	51,036,505	-	-	51,036,505
Financial assets at fair value through profit or loss	-	6,509,162	-	6,509,162
Insurance and other receivables, excluding prepayments	7,527,096	-	-	7,527,096
Cash and cash equivalents	474,973	-	-	474,973
Total	59,038,574	6,509,162	1,655,444	67,203,180

31 Risk management

(a) Governance framework

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

The Company has established a risk management function with clear terms of reference from the Board of Directors, its committees and the associated executive management committees. This is supplemented with a clear organisational structure with documented delegated authorities and responsibilities from the board of directors to executive management committees and senior managers. A risk management policy framework which sets out the risk profiles for the Company, risk management, control and business conduct standards for the Company's operations has been put in place.

(b) Capital management framework

The Company has an internal risk management framework for identifying risks to which each of its business units and the Company as a whole are exposed, quantifying their impact on economic capital. The internal framework estimates indicate how much capital is needed to mitigate the risk of insolvency to a selected remote level of risk applied to a number of tests (both financial and non-financial) on the capital position of the business.

(c) Regulatory framework

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

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial PWC Date **21 FEB 2021**

31 Risk management (continued)

(c) Regulatory framework (continued)

The operations of the Company are also subject to regulatory requirements within the Sultanate of Oman 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.

The Company has a surplus over the required solvency margin as per the Insurance Company law:

Incase of general insurance, a surplus of RO 8,243,268. as at 31 December 2020 (2019-RO 5,782,878)

Incase of life and medical insurance, a surplus of RO 365,944 as at 31 December 2020 (2019-RO 2,254,134)

(d) 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 main risk that the Company faces due to the nature of its investments and liabilities is interest rate risk. The Company manages these positions within an ALM framework that has been developed to achieve long-term investment returns in excess of its obligations under insurance and investment contracts.

The Company's ALM is also integrated with the management of the financial risks associated with the Company's other financial assets and liabilities not directly associated with insurance and investment liabilities.

The Company's ALM also forms an integral part of the insurance risk management policy, to ensure in each period sufficient cash flow is available to meet liabilities arising from insurance and investment contracts.

31.1 Insurance risk

The risk under any insurance contract is the possibility that the insured event occurs and the uncertainty of the amount of the resulting claim. By the nature of an insurance contract, this risk is random and therefore unpredictable. For a portfolio of insurance contracts where the theory of probability is applied to pricing and provisioning, the principal risk that the Company faces under its insurance contracts is that the actual claims and benefit payments may exceed the carrying amount of the insurance liabilities. This could occur because of the frequency or severity of claims and benefits are greater than estimated. Therefore, the objective of the Company is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities. Insurance events are random and the actual number and amount of claims and benefits will vary from year to year from the estimate established using statistical techniques.

The Company's objectives in managing risks are: to take a conservative approach to underwriting, which means review of all aspects about a risk prior to acceptance; retaining experienced and knowledgeable underwriters; and having underwriting authorities in place which are checked by internal audits. The Company ensures that risks are mitigated with first class reinsurers security, pre-underwriting surveys and claims history reviews. The estimates and assumptions 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 in note 2.30 to these financial statements.

The Company's net account in terms of aggregate risk retention is well protected with substantial event limits plus catastrophe excess of loss reinsurance for class of business written.

The Company, in the normal course of business, in order to minimise financial exposure arising from large claims, enters into contracts with other parties for reinsurance purposes. Such reinsurance arrangements provides for greater diversification of business, allows management to control exposure to potential losses arising from large risks, and provides additional capacity for growth.

A significant portion of the reinsurance is affected under treaty, facultative and excess-of-loss reinsurance contracts.

Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision and are in accordance with the reinsurance contracts.

To minimise its exposure to significant losses from reinsurer insolvencies, the Company evaluates the financial condition of its reinsurers and monitors concentrations of credit risk arising from similar geographic regions, activities or economic characteristics of the reinsurers.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
 Initial PWC Date 21 FEB 2021

31 Risk management (continued)

31.1 Insurance risk (continued)

Although the Company has reinsurance arrangements, it is not relieved of its direct obligations to its policyholders and thus a credit exposure exists with respect to ceded insurance, to the extent that any reinsurer is unable to meet its obligations assumed under such reinsurance agreements. The Company's placement of reinsurance is diversified such that it is neither overly dependent on a single reinsurer nor are the operations of the Company substantially dependent upon any single reinsurance contract.

The Company is liable for all insured events that occur during the term of the contract, even if the loss is discovered after the end of the contract term. As a result, the liability claims are settled over a long period of time and a larger element of claims provision relates to incurred but not reported claims (IBNR). There are several variables that affect the amount and timing of cash flows especially from motor insurance contracts. These mainly relate to the inherent risks of the business activities carried out by individual contract holders and the risk management procedures they have adopted.

The compensation paid on these motor insurance contracts may include the monetary awards granted for bodily injury suffered by the employees (for employer's liability covers) or members of the public (for public liability covers). Such awards are lump-sum payments that are calculated as the present value of the lost earnings and rehabilitation expenses that the injured party will incur as a result of the accident. The Company takes all reasonable steps to ensure that it has appropriate information regarding its claims exposure. However, given the uncertainty in establishing claims provisions, it is likely that the final outcome will prove to be different from the original liability established. The liability for these contracts comprise a provision for IBNR, a provision for reported claims not yet paid and a provision for unexpired risks at the reporting date.

IBNR provisions are created in respect of motor insurance based on past three years historical data of claims reported after the reporting date based on actuarial analysis using chain ladder method. In case of non-motor insurance, the provisions are created based on expected loss ratio methodology. In case of life and medical insurance, IBNR provisions are created based chain ladder and Bornhuetter Ferguson method.

Frequency and amounts of claims

The frequency and amounts of claims can be affected by several factors.

General insurance

Motor

For motor contracts the main risks are claims for death and bodily injury and the replacement or repair of vehicles. The level of court awards for deaths and to injured parties and the replacement costs of motor vehicles are the key factors that influence the level of claims.

Property

For property insurance contracts the main risks are fire and business interruption.

These contracts are underwritten by reference to the replacement value of the properties and contents insured. The cost of rebuilding properties and obtaining replacement contents and the time taken to restart operations which leads to business interruptions are the main factors that influence the level of claims.

Marine

For marine insurance the main risks are loss or damage to marine craft and accidents resulting in the total or partial loss of cargoes. The underwriting strategy for the marine class of business is to ensure that policies are well diversified in terms of age of vessels, shipping routes covered, and for marine cargo, the nature of the commodity, destinations and accumulations.

Travel

Travel insurance is classified into exposures of travel to US and Canada vis a vis other parts of the world. The underwriting criteria involves the number of days of travel, the destination and period of travel.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial PWC Date 21 FEB 2021

31 Risk management (continued)**31.1 Insurance risk (continued)***Engineering*

For engineering insurance contracts, the main risks are accidental damage and flood. The engineering policies are usually all risk based subject to specified exclusions under the main policy namely, contractors' plant and machinery, contractors' all-risk, and erection all-risk. Usually contractors' all risk, and erection all-risk policies will tie in with the project period for execution of the contract.

These contracts are underwritten by reference to the reinstatement value of the properties with specified extensions for cross liability, third party liability, debris removal amongst others.

Workmen compensation

Workmen compensation policy is an insurance policy which indemnifies the employer for liability due to their negligence resulting in death, injuries (permanent and partial) to the employees. The liability is governed by the royal decree and the maximum liability for the death is RO 5,000, in addition to the repatriation of body in case of death and medical expenses incurred.

Life insurance

The Company underwrites mainly under the group credit life, group life and group medical risks. Claims are normally advised and settled within one year of the insured event taking place. This helps to mitigate insurance risk.

Group credit life

Group credit assurance policy is designed to fulfil the borrower's loan obligation in the event that the borrower dies or becomes disabled.

Group life and group medical

These contracts are underwritten by reference to the sum assured of the individuals belonging to an affinity group insured.

Outstanding claims

Outstanding claims provisions for all classes of insurance are made initially on the basis of the internal or external surveyor's report. Accordingly, the maximum expected liability is always recognised in the financial statements. Final revisions made to loss adjuster's reports have historically shown ultimate lesser losses than originally estimated. Outstanding claims are regularly monitored, and provisions held are revised where required. Based on past experience, management accordingly believes that there are no additional claim liabilities that would arise in respect of unsettled claims at the year end.

31.2 Financial risk factors

The Company's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including foreign currency risk, price risk and interest rate risk), credit risk and liquidity risk. The Company's overall risk management programme focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the financial performance of the Company. Risk management is carried out by the management under policies approved by the board of directors.

*(a) Market risk**(i) Foreign currency risk*

The Company is exposed to foreign exchange risk arising from various currency exposures primarily with respect to investments in foreign equities which are denominated in Pounds Sterling, US Dollars, Qatari Riyal, Bahraini Dinar and Euros. The Company manages the risks through regular monitoring of the equity and currency markets to determine appropriate action to minimise the foreign exchange risk exposure.

(ii) Price risk

Price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether these changes are caused by factors specific to the individual security, or its issuer, or factors affecting all securities in the market. The Company is exposed to market risk with respect to its investments classified either as available-for-sale or at fair value through profit or loss. To manage its price risk arising on investments in equity

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

31 Risk management (continued)

31.2 Financial risk factors (continued)

(a) Market risk (continued)

(ii) Price risk (continued)

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial P.W.C. Date 21 FEB 2021

securities, the Company limits market risk by maintaining a diversified portfolio and by regular monitoring of the market. In addition, the Company actively monitors the key factors that effect stock market movements.

The sensitivity analysis for equity risk illustrates how changes in the fair value of equity securities will fluctuate because of changes in market prices affected by factors mentioned above.

The majority of the equity investments are in companies listed in Muscat Securities Market (MSM). As mentioned in note 13(b), the Company's investments are concentrated in banking, investment, industrial and services sector shares. Management monitors the movement of the individual shares on a daily basis assessing the expected changes closely and takes appropriate action. As such investment return on local portfolio should reflect the portfolio movements in high quality stocks on the MSM. However the Company's investments are restricted by certain investment regulations applicable to insurance companies and hence the Company may not be able to take advantage of all favourable market movements.

The analysis below is performed for reasonably possible movements in key variables with all other variables held constant, showing the impact on net profit and equity.

31 December 2020 Market indices	Change in variable	Impact on net profit RO	Impact on equity RO
MSM, Bahrain and Irish market	+5%	215,216	-
MSM, Bahrain and Irish market	-5%	(215,216)	-
MSM and Qatar market	+5%	-	38,895
MSM and Qatar market	-5%	-	(38,895)

31 December 2019 Market indices	Change in variable	Impact on net profit RO	Impact on equity RO
MSM and Bahrain	+5%	325,458	-
MSM and Bahrain	-5%	(325,458)	-
MSM and Egyptian market	+5%	-	65,108
MSM and Egyptian market	-5%	-	(65,108)

(iii) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates.

The Company invests in securities and has deposits that are subject to interest rate risk. Interest rate risk to the Company is the risk of changes in market interest rates reducing the overall return on its interest bearing securities. The Company's fixed interest generating deposits comprise a balanced portfolio (i.e. mix of long term deposits and short term deposits). The Company has un-availed short term loan facilities which carry market interest rate. Moving forward, the Company does not anticipate any increase or decrease in the interest rates which would have any significant impact on the statement of comprehensive income.

The Company's interest rate risk based on contractual arrangements at 31 December 2020 was as follows (all in RO):

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

31 Risk management (continued)

31.2 Financial risk factors (continued)

(a) Market risk (continued)

(iii) Interest rate risk (continued)

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialled for Identification purpose only
Initial ... PwC Date 21 FEB 2021

	Up to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total	Effective interest rate %
2020						
Financial assets						
Deposits	12,394,804	6,692,789	44,376,087	-	63,463,680	3.25 – 6
Bonds with banks	1,998,304	-	-	-	1,998,304	6.85
	<u>14,393,108</u>	<u>6,692,789</u>	<u>44,376,087</u>	<u>-</u>	<u>65,461,984</u>	
2019						
Financial assets						
Deposits	5,536,248	4,336,869	47,238,119	-	57,111,236	2.1 – 6
Bonds with banks	2,009,928	-	-	-	2,009,928	6.85
	<u>7,546,176</u>	<u>4,336,869</u>	<u>47,238,119</u>	<u>-</u>	<u>59,121,164</u>	

(b) Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss to the other party by failing to discharge an obligation.

Key areas where the Company is exposed to credit risk are:

- reinsurers' share of insurance liabilities;
- amounts due from reinsurers in respect of claims already paid;
- amounts due from insurance contract holders;
- amounts due from insurance intermediaries; and
- cash equivalents and deposits with banks.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	2020 RO	2019 RO
Financial assets		
Cash and cash equivalents	1,919,102	457,573
Insurance and other receivables, excluding prepayments	6,848,532	7,527,096
Available-for-sale investments	976,624	1,655,444
Financial assets at fair value through profit or loss	4,304,329	6,509,162
Deposits	58,546,400	51,036,505
	<u>72,594,987</u>	<u>67,185,780</u>

The Company has a credit policy in place and exposure to credit risk is monitored on an ongoing basis in respect of their exposure with reinsurers and other insurance contract holders as set out below.

Reinsurers risk

Reinsurers risk refers to the risk an enterprise will encounter in the event that any reinsurer fails to meet its obligations assumed under the reinsurance agreement. The Company is supported by reinsurers who are selected based on the recommendations of professional reinsurance brokers and the evaluation of available information on the financial strengths of the reinsurers. The assessment and selection of reinsurers is carried out annually and reinsurers solvency and credit worthiness are monitored on an ongoing basis. Reinsurers' portion of outstanding claims are recorded only where evidence of recoverability is available to the Company.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

31 Risk management (continued)

31.2 Financial risk factors (continued)

(b) *Credit risk (continued)*

Reinsurers risk (continued)

At 31 December 2020, RO 1,125,192 of reinsurers receivables were due from five reinsurers (2019 - RO 1,556,491 from five reinsurers).

Reinsurance is used to manage insurance risk. This does not, however, discharge the Company's liability as primary insurer. If a reinsurer fails to pay a claim for any reason, the Company remains liable for the payment to the policy holder. The creditworthiness of reinsurers is considered on an annual basis by reviewing their financial strength prior to finalisation of any contract. The exposure to individual counterparties is also managed by other mechanisms, such as the right of offset where counterparties are both debtors and creditors of the Company. The financial analysis of policyholders and reinsurers that is conducted at Company level produces an assessment categorised by a Standard & Poor (S&P) rating (or equivalent when not available from S&P).

The table below shows the gross receivables due, from reinsurers at the reporting date as rated by various rating agencies:

Rating	2020 RO	2019 RO
Unrated foreign reinsurers	220,675	318,340
AA-	457,354	32,114
A-	190,405	720,449
A	170,603	215,321
Unrated local companies	10,419	12,897
Other rated companies	746,344	841,282
	1,795,800	2,140,403

Insurance receivable

Where there exists significant exposure to individual policyholders, or homogenous groups of policyholders, a financial analysis equivalent to that conducted for reinsurers is carried out by the management. The customers categorised as banks and ministries, corporates, brokers, agents and individuals are duly assessed for their credit worthiness based on the volume of business transacted, their past payment records and credit history within the Company of these customers. On an ongoing basis, the ageing of receivables is monitored against the allowed credit period set on a case to case basis. The Company does not require collateral in respect of financial assets but has the right to offset the dues against any past or future claim payments.

The ageing of the insurance and other receivables are discussed in note 15 to these financial statements.

Credit risk on receivables is limited to their carrying values as management regularly reviews these balances to assess recoverability and makes provision for balances whose recoverability is in doubt.

At 31 December 2020, RO 2,738,380 of insurance receivables were due from top five parties (2019 – RO 2,165,038 from top five parties).

The table below shows the balances outstanding from the various categories of customers at the reporting date in the order of credit quality.

Counterparties	2020 RO	2019 RO
Banks and ministries	606,397	338,105
Corporates	1,486,930	1,769,434
Brokers and their clients	3,730,127	3,743,647
Agents	115,790	127,728
Individuals	87,555	120,726
Gross total insurance receivables	6,026,799	6,099,640

PricewaterhouseCoopers LLC
 Initialed for Identification purpose only
 Initial PWC Date 21 FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

31 Risk management (continued)

31.2 Financial risk factors (continued)

(b) Credit risk (continued)

Credit risk on other financial instruments

Although the Company has significant deposits and bank balances, management believes that the risk arising out of cash and cash equivalents and deposits is minimal as these are with reputable local banks which are listed companies with good financial standing and that are regulated by the Central Bank of Oman.

The Company's exposure to credit risk is limited to the carrying amount of financial assets recognised at the reporting date, as summarised below:

	2020 RO	2019 RO
Deposits	58,546,400	51,036,505
Insurance and other receivables, excluding prepayments	6,848,532	7,527,096
Cash and cash equivalents	1,919,102	457,573
	<u>67,314,034</u>	<u>59,021,174</u>

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an enterprise will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial liabilities. Liquidity requirements are monitored regularly and the directors ensure that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise. The Company considers their liquidity position to be satisfactory and also has committed undrawn overdraft facilities of RO 3,165,000 (2019 - RO 4,420,000)

At 31 December 2020, the Company's solvency margin (as determine in accordance with the Oman Insurance regulations) indicates RO 8.6 million liquidity higher than the regulatory requirement at that date (2019 - RO 8.03 million).

At 31 December 2020, the Company's current liabilities are in excess of the Company's current assets by RO 13,116,453. The Company's management believes that the net current liability position does not pose any risk to the Company's Going concern since the Company has RO 41.4 million of long-term deposits placed with Banks with an option of pre-maturity. The Company can liquidate these deposits for meeting the working capital crunch.

Following are the contractual maturities of financial liabilities:

31 December 2020	Up to twelve months RO	One to five years RO	Total RO
Financial liabilities			
Insurance contracts	48,522,345	8,141,000	56,663,345
Trade and other payables (excluding income received in advance)	15,356,242	-	15,356,242
Lease liabilities [note 24(a)]	68,206	294,082	362,288
Bank overdraft (note 16)	2,405,907	-	2,405,907
Total liabilities	<u>66,352,700</u>	<u>8,435,082</u>	<u>74,787,782</u>

31 December 2019	Up to twelve months RO	One to five years RO	Total RO
Financial liabilities			
Insurance contracts	51,420,707	9,573,000	60,993,707
Trade and other payables (excluding income received in advance)	13,631,410	-	13,631,410
Lease liabilities [note 24(a)]	82,077	127,445	209,522
Total liabilities	<u>65,134,194</u>	<u>9,700,445</u>	<u>74,834,639</u>

PricewaterhouseCoopers LLC
Initialed for Identification purpose only
Initial PWC Date 21 FEB 2021

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)**

31 Risk management (continued)

31.2 Financial risk factors (continued)

(c) *Liquidity risk* (continued)

Externally imposed capital requirements are set and regulated by the Capital Market Authority and are put in place to ensure sufficient solvency margin. Further, objectives are set by the Company to maintain a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business objectives and maximise shareholders value.

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. Further, the Insurance Companies Law of Oman of 1979 as amended requires a minimum capital of RO 10 million for insurance companies.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

The Company fully complied with the externally imposed capital requirements during the reported financial periods and no changes were made to its capital base, objectives, policies and processes from the previous year.

31.3 Fair value estimates

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets.
- Level 2: 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).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

	Level 1 RO	Level 3 RO
31 December 2020		
Available-for-sale investments – unquoted	-	198,728
Available-for-sale investments – quoted	777,896	-
Financial assets at fair value through profit or loss	4,304,329	-
Total	<u>5,082,225</u>	<u>198,728</u>
31 December 2019		
Available-for-sale investments – unquoted	-	353,276
Available-for-sale investments – quoted	1,302,168	-
Financial assets at fair value through profit or loss	6,509,162	-
Total	<u>7,811,330</u>	<u>353,276</u>

The fair values of held to maturity investments approximate to their carrying values. The fair values of quoted investments are based on closing market prices at the reporting date and those for unquoted investments are based on the fair values advised by investment brokers. The face values less any estimated credit adjustments for financial assets and liabilities with a maturity of less than one year are assumed to approximate to their fair values.

PricewaterhouseCoopers LLC
 Initialled for Identification purpose only
 Initial ... PWC Date 21 FEB 2021

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (CONTINUED)

32 Cash generated from operating activities

The reconciliation of the profit for the year to cash generated from operations is shown below:

	2020 RO	2019 RO
Profit before taxation	5,221,555	4,433,558
Adjustments for:		
Depreciation	318,676	313,795
Depreciation on investment property	73,628	73,452
Depreciation on right of use assets (IFRS 16)	89,139	84,445
Profit on sale of investments - net of brokerage	(101,552)	(575,966)
Loss on disposal of property and equipment	(649)	31
Dividend income	(596,328)	(463,220)
Fair value loss on financial assets at fair value through profit or loss	1,076,833	1,246,063
Impairment of available-for-sale investments	266,952	1,707,931
Interest income	(2,752,034)	(2,462,221)
Employees' end of service benefit expense	88,545	85,777
Cash flows before payment of employees' end of service benefit, taxation and working capital changes	3,684,765	4,443,645
Employees' end of service benefits paid	(133,662)	(24,165)
Working capital changes:		
Insurance and other receivables	586,278	217,327
Trade and other payables	1,869,567	(302,689)
Insurance contracts (net of reinsurance)	5,536	(2,946,867)
Cash generated from operating activities	6,012,484	1,387,251

33 Corresponding figures

The corresponding figures for the previous year have been reclassified, where necessary, in order to conform to the current year's presentation. Such reclassifications do not affect the previously reported net profit, net assets or equity.

	As stated currently 2019 RO	As stated previously 2019 RO
Trade and other payables	13,753,914	13,963,436
Lease liability		
Lease liability - current	82,077	-
Lease liability - non-current	127,445	-
	13,963,436	13,963,436

Independent auditors' report - pages 1-5.

PricewaterhouseCoopers LLC
 Initialled for Identification purpose only
 21 FEB 2021
 Initial ... PWC ... Date

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (continued)**

Property and equipment (note 9)

	Freehold land RO	Buildings on freehold land RO	Leasehold improvements RO	Plant and equipment RO	Furniture and fixtures RO	Office equipment RO	Vehicles RO	Right of use asset RO	Total RO
Cost									
At 1 January 2020	463,902	1,285,808	445,652	350,019	576,475	1,477,435	260,475	287,500	5,147,266
Additions	-	-	16,499	-	2,360	144,864	-	240,394	404,117
Disposals	-	-	-	(65,491)	(5,190)	(14,819)	-	(19,312)	(104,812)
At 31 December 2020	463,902	1,285,808	462,151	284,528	573,645	1,607,480	260,475	508,582	5,446,571
Accumulated depreciation									
At 1 January 2020	-	973,079	320,906	347,169	531,552	1,081,203	202,432	84,445	3,540,786
Charge for the year:									
- General and administration	-	18,746	80,783	2,725	22,993	127,912	26,778	-	279,937
- Underwriting results	-	38,739	-	-	-	-	-	-	38,739
- Leasehold improvements IFRS 16	-	-	-	-	(5,190)	(14,819)	-	88,681	88,681
Disposals	-	-	-	(65,491)	-	(14,819)	-	(19,312)	(104,812)
At 31 December 2020	-	1,030,564	401,689	284,403	549,355	1,194,296	229,210	153,814	3,843,331
Net book value									
At 31 December 2020	463,902	255,244	60,642	125	24,290	413,184	31,265	354,768	1,603,240

(a) Depreciation pertaining to garage assets is part of underwriting results and clubbed with gross claim expenses, refer note 3.

PricewaterhouseCoopers LLC
 Initialled for Identification purpose only
 Initial P.W.C. Date 21 FEB 2021

OMAN UNITED INSURANCE COMPANY SAOG

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020 (continued)**

Property and equipment (note 9) (continued)

Cost	Freehold land RO	Buildings on freehold land RO	Leasehold improvements RO	Plant and equipment RO	Furniture and fixtures RO	Office equipment RO	Vehicles RO	Right of use asset RO	Total RO
At 1 January 2019	463,902	1,285,808	445,652	350,019	571,592	1,113,189	260,475	-	4,490,637
Recognition of right - of - use asset – IFRS 16	-	-	-	-	-	-	-	287,500	287,500
Additions	-	-	-	-	4,883	364,336	-	-	369,219
Disposals	-	-	-	-	-	(90)	-	-	(90)
At 31 December 2019	463,902	1,285,808	445,652	350,019	576,475	1,477,435	260,475	287,500	5,147,266
Accumulated depreciation									
At 1 January 2019	-	915,423	242,831	341,192	505,181	964,927	173,051	-	3,142,605
Charge for the year:									
- General and administration	-	21,541	78,075	-	26,371	116,335	28,653	-	270,975
- Underwriting results	-	36,115	-	5,977	-	-	728	-	42,820
- Leasehold improvements	-	-	-	-	-	-	-	84,445	84,445
IFRS 16	-	-	-	-	-	(59)	-	-	(59)
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2019	-	973,079	320,906	347,169	531,552	1,081,203	202,432	84,445	3,540,786
Net book value									
At 31 December 2019	463,902	312,729	124,746	2,850	44,923	396,232	58,043	203,055	1,606,480

Independent auditors' report - pages 1-5.

PricewaterhouseCoopers LLC
 Initialled for Identification purpose only
 Initial *P.W.C.* Date *2.1.FEB.2021*



Oman United Insurance Co. S.A.O.G

*Beyond Protection...
Easy Solutions at OUIIC*



ANNUAL REPORT 2020