جرانت ثورنتون

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع.

دبي - الإمارات العربية المتحدة

تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع.
القوائم المالية

المحتويات

	صفحة
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٢-٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل	٥
قائمة الدخل الشامل	٦
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	٧
قائمة التدفقات النقدية	٨
إيضاحات حول القوائم المالية	٩-٤١

تقرير مجلس الإدارة

يَطيب لي، نيابةً عن مجلس الإدارة، أن أرحب بكم في اجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين وأن أقدم لكم التقرير السنوي الثالث والعشرين والحسابات الختامية للسنة المالية 2014.

إن أهم التحديات التي تواجه صناعة التأمين في منطقتنا تتمثل في المنافسة الحادة والفائض في السعة التأمينية المتاحة من معيدي التأمين ، مما دفع ببعض الشركات إلى خفض أسعارها لمواكبة هذه المتغيرات. وقد أسفرت تلك الأوضاع عن تنافس حاد في قطاع التأمين وصل ببعض الشركات في كثير من الأحيان إلى تقديم خدماتها بأسعار زهيدة للغاية بحيث بات يتعذّر معه تحقيق أرباح فنية. الأمر الذي أضر بالعديد منها وأدى إلى تدهور معدل أرباحها نظرًا لعدم قدرتها على تلبية الزيادة في المطالبات التأمينية والمصروفات العامة في ضوء ضعف هوامش ربح أقساط التأمين. ومن ثمّ، فقد حان الوقت كي تُدرك شركات التأمين ضرورة تعديل استراتيجية الأسعار كي تُحقق معدلات نمو مستدامة.

وفي ضوء هذا، يسر مجلس الإدارة أن يُعرب عن اعتزازه بجهود الشركة وحرصها على عدم انتهاج مثل تلك الممارسات من أجل زيادة حجم الأعمال أو الاعتماد بشكل أساسي على دخل الاستثمارات من أجل تحقيق الربح، و إنما إلى تبني استراتيجية فعالة تقوم على الاكتتابات الحكيمة التي طالما ساهمت في الحفاظ على معدلات نمو ثابتة من أرباح التأمين فضلا عن انتهاج سياسة استثمارية رزينة تعمل علي تحقيق دخل استثماري ثابت. ويعزى نجاح الشركة إلى الأسس الصلبة التي ترتكز عليها؛
فريق من الأفراد يضطلع كل منهم بدوره بتفانٍ، ونُظم قوية وراسخة، وخدمة جيدة للعملاء. وسوف تشكّل هذه الأسس ركيزة النمو المستدام للشركة في المستقبل.

لقد كان عام 2014 تجربة نجاح أخرى تُضاف إلى سجل الشركة الحافل بالإنجازات. فالحفاظ على معدل نمو ثابت وتحقيق معدلات ربحية مرتفعة هو التحدي الأساسي الذي يواجه أي شركة، إلا إننا استطعنا اجتياز هذا التحدي وتمكنا من تحقيق نتائج جيدة على الشكل التالي :-

- ارتفاع إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من 166.633 مليون درهم عام 2013 إلى 200.069 مليون درهم عام 2014، أي بنسبة نمو 20%.
- زيادة صافي دخل الاكتتاب من 33.464 مليون درهم إلى 36.878 مليون درهم، أي بنسبة نمو 10%.
- زيادة صافي الأرباح من 30.207 مليون درهم إلى 35.771 مليون ، أي بنسبة نمو 18%.

هذا ويسر مجلس إدارة الشركة أن يوصي بتوزيع أرباحًا نقدية على المساهمين بنسبة 20% بما يُعادل 23.100 مليون درهم إماراتي.

و ينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة ليتوجّه بالشكر والتقدير إلى جميع مساهمينا، وعملاءنا الكرام حاملي وثائق التأمين، وشركاؤنا في العمل وأفراد شركتنا المخلصين على ثقتهم الغالية ودعمهم المتواصل. كما يسر المجلس أن يُعرب عن تقديره للتوجيهات الثمينة والإرشادات المثمرة والدعم الكبير الذي قدمه كل من هيئة التأمين، وهيئة الأوراق المالية والسلع، والمدققين القانونيين.

والله ولي التوفيق ،،،

خلف أحمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

جرانت ثورنتون

برج رولكس
الطابق ٢٣
شارع الشيخ زايد
صندوق بريد ١٦٢٠
دبي، الإمارات العربية المتحدة
تيلفون: ٣٨٨٩٩٢٥ (٤) ٠٠٩٧١
فاكس : ٣٨٨٩٩١٥ (٤) ٠٠٩٧١
www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى مساهمي دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع.

التقرير حول القوائم المالية

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع. ("الشركة") والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذلك قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص حول السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤلية الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورة لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لإحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

مسؤليتنا إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية بناءاً على أعمال التدقيق التي قمنا بها ولقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء المادية.

وتنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ بعض الإجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإيضاحات في القوائم المالية وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في القوائم المالية الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييم المخاطر، نأخذ بعين الإعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام الشركة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة، كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً للمبادئ المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض القوائم المالية بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أ.ع.م. عضو في شركة جرانت ثورنتون الدولية المحدودة
مسجلة لدى سلطة دبي للخدمات المالية

جرانت ثورنتون

الرأي

برأينـــا، أن القـــوائم الماليـــة تعبـــر عـــن وجهـــة نظـــر حقيقيـــة وعادلـــة، عـــن المركـــز المـــالي للشـــركة كمـــا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ بشأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم عملياتها والقانون الإتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (المعدل)، فإننا نؤكد أننا قد حصلنا علي كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لعملية التدقيق، وأن الشركة تمسك دفاتر مالية منتظمة وأن محتويات تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالقوائم المالية تتفق مع ما جاء بدفاتر الشركة. لأفضل ما لدينا من معرفة واعتقاد، لم يسترع إنتباهنا وجود أية مخالفات للقانون والقواعد المذكورة أعلاه أو لبنود التأسيس حدثت خلال العام، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال الشركة ومركزها المالي.

Grant Thornton P.O. Box: 1620 DUBAI-U.A.E. Public Accountants

جـــرانـــت ثـــورنتـــون

فـــــاروق محـمـــــد

سجل مراجعي الحسابات رقم (٨٦)

دبي - الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: ٤ فبراير ٢٠١٥

قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الأصول			
الغير المتداولة			
ودائع قانونية	٤	١٠،٢٦٨	١٠,٢٦٨
ممتلكات ومعدات	٥	٧٨٧	٥٩٣
استثمارات عقارية	٦	٨٣,٢٩٤	٨٥,١٤١
		٩٤,٣٤٩	٩٦,٠٠٢
المتداولة			
أصول مالية	٧	٣٣٥,٤٨٢	٢٢٨,٨٦١
مدينو تأمينات	٨	٣٧,٤٩١	٢٦,٧٣٨
أرصدة مدينة اخرى	٩	١,٩٩٠	٢,٥٦١
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٠	٥,٧٤٥	٦,٩٣٨
أصول عقود معيدي التأمين	١١	١١٥,٠٠١	١٠٧,٦٩٣
النقدية في الصندوق والبنك متضمنة الودائع	١٢	٧٣,٣١٤	٥٥,٢٦٥
		٥٦٩,٠٢٣	٤٢٨,٠٥٦
إجمالي الأصول		٦٦٣,٣٧٢	٥٢٤,٠٥٨
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٣	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠
إحتياطى قانوني	١٤	٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠
إحتياطى إلزامي	١٥	٢٨,٨٧٥	٢٨,٨٧٥
إحتياطى عام	١٦	٢٢٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠
إحتياطى القيمة العادلة للأصول المالية للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		٣٨,٢٨٩	(١٥٠,٦٣٤)
(خسائر متراكمة) / ارباح مرحلة		(٣٧,٧٥١)	٣٤,٢٤٢
إجمالي حقوق الملكية		٤٢٢,٦٦٣	٣٠٥,٧٣٣
الإلتزامات			
الإلتزامات الغيرالمتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة الموظفين	١٧	٣,٠٣٩	٢,٦٣٦
الإلتزامات المتداولة			
التزامات عقود التأمين	١١	١٦٨,٩٧١	١٥٩,١٤٤
دائنو تأمينات	١٨	٤٠,٥٤١	٣٦,٧٧٩
أرصدة دائنة اخرى	١٩	٢٢,١٩٨	١٦,٢٦٢
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٠	٥,٩٦٠	٣,٥٠٤
		٢٣٧,٦٧٠	٢١٥,٦٨٩
إجمالي الإلتزامات		٢٤٠,٧٠٩	٢١٨,٣٢٥
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		٦٦٣,٣٧٢	٥٢٤,٠٥٨

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٥ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:

خلف احمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

محمد خلف الحبتور
عضو مجلس الإدارة المنتدب

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضـــاح	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها		٢٠٠,٠٦٩	١٦٦,٦٣٣
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(١٢٩,٩٨٩)	(١٠١,٧٣٩)
صافي الأقساط		٧٠,٠٨٠	٦٤,٨٩٤
صافي المحول إلى إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة	١١-(أ)	(١٢)	(٣,٦٥٤)
صافي إيرادات الأقساط		٧٠,٠٦٨	٦١,٢٤٠
عمولات مقبوضة		١٩,٩٧٤	١٦,٧٦٥
عمولات مدفوعة		(١٨,٧١٠)	(١٦,٧٩١)
أخرى		٥,٠٠٥	٤,٢٢٣
إجمالي إيرادات التأمين		٧٦,٣٣٧	٦٥,٤٣٧
إجمالي التعويضات المدفوعة		٩٥,٥٠٢	٧٢,٩٥١
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(٥٨,٥٥٠)	(٤١,١٤١)
صافي التعويضات المسددة		٣٦,٩٥٢	٣١,٨١٠
مخصص مطالبات تحت التسوية ومخصصات فنية		(٢,٩٢٧)	٤,٠٣٦
حصة معيدي التأمين في مطالبات التعويضات القائمة		٥,٤٣٤	(٣,٨٧٣)
صافي التعويضات المستحقة		٣٩,٤٥٩	٣١,٩٧٣
صافي إيرادات التأمين		٣٦,٨٧٨	٣٣,٤٦٤
أرباح من أنشطة استثمارية - بالصافي	٢٠	٨,٥٧٦	٦,٩٧٦
إيرادات استثمارات عقارية - بالصافي	٢١	١٠,٧١٠	٩,٤٨٩
إيرادات أخرى	٢٢	٣٩٥	١٥٦
إجمالي الإيرادات		٥٦,٥٥٩	٥٠,٠٨٥
مصروفات إدارية عمومية	٢٣	(٢٠,٧٨٨)	(١٩,٨٧٨)
صافي ربح العام		٣٥,٧٧١	٣٠،٢٠٧
		ألف درهم	ألف درهم
ربحية السهم:			
الأساسي والمخفف	٢٤	٠,٣١	٠,٢٦

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
صافي ربح العام	**٣٥,٧٧١**	٣٠,٢٠٧
الإيرادات الشاملة الأخرى		
صافي الأرباح الغير محققة عن الإستثمارات	**١٠٧,٢٥٩**	١١٠,٢٩٨
تعديلات ناتجة من تقييم الأصول والإلتزامات التشغيلية للفرع الأجنبي.	-	(١)
إجمالي الدخل الشامل للعام	**١٤٣,٠٣٠**	١٤٠,٥٠٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	رأس المال ألف درهم	إحتياطي قانوني ألف درهم	إحتياطي إلزامي ألف درهم	إحتياطي عام ألف درهم	إحتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	(الخسائر المتراكمة) / الأرباح المرحلة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٣	١١٥,٥٠٠	٥٧,٤٤٨	٢٨,٨٧٥	٢٢٠,٠٠٠	(٢٦٠,٩٣٢)	٢٩,٨٥١	١٩٠,٧٤٢
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	(٢,٤١٣)	(٢,٤١٣)
المحول إلى الإحتياطي القانوني	-	٣٠٢	-	-	-	(٣٠٢)	-
معاملات مع الملاك	-	٣٠٢	-	-	-	(٢٥,٨١٥)	(٢٥,٥١٣)
ربح العام	-	-	-	-	-	٣٠,٢٠٧	٣٠,٢٠٧
إيرادات شاملة أخرى:							
صافي الأرباح الغير محققة عن الإستثمارات	-	-	-	-	١١٠,٢٩٨	-	١١٠,٢٩٨
تعديلات ناتجة عن ترجمة نتائج الفرع الأجنبي	-	-	-	-	-	(١)	(١)
إجمالي الإيرادات الشاملة للعام	-	-	-	-	١١٠,٢٩٨	(١)	١١٠,٢٩٧
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	٢٢٠,٠٠٠	(١٥٠,٦٣٤)	٣٤,٢٤٢	٣٠٥,٧٣٣
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	٢٢٠,٠٠٠	(١٥٠,٦٣٤)	٣٤,٢٤٢	٣٠٥,٧٣٣
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	(٣,٠٠٠)	(٣,٠٠٠)
معاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	(٢٦,١٠٠)	(٢٦,١٠٠)
ربح العام	-	-	-	-	-	٣٥,٧٧١	٣٥,٧٧١
المحول من احتياطي القيمة العادلة	-	-	-	-	٨١,٦٦٤	(٨١,٦٦٤)	-
إيرادات شاملة أخرى:	-	-	-	-	-	-	-
صافي الأرباح الغير محققة عن الإستثمارات			-	-	١٠٧,٢٥٩	-	١٠٧,٢٥٩
إجمالي الإيرادات الشاملة للعام	-	-	-	-	١٠٧,٢٥٩	-	١٠٧,٢٥٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	٢٢٠,٠٠٠	٣٨,٢٨٩	(٣٧,٧٥١)	٤٢٢,٦٦٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	إيضاح	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
صافي أرباح العام		٣٥,٧٧١	٣٠,٢٠٧
تسويات:			
إهلاك ممتلكات ومعدات	٥	٤١٢	٧٦٣
إهلاك عقارات استثمارية	٦	١,٨٤٧	١,٨٤٧
ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات	٢٢	(٥٧)	(١٥٦)
مخصص نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٤٨٩	٦١٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	١٩	(٣,٠٠٠)	(٢,٤١٣)
مخصص عقود التأمين		٩,٨٢٧	١٦,٤٤٢
أصول عقود إعادة التأمين		(٧,٣٠٨)	(١٢,٦٢٥)
توزيعات وفوائد على ودائع طويلة الأجل - الصافي	٢٠	(٨,٥٧٦)	(٦,٩٧٦)
إيرادات من إستثمارات عقارية - الصافي	٢١	(١٢,٥٥٧)	(١١,٣٣٦)
أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		١٦,٨٤٨	١٦,٣٦٨
التغير في رأس المال العامل			
مدينو تأمينات		(١٠,٧٥٣)	٨,٤٩٠
أرصدة مدينة اخرى		٥٧١	(١٧٩)
دائنو تأمينات		٣,٧٦٢	(٥,٩٢٦)
أرصدة دائنة اخرى		٥,٩٣٦	٢,٥٤١
المبالغ المستحقة من/ (إلى) أطراف ذات علاقة - بالصافي		٣,٦٤٩	٧,٦٩٧
		٢٠,٠١٣	٢٨,٩٩١
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	(٨٦)	(٩٥)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		١٩,٩٢٧	٢٨,٨٩٦
الأنشطة الإستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	٥	(٦٠٦)	(٣٦١)
شراء إستثمارات		(١٥٤,٩٧١)	-
المحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات		٥٧	٢١٥
المحصل من بيع الاستثمارات		١٥٥,٦٠٩	-
توزيعات وفوائد على ودائع طويلة الأجل- الصافي	٢٠	٨,٥٧٦	٦,٩٧٦
إيرادات من إستثمارات عقارية - الصافي	٢١	١٢,٥٥٧	١١,٣٣٦
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية		٢١,٢٢٢	١٨,١٦٦
الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة	٢٦	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
صافي الزيادة في النقدية وما في حكمها		١٨,٠٤٩	٢٣,٩٦٢
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٥٥,٢٦٥	٣١,٣٠٤
فروق العملة في ترجمة الفرع الأجنبي		-	(١)
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	١٢	٧٣,٣١٤	٥٥,٢٦٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- النشاط والشكل القانوني

دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في دبي بتاريخ ٦ يناير ١٩٩٢، ولها فرع خارجي في بيروت - لبنان.

تمارس الشركة كافة أعمال التأمين وإعادة التأمين بجميع أنواعه وذلك وفقا لأحكام القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ لدولة الإمارات العربية المتحدة والخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين والقانون الإتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (المعدل) الخاص بشركات ووكلاء التأمين.

إن عنوان الشركة المسجل هو الطابق ٧ و٩ ببناية دبي الوطنية للتأمين، شارع بورسعيد، ص.ب ١٨٠٦، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

بلغ عدد موظفي الشركة ٩٤ موظف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٩٦ موظف).

فرع الشركة الخارجي في بيروت حالياً في مرحلة الإغلاق النهائي له. ووفقاً لذلك تم إلغاء الرخصة المهنية لذلك الفرع طبقاً للقوانين والأنظمة المحلية. جميع الضمانات تم حجزها بواسطة وزارة التجارة والاقتصاد، قسم التأمينات في دولة لبنان، حتى تقوم الشركة بالوفاء بجميع إلتزاماتها، كما هو منشور في الجريدة الرسمية في أبريل ٢٠٠٤. لا يقوم الفرع بأي عمليات ومجموع مصروفات وأصول الفرع لا تعتبر جوهرية بالنسبة للقوائم المالية وبالتالي، فإن هذه القوائم المالية لا تكشف على حدة على المصروفات والأصول والإلتزامات والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة للفرع.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية ومتطلبات أحكام القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (المعدل) الخاص بالشركات التجارية، والقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين، وشؤون شركات ووكلاء التأمين. يتم عرض القوائم المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة، مقربة إلى أقرب ألف.

٢-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة

٢-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة التي هي سارية في ٢٠١٤

وفقا للمعايير الجديدة، التنقيحات والتعديلات على المعايير القائمة التي صدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي هي سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤ و تم اعتمادها من قبل الشركة.

رقم المعيار	عنوان المعيار	تاريخ السريان
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢)	عرض الأدوات المالية - التعديل	١ يناير ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦)	إضمحلال الأصول - التعديل	١ يناير ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩)	الأدوات المالية: الإعتراف والقياس - التعديل	١ يناير ٢٠١٤

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم إتباعها سابقاً من قبل الشركة

في تاريخ إصدار هذه القوائم المالية، نشرت معايير جديدة معينة، وتفسيرات وتعديلات على المعايير القائمة ولكنها ليست سارية حتى الآن، و لم يتم اتباعها من قبل الشركة.

رقم المعيار	عنوان المعيار	تاريخ السريان
المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٦) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٨)	ممتلكات ومعدات وآلات و الأصول الغير ملموسة – التعديل	١ يناير ٢٠١٦
المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٦) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٤١)	ممتلكات ومعدات وآلات وزراعية – التعديل	١ يناير ٢٠١٦
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧)	القوائم المالية المنفصلة – التعديل	١ يناير ٢٠١٦
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية – التعديل	١ يناير ٢٠١٨
	التحسينات السنوية ٢٠١٠- ٢٠١٢	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨)	القطاعات التشغيلية – التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة – التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٦)	ممتلكات ومعدات وآلات– التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤)	الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٨)	الأصول الغير ملموسة – التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
	التحسينات السنوية ٢٠١١- ٢٠١٣	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة – التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠)	العقارات الإستثمارية - التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
	التحسينات السنوية ٢٠١٢- ٢٠١٤	
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤)	التقارير المالية المرحلية - التعديل	١ يناير ٢٠١٦
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٧)	الأدوات المالية: الإفصاح - التعديل	١ يناير ٢٠١٦

تتوقع الإدارة أن تتبع كل من التعديلات ذات الصلة في السياسات المحاسبية للشركة عن الفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ التعديل. قدمت المعلومات المتعلقة بالتعديلات الجديدة، والمعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية أدناه وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، فيما عدا ما ذكر على وجه التحديد.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) الأصول غير الملموسة - تعديلات (سارية للفترة المحاسبية ابتداءا من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨" الأصول غير الملموسة ':

- توضيح أن طريقة الاهلاك التي تعتمد على الإيرادات التي يتم إنشاؤها بواسطة النشاط الذي يتضمن استخدام الأصول غير مناسب للممتلكات والآلات والمعدات؛
- تقديم قرينة غير قاطعة أن طريقة الإستهلاك التي تقوم على الايرادات الناتجة عن النشاط الذي يشمل استخدام الأصول غير الملموسة غير مناسبه، والتي يمكن التغلب عليها فقط في أمور محددة حينما يتم التعبير عن الأصول غير الملموسة كمقياس للايرادات ، أو عندما يمكن إثبات أن الإيرادات واستهلاك المنافع الاقتصادية للأصل غير الملموس ترتبط إلى حد كبير؛
- تلفت الإنتباه بأن التخفيضات المتوقعة في المستقبل في سعر البيع لبند تم إنتاجه باستخدام الأصول يمكن أن تشير إلى توقع التقادم التكنولوجي أو التجاري للأصل، والذى بدوره قد يعكس النقص فى المنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصول.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم إتباعها سابقاً من قبل الشركة (تابع)

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٤١) الزراعة - تعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والآلات والمعدات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ "الزراعة" تحدد زرع محمل بالثمر وتتطلب الأصول البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف زرع محمل لأخذها في الاعتبار لأنها ممتلكات وآلات ومعدات وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١. أما من حيث التعديلات والزرع المحمل يمكن قياسها باستخدام نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦.

عند التطبيق الأولي للتعديلات يسمح للكيانات باستخدام القيمة العادلة للبنود من زرع محمل وفقا لتكلفتها المحسوبة في بداية أقرب فترة يتم عرضها. ينبغي الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة في الأرباح المحتجزة في بداية العام في بداية أقرب فترة يتم عرضها مما يؤدى إلى التطبيق بأثر رجعي.

المنتج الذى ينمو على زرع محمل يستمر الاعتراف به وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١. والمنح الحكومية ذات الصلة بزرع المحمل سوف يتم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ "المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية"

معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) القوائم المالية المستقلة - تعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦)

سوف تسمح التعديلات للكيانات باستخدام طريقة حقوق الملكية للإعتراف بالاستثمارات في الشركات التابعة والمشروعات المشتركة والشركات الشقيقة في القوائم المالية المنفصلة الخاصة بهم. بالنسبة للشركات التى تطبق معايير المحاسبة المالية الدولية وأختارت التغيير إلى طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة يجب أن تطبق هذا التغيير بأثر رجعي. لأول مرة معايير المحاسبة المالية الدولية تختار إستخدام طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة، ويتعين عليهم تطبيق هذه الطريقة من تاريخ التحول إلى معايير المحاسبة المالية الدولية.

معيار المحاسبة المالي الدولي رقم (٩) الأدوات المالية - تعديل (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨)

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من معيار المحاسبة المالي الدولي ٩ رقم "الأدوات المالية" التي تعكس جميع مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" وكافة الإصدارات السابقة من معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩، المعيار الجديد يتطلب متطلبات جديدة فى التصنيف والقياس، والإنخفاض، ومحاسبة التحوط.

التصنيف والقياس

يتم تصنيف الأصول المالية بالرجوع إلى نظام العمل داخلياً لدى الشركة، وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.قدمت نسخة عام ٢٠١٤ من معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩ للقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخرى فئة لأدوات ديون محددة. يتم تصنيف الإلتزامات المالية بطريقة مماثلة لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق القياس لمخاطر الائتمان الخاصة بالمؤسسة.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم إتباعها سابقاً من قبل الشركة (تابع)

معيار المحاسبة المالي الدولي رقم (٩) الأدوات المالية - التعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨) (تابع)

الإنخفاض

قدمت نسخة عام ٢٠١٤ من معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩ نموذج لخسارة الائتمان المتوقعة لقياس الإنخفاض فى قيمة الأصول المالية، لذلك لم يعد من الضروري لحدث ائتمانى أن يحدث قبل إثبات خسارة الائتمان.

محاسبة تغطية المخاطر

يقدم نموذجا جديدا لمحاسبة تغطية المخاطر الذي تم تصميمه ليتعامل بفعالية مع كيفية تتولى الكيانات أنشطة إدارة المخاطر عندما يكون هناك تعرض لمخاطر مالية وغيرمالية.

الاستبعاد

يتم تنفيذ المتطلبات اللازمة لاستبعاد الأصول والإلتزامت المالية بنفس الطريقة الواردة فى معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩

معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩ فعال للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير عام ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق قبل ذلك التاريخ. التطبيق بأثر رجعي إلزامى، ولكن المعلومات المقارنة ليس إلزامية. يسمح بالتطبيق المبكر عن الإصدارات السابقة معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩ (٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣) إذا كان تاريخ التطبيق المبدئى قبل ١ فبراير ٢٠١٥.

الإدارة لم تقيم بعد أثر هذا المعيار المعدل على البيانات القوائم للشركة.

التحسينات السنوية ٢٠١٠ – ٢٠١٢

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨) القطاعات التشغيلية – التعديلات (سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

تتطلب التعديلات من الشركة الكشف عن الأحكام الصادرة من قبل الإدارة فيما يتعلق بتطبيق معايير التجميع لقطاعات التشغيل، بما في ذلك وصف للقطاعات التشغيلية المجمعة والمؤشرات الاقتصادية التي تم إستخدامها في تحديد ما إذا كان للقطاعات التشغيلية "خصائص اقتصادية مماثلة".

يوضح التعديل أيضا أن المطابقة بين إجمالي موجودات القطاعات التي يتم التقرير عنها وبين موجودات الشركة لا ينبغي تقديمها إلا إذا توفرت موجودات القطاع بصورة دائمة إلى صناع القرارات التشغيلية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣) قياس القيمة العادلة – التعديلات (سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

يوضح بأن إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣) وأن تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) لا تستبعد إمكانية قياس الحسابات القصيرة الأجل، المدينة والدائنة، والغير محدد قيمة فوائدها بقيم الفوتير الخاصة بها وبدون أي خصم إذا كان أثر الخصم غير جوهري.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم إتباعها سابقاً من قبل الشركة (تابع)

المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٦) ممتلكات ومعدات وآلات – التعديلات (سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

أزالت التعديلات التناقضات في حساب الإهلاك المتراكم عندما يعاد تقييم بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. المتطلبات المعدلة توضح أن تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بطريقة تتفق مع إعادة تقييم القيمة الدفترية للأصل وأن الاهلاك المتراكم هو الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الدفترية بعد الأخذ في الاعتبار خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتوجب على الشركة تطبيق التعديلات على كل إعادة تقييم معترف بها في الفترة السنوية التي تطبق فيها لأول مرة وفي الفترة السنوية السابقة. يسمح للشركة، ولكن ليس مطلوباً، تعديل أي فترات سابقة معروضة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة (سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

يوضح بأن أي شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة الرئيسيين للشركة التي يتم التقرير عنها فهي طرف ذو علاقة بالشركة التي يتم التقرير عنها. وبالتالي، يجب على الشركة الإفصاح عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالمبالغ التي تكبدتها للخدمة المدفوعة أو المستحقة لهيئة الإدارة لتوفير خدمات موظفي الإدارة العليا. ومع ذلك، لا يشترط الكشف عن مكونات هذه المبالغ.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) الأصول غير الملموسة - التعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

أزالت التعديلات التناقضات في معالجة مجمع الاستهلاك التراكمي عند إعادة تقييم بند من الأصول غير الملموسة. توضح متطلبات التعديل أن يتم تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بطريقة تتفق مع إعادة تقييم القيمة الدفترية للأصل ومجمع الإستهلاك هو الفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الدفترية بعد الأخذ في الاعتبار خسائر الانخفاض فى القيمة المتراكمة.

كل كيان مطالب بتطبيق هذه التعديلات على كل عمليات إعادة التقييم المعترف بها في الفترة السنوية التي يطبق فيها التعديلات لأول مرة وخلال الفترة السنوية السابقة مباشرة. ويسمح للمنشأة ولكن ليس إلزاما، أن تعيد تبويب أى فترات سابقة.

التحسينات السنوية ٢٠١١ - ٢٠١٣

معيار المحاسبة المالى الدولى رقم (١٣) قياس القيمة العادلة - التعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

يوضح التعديل أن نطاق الاستثناء لقياس القيمة العادلة لمجموعة من الأصول المالية والإلتزامات المالية على أساس الصافي تم تعديله ليشمل جميع العقود التي تقع ضمن نطاق، والتى تعالج وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" أو معيار المحاسبة المالى الدولى رقم ٩ "الأدوات المالية"، حتى لو كانت تلك العقود لا تقع ضمن تعريفات الأصول المالية أو الإلتزامات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي ٣٢ "الأدوات المالية: العرض".

المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) الإستثمارات العقارية – التعديلات (سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

يوضح التعديل أن معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الأعمال" لا يستبعد بعضها بعضا وأنه قد تكون هناك حاجة لتطبيق كلا المعيارين. بالتالي، فإنه على الشركة التي تستحوذ على عقارات إستثمارية تحديد ما إذا كان (أ) العقار يستوفي تعريف العقار الإستثماري كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) و(ب) ما إذا كانت العملية تستوفي تعريف إندماج الأعمال بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) 'اندماج الأعمال.

وينطبق التعديل بأثر رجعي على عمليات شراء العقارات الإستثمارية في الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤. ويحق للشركة اعتماد التعديلات في وقت مبكر و/ أو تعديل الفترات السابقة فقط إذا كانت المعلومات للقيام بذلك متاحة.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية (تابع)

٢-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم إتباعها سابقاً من قبل الشركة (تابع)

التحسينات السنوية ٢٠١٢ ـ ٢٠١٤

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) للتقارير المالية المرحلية - تعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦)

التعديل يوضح معنى "في أي مكان آخر في التقرير الدورى" ويتطلب مراجعة من خلالة.

معيار المحاسبة المالى الدولي (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات (سارية للفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦)

ويضيف التعديل إرشادات إضافية لتوضيح ما إذا كان عقد الخدمة متضمن بشكل مستمر في الأصول المنقولة لغرض تحديد الإفصاحات المطلوبة. ويوضح أيضا مدى إنطباق التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم ٧ على تسوية إفصاحات القوائم المالية الدورية المختصرة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية بإستخدام المقاييس المحددة من قبل المعايير الدولية للتقارير المالية لكل أصل وإلتزام وايراد ومصروف. إن وصف قواعد القياس بالكامل موضحة في السياسات المحاسبية أدناه.

٣-٢ ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالقيمة الإجمالية بما في ذلك التكلفة، التقييم وإعادة تقييم القيم حيثما مطبقة. وتسجل الإضافات اللاحقة بسعر التكلفة. وقد ادرجت القيمة الدفترية بعد مخصص الإهلاك وأي مخصص انخفاض القيمة.

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مطروحاً مجمع الإهلاك وخسائر انخفاض القيمة. يتم تحميل الإهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات.

يتم استخدام المعدلات الآتية لإحتساب الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول.

	سنوات
أثاث وتجهيزات	٤- ١١
سيارات	٣
اجهزة كمبيوتر	٤

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية، العمر الإنتاجي لكل أصل بحسب الحاجة ولكن على الأقل مرة سنوياً.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناجمة عن استبعاد العقارات والمعدات بالفرق بين المتحصل من الإستبعادات والقيمة الدفترية للأصول، ويتم الإعتراف بها في الربح أو الخسارة ضمن "الإيرادات الأخرى".

٣-٣ إستثمارات عقارية

يتم الإعتراف بالإستثمارات العقارية بشكل أولي بالتكلفة ولاحقاً بالإعتراف الأولي، يتم حساب الإستثمارات العقارية بإستخدام نموذج التكلفة وتدرج بقيمة التكلفة بعد خصم مجمع الإهلاك. يتم تحديد الإهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر للعقار والذى تم تقديره ٤٠ سنة.

الأراضى المملوكة للشركة لا تخضع للإهلاك.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ إستثمارات عقارية (تابع)

لا يتم إدراج العقارات الإستثمارية عندما يتم التصرف فيها أوعندما يتم التوقف عن إستخدامها ولا يتوقع الحصول على أية منافع اقتصادية مستقبلية من التصرف فيها عن طريق بيعها. أية أرباح أوخسائر ناتجة عن تكهين أو إستبعاد لأية إستثمارات عقارية يتم الإعتراف بها فى قائمة الدخل فى سنة التكهين أوالإستبعاد.
القيمة العادلة للإستثمارات العقارية تم تحديدها وفقاً للقيم السوقية وذلك اعتماداً على تقييم من خبير مستقل وذلك لأغراض الإفصاح فقط.

٣-٤ الإعتراف بالإيرادات

الأقساط الإجمالية

يتم احتساب الأقساط الإجمالية ورسوم وثائق التأمين الإجمالية كإيراد عند إصدار وثيقة التأمين للمؤمن له بعد قبول مخاطر التأمين.

العمولة عن إعادة التأمين

يتم احتساب عمولة إعادة التأمين في وقت إصدار الوثائق فيما عدا أرباح العمولات فيتم احتسابها عند السداد.

إيرادات الفائدة

يتم الإعتراف بإيرادات الفائدة وفقاً لأساس الإستحقاق مع الأخذ في الإعتبار معدل الفائدة الساري ووفقاً للأساس الزمني.

إيرادات الإيجار

يتم الإعتراف بإيرادات إيجار العقارات الإستثمارية وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بالإيراد الناتج عن التوزيعات عندما يتم إقرار الحق في إستلام التوزيعات.

٣-٥ المطالبات

المطالبات تشتمل على المطالبات الفعلية والمصروفات المرتبطة بها والمدفوعة خلال العام، والحركة في مخصص المطالبات تحت التسوية. تكاليف المطالبات يتم الإعتراف بها في وقت تسجيل المطالبات.

بالنسبة للمطالبات التي تتعلق بتعويضات غير متعلقة بتأمين السيارات فإنه يتم الإعتراف بالحق في الحصول على المخلفات عند الوقت الفعلي للسداد أما بالنسبة لتعويضات تأمين السيارات فإنه يتم الإعتراف بالحق عند تسجيل المطالبة.

ويمثل مخصص المطالبات تحت التسوية قيمة المبالغ المقدرة للمطالبات التي تم الإخطار عنها، لكن لم يتم تسويتها حتى تاريخ المركز المالي، على أساس تقدير كل حالة على حدة .

أما الجزء الخاص بإعادة التأمين تجاه المطالبات تحت التسوية فيتم تصنيفه كأصول عقود معيدي التأمين وتظهر ضمن الأصول المتداولة في القوائم المالية.

٣-٦ مخصص المطالبات التى حدثت ولم يتم تسجيلها

بالإضافة للمطالبات تحت التسوية يتم عمل مخصص للمطالبات التي حدثت ولم يتم التبليغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي بناءاً على تقديرات الإدارة لصافي المطلوبات. الطريقة التي تستخدمها الإدارة لإحتساب المخصص تأخذ في الحسبان التقديرات الماضية وتفاصيل برامج إعادة التأمين لتقييم الحجم المتوقع إسترداده من إعادة التأمين.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ إختبار مدى ملائمة الإلتزام

كافة الإلتزامات التأمينية المعترف بها بما فيها مطالبات التعويضات يتم إجراء اختبار مدى ملائمة الإلتزام المترتب عليها في تاريخ كل فترة إصدار تقارير. وهذا يتضمن مقارنة التقديرات الحالية لكل التدفقات النقدية المصاحبة لتلك الإلتزامات والقيم الجارية المرتبطة بها. تقديرات التدفقات النقدية تتضمن تكاليف التعويضات المتوقعة والمغطى منها من أطرف آخرين. أي انخفاض في القيم الجارية يتم تحميله فوراً على قائمة الدخل بواسطة تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن اختبار مدى ملائمة الالتزام.

٣-٨ إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة

إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة يمثل الجزء الخاص بإجمالي أقساط المكتسبة من إعادة التأمين، والتي ترتبط بفترة التأمين اللاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي وتحسب بنسب وفقاً للفترة المتبقية من تاريخ قائمة المركز المالي وحتى تاريخ استحقاق البوليصة.

٣-٩ أقساط إعادة التأمين

يتم احتساب أقساط البوالص المعاد تأمينها خلال نفس الفترة المحاسبية كأقساط تأمينات مباشرة، ويتم احتساب الجزء الغير مكتسب وفقاً للإتفاقيات التي تمت مع شركات إعادة التأمين خلال العام.

٣-١٠ أصول إعادة التأمين

يتم تقييم إضمحلال المبالغ القابلة للإسترداد من عقود إعادة التأمين في تاريخ كل قائمة مركز مالي. وتعتبر هذه الأصول قد تعرضت للإضمحلال في القيم إذا ما كان هناك دلائل موضوعية على ذلك نتيجة لحدث وقع بعد الإعتراف المبدئي بها. إن الشركة قد لاتسترد كل القيم المستحقة وإن الحدث قد يكون له أثر يمكن قياسه بدقة على المبالغ التى سوف تحصل عليها الشركة من معيدي التأمين.

٣-١١ الأدوات المالية

أ) الأصول المالية

الاعتراف والقياس الأولي والاستبعاد

يتم الإعتراف بالأصول والإلتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية ويتم قياسها مبدئيا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات، بإستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم الإعتراف بالمشتريات والمبيعات العادية للأصول المالية في تاريخ العملية وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

يتم استبعاد الأصول المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصول المالية أو عندما يتم تحويل الأصول المالية وجميع المخاطر الكبيرة والمكافآت.

الأصول المالية بالقيمة المضمحلة

تعتبر القروض والمدينون كأصول مالية غير مشتقة وذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في الأسواق النشطة. بعد الإعتراف المبدئي، يتم قياس الأصول بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة ويتم حذف أثر الخصم عندما لا يكون كبيراً.

يتم إدراجها ضمن الأصول المتداولة، فيما عدا التي تستحق بعد أكثر من ١٢ شهر بعد نهاية فترة التقرير فيتم تصنيفها كأصول غير متداولة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١١ الأدوات المالية (تابع)

أ) الأصول المالية (تابع)

الأصول المالية بالقيمة المضمحلة (تابع)

القروض والمدينون تشمل النقدية ومافي حكمها، مدينو تأمين، مستحق من الأطرف ذات العلاقة، اصول عقود إعادة التأمين ومعظم الأرصدة المدينة الأخرى.

الأفراد المدينون الجوهريون يتم إخضاعهم لإختبار إنخفاض القيمة عندما يتجاوزون تاريخ الإستحقاق أو عندما يكون هناك دلائل موضوعية على أن هذا الطرف قد يتخلف عن الدفع. المدينون الذين لم يتم إخضاعهم لإنخفاض فردي يتم مراجعتهم لإختبار الإنخفاض في مجموعات والتي تتحدد بالرجوع إلى نوع الصناعة ومنطقة الطرف المقابل وغيرها من خصائص مخاطر الائتمان المشتركة. ومن ثم فإن تقدير ذلك الإنخفاض يتم على أساس التاريخ الحديث لنسبة تخلف الطرف المقابل لكل مجموعة تم تحديدها.

الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

وتصنف الإستثمارات في الأسهم والأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الإعتراف الأولي يمكن للشركة إجراء اختيار لا رجعة فيه (على أساس كل أداة على حدة) لتعيين الإستثمارات في الإستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يسمح التعيين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كانت الإستثمارات في الأسهم محتفظ بها للتداول. يتم الإعتراف بها بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات.

قياس القيمة العادلة

الإستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الأسهم المدرجة في البورصة عند ختام الأعمال في قائمة المركز المالي. يتم قياس الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة، مع الأخذ بعين الإعتبار معلومات السوق وبيانات المستثمر الملحوظة والغير ملحوظة.

الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق

يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم ذكرها ضمن احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن حقوق الملكية. عندما يتم التخلص من الأصول لا يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها كإيرادات شاملة أخرى من احتياطي حقوق الملكية إلى قائمة الدخل ولكن إعادة تصنيفها إلى الأرباح المرحلة.

إلغاء الإعتراف

يُلغى الإعتراف بالأصل المالي عندما تفقد الشركة سيطرتها على الحقوق التعاقدية التي تتضمن هذا الأصل. يتحقق هذا عند إعفاء أو انتهاء أو تحويل تلك الحقوق. و يُلغى الإعتراف بالإلتزام المالي إذا تم الوفاء به. تستخدم الشركة طريقة التعريف المحدد لتحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الإعتراف.

إضمحلال قيمة وعدم تحصيل الأصول المالية بالقيمة المضمحلة

يتم عمل تقييم فى تاريخ كل قائمة مركز مالي وذلك لتحديد ما إذا كان هناك دلائل موضوعية تشير لوجود إضمحلال في قيمة الأصول المالية. إذا كان لهذه الدلائل وجود فإن أية خسائر ناتجة عن إضمحلال القيمة يتم الإعتراف بها ضمن قائمة الدخل. يتم تحديد الإضمحلال كما هو مبين ادناه:

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١١ الأدوات المالية (تابع)

أ) الأصول المالية (تابع)

الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

(أ) بالنسبة للأصول بالقيمة العادلة، فإن الإضمحلال هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسائر إضمحلال تم الإعتراف بها ضمن قائمة الدخل.

(ب) بالنسبة للأصول بالتكلفة، فإن الإضمحلال هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والمحسوبة وفقاً لعوائد السوق بالنسبة لأصول مالية مماثلة.

التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تصنف الشركة أصولها كإستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى" و"قروض ومدينون" بالقيمة المضمحلة. هذا التصنيف يعتمد على طبيعة هذه الإستثمارات.

ب) الإلتزامات المالية

الإلتزامات المالية تشمل مخصصات عقود التأمين، دائنو التأمين ، مستحق لأطراف ذات علاقة وأرصدة دائنة أخرى.

يتم قياس الإلتزامات المالية لاحقاً بالتكلفة المضمحلة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، بإستثناء الإلتزامات المالية المحتفظ بها للتداول أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تتم لاحقا بالقيمة العادلة مع الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الربح أو الخسارة.

يتم احتساب جميع الأدوات المالية المشتقة التي لم يتم تخصيصها وفعالة كأدوات تغطية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين الأصول والإلتزامات المالية وإظهار القيمة الصافية في الميزانية العمومية بشرط وجود حق قانوني بإجراء مقاصة للمبالغ المحددة وذلك عند وجود نية للتسوية على أساس المبلغ الصافي أو لتحويل الأصول إلى نقد وتسوية الإلتزامات في وقت واحد.

٣-١٢ مدينو ودائنو التأمينات الخاصة بعقود التأمين

يتم إدراج أرصدة مدينو ودائنو التأمينات عند إستحقاقها. وهذا يتضمن المبالغ المستحقة من وإلى سماسرة التأمين وإعادة التأمين وحاملي عقود التامين.

إذا وجد أي مؤشر لإضمحلال قيمة مدينو التأمينات، تخفض الشركة القيمة الجارية لمدينو التأمينات وتدرج خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

٣-١٣ تعويضات الموظفين

مزايا الموظفين قصيرة الأجل

يتم الإعتراف بتكاليف مزايا الموظفين قصيرة الأجل (تلك المستحقة في غضون ١٢ شهراً بعد أن يتم تقديم الخدمة مثل الإجازات المدفوعة والإجازات المرضية والمكافآت) في الفترة التي يتم تقديم الخدمة ولا يتم خصمها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٣ تعويضات الموظفين (تابع)

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم عمل مخصص لمكافأة نهاية خدمة الموظفين لكامل المبلغ المستحق للموظفين لفترات خدمتهم حتى تاريخ التقارير وفقا لقانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة وكما يعتبربند منفصل ضمن الإلتزامات غير المتداولة.

ويستند الحق في الحصول على مكافأة نهاية الخدمة على أساس الراتب للموظف ومدة الخدمة، والإنتهاء من فترة الخدمة كحد أدنى كما هو محدد في قانون العمل لدولة الإمارات العربية المتحدة. وتدرج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

يرتكز مخصص مكافآت نهاية الخدمة الذي يشمل كافة الموظفين على أساس الإلتزام الذي ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمة جميع العاملين في تاريخ قائمة المركز المالي.

٣-١٤ المعاملات بالعملات الأجنبية

تترجم المعاملات بالعملات الأجنبية إلى درهم الإمارات بإستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. الأصول والإلتزامات النقدية بالعملات الأجنبية تترجم بسعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي. الفروق الناتجة عن الترجمة يتم الإعتراف بها ضمن قائمة الدخل.

لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية في نهاية العام ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تترجم باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة). بإستثناء البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة تترجم بسعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

٣-١٥ الإضمحلال

يتم مراجعة القيم الجارية لأصول الشركة في تاريخ كل قائمة مركز مالي أو عندما يكون هنالك أي مؤشر على إضمحلال القيمة. وفي حالة إذا كان هناك مؤشر على ذلك فيتم تقدير قيمة الأصل القابلة للإسترداد، ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال عندما تزيد القيمة الجارية للأصل أو قدرته على تحقيق تدفقات نقدية عن قيمته القابلة للإسترداد. هذا ويتم الإعتراف بخسائر إضمحلال القيمة ضمن قائمة الدخل. ويتم عكس الإضمحلال المحمل إذا تجاوز وحدة توليد النقد القابلة للإسترداد قيمته الجارية.

٣-١٦ التأجير التشغيلي

عقود التأجير التي بموجبها يحتفظ المؤجر بالجزء الأكبر من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفها على أنها عقود تأجير تشغيلي. يتم الإعتراف بالمدفوعات التي تتم وفقاً لعقود التأجير التشغيلي ضمن قائمة الدخل وذلك وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

٣-١٧ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق، الودائع تحت الطلب، الحسابات الجارية وأرصدة الودائع الثابتة ذات تواريخ استحقاق أقل من ثلاثة أشهر والغير مرهونة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٨ المخصصات، المطلوبات المحتملة والأصول المحتملة

يتم الإعتراف بالمخصصات عند وجود إلتزام حالي ناتج عن أحداث ماضية وفي الغالب قد يترتب عليه تدفق خارجي للموارد الاقتصادية من الشركة ومبالغ يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه. التوقيت أو كمية التدفق لا تزال غير مؤكدة. إلتزام حالي ينشأ من وجود إلتزام قانوني أو إيجابي والذي نتج عن أحداث سابقة.

يتم قياس المخصصات في النفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الإلتزام الحالي، استناداً إلى الأدلة المتاحة الأكثر موثوقية في تاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر والشكوك المرتبطة بالإلتزام الحالي. حيث يتم تحديد وجود عدد من الإلتزامات المماثلة، واحتمال أن تكون هناك حاجة إلى تدفق في التسوية من خلال النظر في فئة الإلتزامات ككل. يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيثما تكون القيمة الزمنية للنقود مادية.

أي تسديد متعلق بالإلتزام تؤكد الشركة إمكانية تحصيله فعلياً من طرف ثالث يتم الإعتراف به كأصل منفصل .لكن لا يجب أن تفوق قيمة هذا الأصل قيمة الإلتزام المتعلق به.

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

في تلك الحالات التي يعتبر فيها تدفق ممكن للموارد الإقتصادية نتيجة للإلتزامات الحالية وارداً، لا يتم الإعتراف بأي التزام إلا إذا كان من المفترض في سياق عملية تجميع الأعمال.

يتم إعتبار التدفقات الممكنة من المنافع الإقتصادية للشركة والتي لا تستوفي معايير الإعتراف بالأصل كأصول محتملة.

٣-١٩ حقوق الملكية، الاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة.

السياسات المحاسبية والتفاصيل الأخرى للإحتياطيات موضحة في الإيضاحات رقم (١٤) و(١٥) و(١٦) من الإيضاحات حول القوائم المالية.

تشمل الأرباح المحتجزة جميع الأرباح المرحلة للسنوات السابقة والسنة الحالية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة للمساهمين في الأرصدة الدائنة الأخرى عندما تتم الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية قبل تاريخ التقرير.

٣-٢٠ التقديرات المحاسبية والأحكام المستخدمة في تطبيق السياسة المحاسبية

المعلومات الموضحة ادناه حول التقديرات والافتراضات التي لها تأثير كبير على الاعتراف وقياس الأصول، إلتزامات، إيرادات ومصروفات. قد تكون النتائج الفعلية مختلفة إلى حد كبير.

المطالبات المعلقة والمطالبات التي لم يتم الإبلاغ عنها ومخصص الأقساط الغير مكتسبة

تقدير الإلتزام النهائي (المطالبات المعلقة والمطالبات التي لم يتم الإبلاغ عنها) الناجمة عن مطالبات عقود التأمين هي من أكثر التقديرات المحاسبية التي تقوم بها الشركة أهمية. هذه التقديرات يتم مراجعتها وتحديثها بإستمرار، والتسويات الناجمة عن هذه المراجعة تنعكس في قائمة الدخل. هذه العملية تعتمد على الإفتراض الأساسي القائم على الخبرة السابقة، بعد تحديثها وفقاً لتأثير التطورات الحالية والإتجاهات المحتملة، وهو أساس مناسب لتوقع الأحداث المستقبلية.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢٠ التقديرات المحاسبية والأحكام المستخدمة في تطبيق السياسة المحاسبية (تابع)

تصنيف الإستثمارت العقارية والمرتبطة بحكم القيمة العادلة

تقوم الشركة بعمل تقديرات لتحديد ما إذا كانت العقارات مؤهلة لتكون استثمارات عقارية طبقاً لتوجيهات المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) "الإستثمار العقاري" للنظر في ما إذا كان هناك أي مالك لعقار غير هام ومصنف وفقاً لذلك كإستثمار عقاري.
يتم تقدير القيمة العادلة للإستثمار العقاري من قبل مثمن عقاري مستقل لأغراض الإفصاح آخذاً بعين الإعتبار عائد الإيجار فقط (طريقة الإيراد). هذا التقدير تم تقريره بالنظر إلى سعر الإيجار في السوق ومتوسط عائد الإيجار. وكانت القيمة العادلة تعتمد على عوامل السوق وتوافر المعلومات.

الأوراق المالية الغير مدرجة

تم حساب الأوراق المالية الغير مدرجة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل مثمن مستقل بالإستناد إلى تقنيات متعددة للأرباح للوصول إلى القيمة العادلة المقدرة لهذه الاستثمارات. آخذ المثمن المستقل بعين الإعتبار معلومات السوق المتاحة لشركات عامة مماثلة وبعض المعلومات الغير متاحة عن المستثمر

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

تقوم الإدارة بمراجعة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في تاريخ كل فترة إصدار تقرير وذلك من خلال تقييم مدى إمكانية استرداد مدينو التأمين وإعادة التأمين.

العمر الإنتاجي للأصول القابلة للإهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للإهلاك فى تاريخ كل تقرير، على أساس المنفعة المتوقعة من أصول الشركة.

٣-٢١ التقارير القطاعية

طبقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٨) "قطاعات التشغيل" تعتمد أرباح التقارير القطاعية على تقارير معلومات الإدارة الداخلية والتي تراجع بإنتظام بواسطة صانع القرار التشغيلي الرئيسي. سياسات التشغيل المستخدمة عن طريق الشركة للتقارير القطاعية طبقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٨) هي نفسها المستخدمة في قوائمها المالية.

٤- ودائع قانونية

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
أ) ودائع مودعة في بنك محلي بدبي وقد تم رهن هذه الودائع لدى وزارة الاقتصاد والتخطيط، وفقاً للمادة ٤٢ من القانون الإتحادي رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ بشأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين بشأن شركات ووسطاء التأمين. لا يمكن سحب هذه الودائع دون أخذ موافقة مسبقة من وزارة الإقتصاد والتخطيط.	١٠،٠٠٠	١٠،٠٠٠
ب) ودائع ثابتة ومربوطة لمصلحة وزارة الاقتصاد والتخطيط، لحكومة لبنان، وذلك وفقاً للقانون رقم ٩١/٣١ بشأن شركات التأمين، وهذه الودائع مرهونة لأحد البنوك مقابل ضمانات مصدرة. وتبلغ قيمة هذه الودائع بالليرة اللبنانية ١١٠ مليون ليرة (٢٠١٣: ١١٠ مليون ليرة لبنانية).	٢٦٨	٢٦٨
	١٠،٢٦٨	١٠،٢٦٨

٥- ممتلكات ومعدات

	أثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات كمبيوتر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٤	١,٧٩٦	٤١١	٢,٨٥٤	٥,٠٦١
الإضافات	٤٧	٩٣	٤٦٦	٦٠٦
استبعادات	(٦)	(٩٦)	-	(١٠٢)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١,٨٣٧	٤٠٨	٣,٣٢٠	٥,٥٦٥
مجمع الإهلاك				
كما في ١ يناير ٢٠١٤	١,٦٥٠	٣٦١	٢,٤٥٧	٤,٤٦٨
المحمل خلال العام	٩٧	٥٦	٢٥٩	٤١٢
استبعادات	(٦)	(٩٦)	-	(١٠٢)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١,٧٤١	٣٢١	٢,٧١٦	٤,٧٧٨
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٩٦	٨٧	٦٠٤	٧٨٧
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٣	١,٧٢٣	٧٠٣	٢,٦٠١	٥,٠٢٧
الإضافات	٧٣	٣٥	٢٥٣	٣٦١
استبعادات	-	(٣٢٧)	-	(٣٢٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١,٧٩٦	٤١١	٢,٨٥٤	٥,٠٦١
مجمع الإهلاك				
كما في ١ يناير ٢٠١٣	١,٤٣٣	٥٢١	٢,٠١٨	٣,٩٧٢
المحمل خلال العام	٢١٧	١٠٧	٤٣٩	٧٦٣
استبعادات	-	(٢٦٧)	-	(٢٦٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١,٦٥٠	٣٦١	٢,٤٥٧	٤,٤٦٨
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٤٦	٥٠	٣٩٧	٥٩٣

٦- إستثمارات عقارية

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
التكلفة		
كما في ١ يناير	١٠٥,٧٢١	١٠٥,٧٢١
مجمع الإهلاك		
كما في ١يناير	٢٠,٥٨٠	١٨,٧٣٣
المحمل خلال العام	١,٨٤٧	١,٨٤٧
كما في ٣١ ديسمبر	٢٢,٤٢٧	٢٠,٥٨٠
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر	٨٣,٢٩٤	٨٥,١٤١

٦- إستثمارات عقارية (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ قامت شركة لاند ستيرلينغ للإستشارات العقارية (Land Sterling Property Consultants) وهي شركة مستقلة مختصة بالتقييم، بتقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية بمبلغ ١٨١,٥ مليون درهم (٢٠١٣: ١٧٥,٩ مليون درهم) يحمل المثمن المؤهلات والخبرة المهنية ذات الصلة. يتم الإحتفاظ بالعقار لأغراض الزيادة في القيمة الرأسمالية ولأغراض التأجير. تشغل الشركة مساحة غير مؤثرة بنسبة ٩% (٢٠١٣: ٩%) من هذه العقارات لإستخدامها في الأعمال التجارية الخاصة بها.

٧- الأصول المالية

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتم تجميع الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه المجموعات على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول المتماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات غير تلك المدرجة والمتضمنة في المستوى ١ والتي يتم رصدها للأصول أو الإلتزامات، سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: المدخلات للأصول أو الإلتزامات والتي لا تستند على بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير قابلة للرصد).

تم تصنيف القيم العادلة للأصول المالية إلى هذه المستويات الثلاث على النحو التالي:

	الإيضاح	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٤					
الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة	(أ)	٢٨٠,٢٢١	-	-	٢٨٠,٢٢١
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة*	(ب)	-	-	٥٥,٢٦١	٥٥,٢٦١
صافي القيمة العادلة		٢٨٠,٢٢١	-	٥٥,٢٦١	٣٣٥,٤٨٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٣					
الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة	(أ)	١٩٩,٣٦١	-	-	١٩٩,٣٦١
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة*	(ب)	-	-	٢٩,٥٠٠	٢٩,٥٠٠
صافي القيمة العادلة		١٩٩,٣٦١	-	٢٩,٥٠٠	٢٢٨,٨٦١

* إن الأوراق المالية غير المدرجة محتفظ بها من قبل الأطراف ذات العلاقة لمصلحة المستفيد من الشركة.

(أ) الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة

تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار التداول في تاريخ التقرير.

(ب) الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة

تم تقييم القيمة العادلة للأوراق المالية الغير مدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل مقيم مستقل اعتماداً على التقنيات المتعددة للأرباح. استخدم المقيم بيانات السوق الملحوظة من الكيانات العامة القابلة للمقارنة وطبق عوامل خصم معينة واستخدم المعلومات الغير قابلة للرصد من مستثمر غير عام. حيث أن أحدث المعلومات المالية للكيانات المستثمر فيها ليست متاحة للعامة حتى تاريخ إصدار هذه القوائم المالية، فإن الخبراء استخدموا المعلومات المالية المعروضة في التقرير عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. (٢٠١٣: بناءً على قيمة صافي الأصول كما في القوائم المالية للكيانات المستثمر فيها عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢). يعتقد المقيم بأن القيمة العادلة لن تتغير في حال كانت المعلومات عن الكيانات المستثمر فيها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ متاحة للإستخدام، وعلى أي حال تم التعامل مع هذا التقدير على أنه جوهري نظراً لعدم توافر المعلومات المطلوبة.

٧- الأصول المالية (تابع)

المستوى الثالث: قياس القيمة

إن تسوية القيم الدفترية للأدوات المالية المصنفة ضمن المستوى الثالث هي على النحو التالي:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة		
الرصيد كما في ١ يناير	٢٩,٥٠٠	٢٤,٨٤٦
الأرباح والخسائر المعترف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	٢٥,٧٦١	٤,٦٥٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٥٥,٢٦١	٢٩,٥٠٠

٨- مدينو تأمينات

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
المستحق من حملة الوثائق	٢,٦٤٧	٥,٧٣١
المستحق من شركات تأمين	٧,٢١٣	٨,٤٩٨
السمتحق من شركات إعادة تأمين	٤,٥٢٢	٢,٤١٧
المستحق من وكلاء ووسطاء تأمين	٢٧,٨٩٧	١٤,٤٢٦
	٤٢,٢٧٩	٣١,٠٧٢
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٤,٧٨٨)	(٤,٣٣٤)
	٣٧,٤٩١	٢٦,٧٣٨

إن متوسط فترة الإئتمان يبلغ ٩٠ يوماً. يتم عمل مخصص كامل لمستحقات التأمين المتأخرة لأكثر من سنة واحدة والتي تكون مضمحلة وغير قابلة للتحصيل، تقدم بشكل كامل.

٩- أرصدة مدينة اخرى

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
مدفوعات مقدمة	١,٢٦٤	١,٨٨٠
فوائد مستحقة	٦٠	٩٧
أرصدة مدينة اخرى	٦٦٦	٥٨٤
	١,٩٩٠	٢,٥٦١

١٠- أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تفاصيل أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

المستحق من أطراف ذات علاقة

أطراف ذات علاقة بناءً على الإدارة المشتركة

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
الحبتورليتون (ش.ذ.م.م)	٢,٧٥١	٥,٠٥٨
دايموند ليز (ش.ذ.م.م)	٢,٠٤٠	٧٨٣
شركات مجموعة الحبتور الأخرى	٩٥٤	١,٠٩٧
	٥,٧٤٥	٦,٩٣٨

المستحق إلى أطراف ذات علاقة

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
الإدارة المشتركة (٢٠١٣: المساهمين)		
الحبتور موتورز (ذ.م.م)	٥,٨٠٢	٣,٣٣١
أخرى (أطراف أخرى ذات علاقة بناءً على الإدارة المشتركة)		
شركات مجموعة الحبتور الأخرى	١٥٨	١٧٣
	٥,٩٦٠	٣,٥٠٤

تقوم الشركة في إطار الأعمال الإعتيادية بتحصيل أقساط من وتسديد تعويضات إلى شركات أخرى تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وتعتقد الإدارة بأن شروط مثل هذه المعاملات لا تختلف بشكل كبير عن تلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى.

تفاصيل المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة مبينة أدناه:

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
أقساط مكتتبة	٧٦,٨٦٦	٦٢,٧٥٦
مطالبات مدفوعة	١٠,٥٦٢	١١,٥٦٤
عمولات مدفوعة	٣,٥٥٦	٤,٠٤٤
تصليحات بالوكالة وخارجها	٢٧,٨٧٢	٢٠,٦٨٩
مكافآت الإدارة العليا		
مكافآت قصيرة الاجل	١,٨٦٩	٢,٣٠٣
مكافآت نهاية الخدمة	١٨٠	١٧٧
	٢,٠٤٩	٢,٤٨٠

١١- إلتزامات عقود التأمين

الإفتراضات والحساسيات

تتم مراجعة الإجراءات المتبعة في تحديد الإفتراضات الخاصة بتحديد مخصصات المطالبات ويتم تحديثها لكي تتماشى مع التطبيقات السائدة في السوق والمعلومات الأخرى التي يمكن الإعتماد عليها حتى يمكن التوصل إلى أقرب الإحتمالات المتوقعة.

وعلى أية حال ومع الأخذ في الاعتبار طبيعة النشاط فإنه لا يمكن تحديد بصورة مؤكدة الاحتمالات المتوقعة والتكلفة الفعلية للمطالبة. ولكن يتم تقييم كل مطالبة وفقاً لكل حالة على حدة اعتماداً على المعلومات المتاحة والاتجاهات السابقة.

تحليل الحساسية يتم بالنسبة لعدة مطالبات والتي تعتبر مؤشراً على مدى كفاية عملية التقدير المتبعة. تعتقد الادارة أن الالتزام الناشئ عن المطالبات قد ظهر بقائمة المركز المالي بطريقة صحيحة.

تطور المطالبات

بالنسبة لكافة اكتتابات التأمين التي تقوم بها الشركة فإن التقديرات الغير مؤكدة يتم تسويتها بصفة عامة في غضون سنة فيما عدا تأمين السيارات حيث تتم التسوية في غضون ثلاث سنوات. وتحليل تطور المطالبات على مدة الخمس سنوات الماضية موضح أدناه:

سنة الاكتتاب	٢٠١٠ وما قبل ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	٢٠١٢ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
تقدير المطالبات المتراكمة						
في نهاية عام الاكتتاب	٨٩٩,٩١٥	٦٨,٥٥٤	٤٣,٥٢٥	٦٦,٠٨٨	٧٠,٣٣٥	
بعد مضي عام واحد	٨١١,٠٨٢	٧٨,٠٣٨	٦٣,٤٧٧	٩٦,٩١٢	-	
بعد مضي عامين	٨٠٤,١٩٠	٧٩,٩٧٨	٦٢,٤٩٧	-	-	
بعد مضي ثلاثة أعوام	٧٩٣,٥٠٥	٧٧,٤٤٥	-	-	-	
بعد مضي أربعة أعوام	٧٨٦,٥٥٥	-	-	-	-	
تقدير المطالبات المتراكمة	٧٨٦,٥٥٥	٧٧,٤٤٥	٦٢,٤٩٧	٩٦,٩١٢	٧٠,٣٣٥	١,٠٩٣,٧٤٤
المطالبات المتراكمة المدفوعة	٧٥٢,٢٨٥	٧٣,٩١٠	٥٦,٠٩٢	٨٢,٧٨٣	٤٦,٦٢٠	١,٠١١,٦٩٠
مخصص مطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٤,٢٧٠	٣,٥٣٥	٦,٤٠٥	١٤,١٢٩	٢٣,٧١٥	٨٢,٠٥٤
مخصص المطالبات التي حدثت ولم يتم تسجيلها والإحتياطات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	-	-	-	-	١٤,٤٩٠	١٤,٤٩٠
مجمل المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٤,٢٧٠	٣,٥٣٥	٦,٤٠٥	١٤,١٢٩	٣٨,٢٠٥	٩٦,٥٤٤
حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٩,١٦٢	٢,٠٢٩	٣,١٤٩	١١,٢٤٧	١٩,٦٣٠	٦٥,٢١٧
صافي المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥,١٠٨	١,٥٠٦	٣,٢٥٦	٢,٨٨٢	١٨,٥٧٥	٣١,٣٢٧
مخصص المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤٦,٢٦٨	٦,٧٩٨	١٢,٧٣٦	٣٣,٦٦٩	-	٩٩,٤٧١
حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٩,٣٢٩	٤,٦٤٠	٩,٨٠٠	١٦,٨٨٢	-	٧٠,٦٥١

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

		٢٠١٤			٢٠١٣	
		اجمالي إلتزامات عقود التأمين	أصول عقود معيدي التأمين	صافي إلتزامات عقود التأمين	اجمالي إلتزامات عقود التأمين	أصول عقود معيدي التأمين	صافي إلتزامات عقود التأمين
		درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
إحتياطات أقساط تأمين غير مكتسبة	أ	٧٢,٤٢٧	(٤٩,٧٨٤)	٢٢,٦٤٣	٥٩,٦٧٣	(٣٧,٠٤٢)	٢٢,٦٣١
مخصص عقود التأمين	ب	٨٢,٠٥٤	(٦٥,٢١٧)	١٦,٨٣٧	٨٦,٨٥٩	(٧٠,٦٥١)	١٦,٢٠٨
مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها	ت	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠	١٢,٦١٢	-	١٢،٦١٢
الرصيد الختامي		١٦٨,٩٧١	(١١٥,٠٠١)	٥٣,٩٧٠	١٥٩,١٤٤	(١٠٧,٦٩٣)	٥١,٤٥١

(أ) إحتياطي أقساط التأمين الغير مكتسبة

		٢٠١٤			٢٠١٣		
		الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي	الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
		درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	٥٩,٦٧٣	(٣٧,٠٤٢)	٢٢,٦٣١	٤٧,٢٦٧	(٢٨,٢٩١)	١٨,٩٧٧
المخصص خلال العام		٧٠,٥٣٧	(٤٨,٤٣٤)	٢٢,١٠٣	٥٩,٦٧٣	(٣٧,٠٤٢)	٢٢,٦٣١
المخصص المستخدم خلال العام		(٥٧,٧٨٣)	٣٥,٦٩٢	(٢٢,٠٩١)	(٤٧,٢٦٧)	٢٨,٢٩١	(١٨,٩٧٧)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١٢,٧٥٤	(١٢,٧٤٢)	١٢	١٢,٤٠٦	(٨,٧٥١)	٣,٦٥٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	٧٢,٤٢٧	(٤٩,٧٨٤)	٢٢,٦٤٣	٥٩,٦٧٣	(٣٧,٠٤٢)	٢٢,٦٣١

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

(ب) مخصص عقود التأمين

		٢٠١٤			٢٠١٣		
		الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي	الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
		درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	٨٦,٨٥٩	(٧٠,٦٥١)	١٦,٢٠٨	٨٢,٥١٦	(٦٦,٧٧٧)	١٥,٧٣٩
المخصص خلال العام		٩٠,٦٩٧	(٥٣,١١٦)	٣٧,٥٨١	٧٧,٢٩٥	(٤٥,٠١٥)	٣٢,٢٨٠
ما تم تسويته خلال العام		(٩٥,٥٠٢)	٥٨,٥٥٠	(٣٦,٩٥٢)	(٧٢,٩٥٢)	٤١,١٤١	(٣١,٨١١)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	(٤,٨٠٥)	٥,٤٣٤	٦٢٩	٤,٣٤٣	(٣,٨٧٤)	٤٦٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	٨٢,٠٥٤	(٦٥,٢١٧)	١٦,٨٣٧	٨٦,٨٥٩	(٧٠,٦٥١)	١٦,٢٠٨

(ت) مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها

		٢٠١٤			٢٠١٣		
		الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي	الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
		درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	١٢,٦١٢	-	١٢,٦١٢	١٢,٩١٩	-	١٢,٩١٩
المخصص خلال العام		١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠	١٢,٦١٢	-	١٢,٦١٢
ما تم تسويته خلال العام		(١٢,٦١٢)	-	(١٢,٦١٢)	(١٢,٩١٩)	-	(١٢,٩١٩)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١,٨٧٨	-	١,٨٧٨	(٣٠٧)	-	(٣٠٧)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠	١٢,٦١٢	-	١٢,٦١٢

١٢- النقدية وما في حكمها

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٧٣,٣١٤	٥٥,٢٦٥

أ) النقدية لدى البنوك تتضمن ما يعادل مبلغ ٠,٠٦ مليون درهم، (٢٠١٣: ٠,١٨ مليون درهم) بالليرة اللبنانية.

ب) تتضمن النقدية بالبنوك ودائع قصيرة الاجل (٣ أشهر) لدى بنوك محلية تحمل فائدة ما بين ٠,١% - ١,٣% (٢٠١٣: ٠,٥% - ١,٢٥%).

١٣- رأس المال

رأس المال المصرح به والمصدر هو ١١٥،٥٠٠،٠٠٠ سهم، بقيمة ١ درهم للسهم الواحد ومدفوعة بالكامل.

	٢٠١٤ عدد الأسهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ عدد الأسهم	٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠

١٤- الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة والمادة رقم (١٩٢) من قانون الشركات التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة لعام ١٩٨٤ (التعديل) يتم تحويل ١٠% على الأقل من صافي أرباح السنة إلى الإحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، يستمر إجراء هذه التحويلات إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي القانوني إلى ٥٠% من رأس المال المدفوع للشركة. خلال العام لم تقم الشركة بتحويل مبلغ إلى الاحتياطي القانوني كما أنها وصلت إلى الحد الأدنى من ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

١٥- الإحتياطي الإلزامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠% من صافي أرباح السنة (قبل احتساب أتعاب الإدارة) إلى الإحتياطى النظامي غير القابل للتوزيع. ويتم إجراء هذه التحويلات إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ٢٥% من رأس المال المدفوع للشركة أو إلى أن يتوقف التحويل بقرار من المساهمين. خلال العام لم تقم الشركة بتحويل مبلغ كما أنها وصلت إلى الحد الأدنى من ٢٥٪ من رأس المال المدفوع.

١٦- الإحتياطي العام

ويمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض من الأغراض من قبل مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للشركة

١٧- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	٢,٦٣٦	٢,١١٦
المحمل على السنة	٤٨٩	٦١٥
مدفوعات خلال السنة	(٨٦)	(٩٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣,٠٣٩	٢,٦٣٦

١٨- دائنو تأمينات

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
دائنون تجاريون	٧,٦١٩	٦,٠١٢
شركات تأمين	٤,٩٣٦	٢,٣٥٧
شركات إعادة تأمين	٢١,٥٠٣	٢٣,٨٨٩
المستحق لوسطاء التأمين	٣,٤٤٨	٢,٠٠٢
إحتياطي أقساط محجوزة	٣,٠٣٥	٢,٥١٩
	٤٠,٥٤١	٣٦,٧٧٩

١٩- أرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
مصروفات مستحقة	١,٣٩٦	٢,٥١٠
مخصص مزايا موظفين	٢,١٨٤	٢,٠٥٥
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة *	٣,٠٠٠	٢,٤١٣
أرصدة دائنة اخرى	١٥,٦١٨	٩,٢٨٤
	٢٢,١٩٨	١٦,٢٦٢

* تمثل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تخصيصاً من صافي أرباح العام، وذلك وفقاً لنص الفقرة ١١٨ من المادة (٨) من قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤(المعدل) في دولة الإمارات العربية المتحدة والصادر عن وزارة الاقتصاد والتخطيط، وكذلك وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

٢٠- أرباح من أنشطة استثمارية - بالصافي

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
توزيعات أرباح – الصافي	٨,١٢٠	٦,٦٨٦
إيرادات فوائد – الصافي	٤٥٦	٢٩٠
	٨,٥٧٦	٦,٩٧٦

٢١- إيرادات إستثمارات عقارية - بالصافي

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
إجمالي دخل الإيجارات	١٦،١٤٦	١٥,٠٤١
مصروفات صيانة	(٣,٥٨٩)	(٣,٧٠٥)
إهلاك (ايضاح ٦)	(١,٨٤٧)	(١,٨٤٧)
	١٠,٧١٠	٩,٤٨٩

٢٢- إيرادات أخرى

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
أرباح مبيعات عقارات ومعدات	٥٧	١٥٦
إيرادات أخرى	٣٣٨	-
	٣٩٥	١٥٦

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
تكاليف موظفين	١٥،٢١٧	١٤،٦٧١
مصروفات تشغيلية أخرى	٥،٥٧١	٥،٢٠٧
	٢٠،٧٨٨	١٩،٨٧٨

٢٤- ربحية السهم

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
صافي ربح العام (ألف درهم)	٣٥,٧٧١	٣٠,٢٠٧
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ايضاح ١٣)	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠
ربحية السهم: الأساسي والمخفف (بالدرهم)	٠,٣١	٠,٢٦

٢٥- التحليل القطاعي

وتمارس الشركة قسمين عمل رئيسيين وهما: الإكتتاب والإستثمار.

ويصنف قطاع الإكتتاب الى التأمين العام والتأمين على الحياة والصحة. قطاع الإستثمارات يضم الاستثمار العقاري والأصول المالية. التأمين على الحياة يغطي فترة مدتها اثنا عشر شهراً ولا يتضمن أي عناصر استثمارية.

	٢٠١٤ ألف درهم			٢٠١٣ ألف درهم		
	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي
ايرادات القطاع	٢٠٠,٠٦٩	٢٥,١٥١	٢٢٥,٢٢٠	١٦٦,٦٣٣	٢٢,٠١٧	١٨٨,٦٥٠
نتائج القطاع غيرمخصصة:	٣٦,٨٧٨	١٩,٢٨٦	٥٦,١٦٤	٣٣,٤٦٤	١٦,٤٦٥	٤٩,٩٢٩
- ايرادات أخرى			٣٩٥			١٥٦
- مصروفات ادارية			(٢٠,٧٨٨)			(١٩,٨٧٨)
صافي الربح للعام			٣٥,٧٧١			٣٠,٢٠٧
أصول القطاع	١٦١,٠١٤	٤١٨,٧٧٦	٥٧٩,٧٩٠	١٤٤,٥٢٣	٣١٤,٠٠٢	٤٥٨,٥٢٥
أصول غير مخصصة			٨٣,٥٨٢			٦٥,٥٣٣
اجمالي الأصول			٦٦٣,٣٧٢			٥٢٤,٠٥٨
التزامات القطاع	٢٣٨,١٤٢	٢,٥٦٧	٢٤٠,٧٠٩	٢١٥,٩٠٨	٢,٤١٧	٢١٨,٣٢٥
التزامات غير مخصصة			-			-
اجمالي الالتزامات			٢٤٠,٧٠٩			٢١٨,٣٢٥

٢٥- التحليل القطاعي (تابع)

تم تصنيف نتائج الاكتتاب كما يلي:

	ألف درهم		
٢٠١٤	أعمال عامة	الحياة والصحة	إجمالي
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٢٨,٢٠٣	٧١,٨٦٦	٢٠٠,٠٦٩
إجمالي إيراد الإكتتاب	٥٨,٢٤٤	١٨,٠٩٣	٧٦,٣٣٧
صافي المطالبات المتكبدة	٣٠,٦٨٨	٨,٧٧١	٣٩,٤٥٩
صافي دخل الاكتتاب	٢٧,٥٥٧	٩,٣٢١	٣٦,٨٧٨
٢٠١٣			
إجمالي الأقساط المكتتبة	١١١,٩٢٣	٥٤,٧١٠	١٦٦,٦٣٣
أجمالي إيراد الإكتتاب	٤٨,٤٦٠	١٦,٩٧٧	٦٥,٤٣٧
صافي المطالبات المتكبدة	٢٣,٨٥٢	٨,١٢١	٣١,٩٧٣
صافي دخل الاكتتاب	٢٤,٦٠٨	٨,٨٥٦	٣٣،٤٦٤

٢٦- توزيعات أرباح ومكافآت مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح٢٠% من رأس المال المدفوع بقيمة ٢٣,١ مليون درهم (٠,٢٠ درهم للسهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

خلال العام الماضي اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٢٣,١ مليون درهم (٠,٢٠ درهم للسهم) تمثل ٢٠ % من رأس المال المدفوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وقد تم إعتماد ذلك في إجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٤.

٢٧- الإلتزامات الفعلية والعرضية

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
ضمانات مالية	٥٠٨	٥٠٨

ضمانات بمبلغ ٠,٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٠,٣ مليون درهم) أصدرت من البنوك مضمونة بودائع بنكية.

إن الشركة وفي سياق الأعمال الطبيعي معرضة للدعاوى القضائية. وعلى الرغم من أن النتيجة النهائية لهذه القضايا غير محدد حتى الآن، فقد تم تكوين إحتياطي كافي تغطية كافة الإلتزامات التي قد تنتج وذلك بناءً على تقديرات الإدارة.

٢٨- إلتزامات التأجير التشغيلي

التأجير كمستأجر

قامت الشركة بتأجير عقارات إستثمارية بموجب عقود تأجير تشغيلية مختلفة.

الإيجارات المستحقة من عقود التأجير التشغيلية :

	٢٠١٤	٢٠١٣
	ألف درهم	ألف درهم
تستحق خلال سنة	٨,٨٩٦	١٠,٧١٥
تستحق خلال سنتين إلى خمس سنوات	٤٣١	٢,٠١٥

الإيجارات كمستأجر

في تاريخ قائمة المركز المالي لا يوجد التزامات جوهرية ناتجة عن عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء.

٢٩- ارتباطات رأسمالية

في تاريخ قائمة المركز المالي لا توجد أية ارتباطات رأسمالية جوهرية (٢٠١٣: لا شيء).

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين

إن النشاط التأميني الرئيسي الذي تقوم به الشركة مرتبطاً ارتباطاً وثيقاً بمستوى الخطر الذي يتعرض له الأفراد والمؤسسات من حيث مخاطر العقارات، الحياة، المسؤلية، الحوادث الصحية والمالية وتلك الناشئة عن أية أحداث غير متوقعة.

كذلك تواجه الشركة أيضاً مخاطر السوق من جراء مباشرتها لأنشطتها التأمينية والإستثمارية. تقوم الشركة بإدارة تلك المخاطر عن طريق عدد من الإجراءات واللوائح الموضوعة بعناية وأيضاً عن طريق استخدام أسلوب التفويض لكل من إدارتي الاكتتاب في وثائق التأمين وتسوية المطالبات التأمينية.

تتبع الشركة عدداً من السياسات واللوائح الموضوعة لقبول وتسعير المخاطر التأمينية، ويقوم أشخاص مؤهلين ذوي خبرة كافية بإجراء تقديرات وتسعير تلك المخاطر بأسلوب متحوط وحريص، وكذلك يتم إجراء المسح التأميني وقياس المخاطر وتحليل الحساسية وتقدير اتفاقيات إعادة التأمين بحرص كامل قبل قبول أي طلب تأمين وذلك بخلاف دراسة العوامل المتعلقة بالتسعير من حيث طبيعة التأمين، مدى الربحية، اتجاه السوق والخبرة السابقة من العمليات المماثلة.

استراتيجية الاكتتاب في وثائق التأمين

تتضمن الإجراءات المتبعة من قبل الشركة لتقييم مخاطر التأمين والتي تهدف بصفة أساسية إلى تحقيق التوازن في المحفظة التأمينية. يتم تحديد الإجراءات في ضوء الصناعة، درجة التعرض للمخاطر حدود كل نوع من أنواع التأمين ونوعية المخاطر المرتبطة بمستويات قبول طلبات التأمين وتخفيضها إلى أدنى مستوى ممكن مع مراعاة الحدود المنصوص عليها من قبل السلطات المختصة. ويتم قبول الخطر طبقاً لأسلوب إدارته.

إدارة مخاطر إعادة التأمين

تقوم الشركة بالتعاون مع شركات التأمين الأخرى بتقليل وتحديد حجم المخاطر والخسائر المحتملة المتعلقة بمطالبات التأمين وبالتالي في سياق الأعمال الاعتيادية يدخل في ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. التنازل عن العقود لمعيدي التأمين لا يخفف من إلتزامات الشركة لحاملي الوثائق. تبقى الشركة ملتزمة لحاملي وثائق التأمين بالنسبة للجزء المعاد تأمينه وتتحمل قيمة التأمين إن لم يلتزم معيدي التأمين بإلتزاماتهم.

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

إدارة مخاطر إعادة التأمين (تابع)

يتم إعادة التأمين من خلال إبرام اتفاقيات إعادة التأمين التعاقدية والإختيارية، ويتم إختيار معيدي التأمين من خلال عوامل عدة منها: مركزهم السوقي، تصنيفهم التأميني، الخبرة السابقة في التعامل ومدة التعامل معهم.

يتم متابعة الحصص المستحقة من معيدي التأمين عن المطالبات التأمينية وإجراء التسويات المحاسبية معهم على أساس دوري لأحكام الرقابة على تلك المتحصلات.

شروط وأحكام وثائق التأمين

إن التأمين بطبيعته يقوم على مبدأ عدم التأكد من وقوع الحدث وعلى هذا فإن شروط وأحكام عقود التأمين تتفاوت ولكنها ترتكز بشكل أساسي على التعاريف التأمينية المتبعة بين شركات التأمين العاملة في السوق.

حساسية أرباح وخسائر الإكتتاب

إن المساهمة من عمليات التأمين في ربح الشركة يبلغ ٣٦,٨٧٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣٣,٤٦٤ مليون درهم).

لا تتوقع الشركة أي تأثير كبير من عمليات التأمين بالنسبة للآتي:

- إن مستوى المخاطر الكليه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ هو ٣٥% (٢٠١٣: ٣٩%). وقد بدأت الشركة سلسلة من المشاريع على نطاق تدابير إدارة المخاطر الذي يشمل قبول ونقل المخاطر. وقد تم تصميم وضع حماية الخسارة المناسبة. ويتم تغطية إلتزامات التأمين للشركة من قبل معاهدة /اختياري والترتيبات مع شركات وبرامج إعادة التأمين على الخسائر للحماية ضد الأثار المالية الكبيرة.
- إن عمولات الشركة المكتسبة من إعادة التأمين مستقرة وتعتبر مصدر جيد للدخل.
- نظراً لإنخفاض مخاطر جميع فئات الأعمال، فإن الشركة لا تتوقع تأثير مالي قوي على صافي أرباح التأمين كنتيجة للتغيرات في نسب الخسارة.

٣١- الأدوات المالية

تشتمل الأصول المالية للشركة على النقدية في البنك وفي الصندوق ومدينو التأمينات وأرصدة مدينة أخرى ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة واستثمارات. وتتضمن الإلتزامات المالية للشركة دائنو التأمينات وأرصدة دائنة أخرى ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة والمخصصات. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بكل مجموعة من الأصول والإلتزامات المالية موضحة في ايضاح رقم (٣).

٣١ الأدوات المالية (تابع)

تصنيفات الأدوات المالية

عام - ٢٠١٤

الأصول	بالتكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	عقود تأمين	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الأدوات المالية				
ودائع قانونية	١٠,٢٦٨	-	-	١٠,٢٦٨
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	٦٥,٢١٧	٦٥,٢١٧
النقدية وما في حكمها	٧٣,٣١٤	-	-	٧٣,٣١٤
أصول مالية	-	٣٣٥,٤٨٢	-	٣٣٥,٤٨٢
مدينو تأمينات	-	-	٣٧,٤٩١	٣٧,٤٩١
أرصدة مدينة اخرى	٧٢٦	-	-	٧٢٦
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٥,٧٤٥	-	-	٥،٧٤٥
إجمالي الأصول المالية	٩٠,٠٥٣	٣٣٥,٤٨٢	١٠٢,٧٠٨	٥٢٨,٢٤٣

عام - ٢٠١٣

الأصول	بالتكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	عقود تأمين	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الأدوات المالية				
ودائع قانونية	١٠,٢٦٨	-	-	١٠,٢٦٨
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	٧٠,٦٥١	٧٠,٦٥١
النقدية وما في حكمها	٥٥,٢٦٥	-	-	٥٥,٢٦٥
أصول مالية	-	٢٢٨,٨٦١	-	٢٢٨,٨٦١
مدينو تأمينات	-	-	٢٦,٧٣٨	٢٦,٧٣٨
أرصدة مدينة اخرى	٦٨١	-	-	٦٨١
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٦,٩٣٨	-	-	٦,٩٣٨
إجمالي الأصول المالية	٧٣,١٥٢	٢٢٨,٨٦١	٩٧,٣٨٩	٣٩٩,٤٠٢

٣١- الأدوات المالية (تابع)

تصنيفات الأدوات المالية (تابع)

عام - ٢٠١٤

الإلتزامات	بالتكلفة المطفأة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	٩٦,٥٤٤	٩٦,٥٤٤
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٢٢,١٩٨	٤٠,٥٤١	٦٢,٧٣٩
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٥,٩٦٠	-	٥,٩٦٠
أجمالي الإلتزامات	٢٨,١٥٨	١٣٧,٠٨٥	١٦٥,٢٤٣

عام ٢٠١٣

الإلتزامات	بالتكلفة المطفأة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	٩٩,٤٧١	٩٩,٤٧١
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	١٦,٢٦٢	٣٦,٧٧٩	٥٣,٠٤١
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٣,٥٠٤	-	٣,٥٠٤
إجمالي الإلتزامات	١٩,٧٦٦	١٣٦,٢٥٠	١٥٦,٠١٦

إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي:

١. التوافق مع متطلبات رأس مال التأمين وفقاً للقانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين بشأن شركات ووكلاء التأمين. فإن الحد الأدنى لرأس المال الدائم لشركات التأمين طبقا لقانون دولة الإمارات العربية هو ١٠٠،٠٠٠،٠٠٠ / - درهم (٢٠١٣: ١٠٠،٠٠٠،٠٠٠ درهم).

٢. تأمين قدرة الشركة على البقاء على مبدأ الإستمرارية، حتى تستمر عوائدها لحاملي الأسهم.

٣. توفير معدل مناسب من العوائد للمساهمين عن طريق تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى الخطر.

تدير الشركة هيكل رأس المال وتدخل تعديلات عليه فى ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. من أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، ويمكن للشركة أن تعدل قيمة توزيعات الأرباح للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لايوجد أى تغييرات في الأهداف أو السياسات خلال الأعوام المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٣١- الأدوات المالية (تابع)

إدارة رأس المال (تابع)

الجدول التالي يلخص الحد الأدنى للمتطلبات القانونية لرأس مال الشركة وحقوق ملكية الشركة في نهاية العام:

	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم
النقدية وما في حكمها	٧٣،٣١٤	٥٥،٢٦٥
إجمالي حقوق الملكية	٤٢٢،٦٦٣	٣٠٥,٧٣٣
الحد الأدنى لرأس المال القانوني	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخاطر الإئتمان، مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر السيولة مخاطر صرف العملات ومخاطر السوق. يراجع مجلس الإدارة السياسات الخاصة بإدارة هذه المخاطر كما يلي:

مخاطر الإئتمان

تتمثل مخاطر الإئتمان في عدم قدرة أحد الأطراف على الوفاء بالإلتزامات التي تعهد بها، مما يترتب عليها خسارة للطرف الآخر.

تتم كافة أنشطة إكتتاب الشركة في الإمارات العربية المتحدة. إن النقدية مودعة لدى مجموعة بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. وتعتبر المخاطر الإئتمانية المتعلقة بالحسابات المدينة موزعة كونها مستحقة من عدد كبير من العملاء. كما أن المخاطر الإئتمانية المتعلقة بالمستحقات من شركات تأمين أخرى والمستحقات من الوكلاء متنوعة وذلك لأن المبالغ مستحقة من عدد واسع من شركات التأمين، ومع ذلك يتم مراقبتها من قبل الإدارة.

ويتم التقليل من المخاطر الإئتمانية المتعلقة بشركات إعادة التأمين عن طريق التعامل فقط مع تلك الشركات التي تتمتع بتصنيف مقبول.

المخاطر الإئتمانية محدودة بالنسبة للقيم الجارية للأصول المالية في قائمة المركز المالي.

الجدول التالي يوضح تحليل لأعمار المدينون الناتجة عن تأمينات:

	لم تستحق ولم يتم تخفيض قيمتها ألف درهم	إستحقت ولم يتم تخفيض قيمتها <١٢٠ يوم ألف درهم	١٢٠ - ١٨٠ يوم ألف درهم	١٨٠< يوم ألف درهم	إجمالي ألف درهم	إستحقت وإنخفضت قيمتها ألف درهم	إجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٤،٣٩٩	١٧،٦٩٩	٣،٦١٩	٦،٥٦٢	٤٢،٢٧٩	(٤،٧٨٨)	٣٧،٤٩١
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٨،٣٨٤	٢،٩٤٦	٢،٠٢٦	٧،٧١٦	٣١،٠٧٢	(٤،٣٣٤)	٢٦،٧٣٨

في رأي الإدارة فإن المدينون المستحقون لم يتم تخفيضهم فيما عدا المنصوص عليهم سابقاً.

٣١- الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة تتمثل بالمخاطر التي تواجهها الشركة في الوفاء بالتزاماتها المالية الحالية والمستقبلية في مواعيدها المحددة، ويشير خط التعثر المالي إلى زيادة الأصول عن الإلتزامات، وبالتالي كفاية رأس مال الشركة. ويتوجب على الشركة أن تحتفظ بمستوى كاف من السيولة حسب المتطلبات المطبقة حالياً في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تقوم الشركة بمتابعة احتياجات السيولة اللازمة لتأكيد وجود موارد كافية لسداد الإلتزامات في أي وقت تدعو الحاجة إلى مقابلتها. الجدول التالي يلخص المستحقات لمختلف الأدوات المالية:

عام – ٢٠١٤

	أقل من ٣٠ يوماً ألف درهم	٣٠-٩٠ يوماً ألف درهم	٩٠-١٨٠ يوماً ألف درهم	أكثر من ١٨٠ يوماً ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
أصول					
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٢٦٨	١٠,٢٦٨
أصول مالية	-	-	-	٣٣٥,٤٨٢	٣٣٥,٤٨٢
مدينو تأمينات	٧,٨٢٧	١٨,٥٢٩	٥,٧٠٣	٥,٤٣٢	٣٧,٤٩١
أرصدة مدينة اخرى	٢٢	٢٧٨	٥٤	٣٧٢	٧٢٦
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٥٢١	٢,١٧٣	١,٨٦٠	١,١٩١	٥,٧٤٥
نقدية بالصندوق والبنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	٤,٧٣٧	٣٢,٩٩٣	٢٠,١٣١	١٥,٤٤١	٧٣,٣٠٢
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول العقود إعادة التأمين*	-	-	-	-	٦٥,٢١٧
	١٣,١١٩	٥٣,٩٧٣	٢٧,٧٤٨	٣٦٨,١٨٦	٥٢٨,٢٤٣
الالتزامات					
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٣,٦١٩	٣٠,٢٣٣	١٧،٤٧١	١١,٤١٦	٦٢,٧٣٩
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٠٣	٢,٣٦٥	٢،٣٣١	١,١٦١	٥,٩٦٠
إلتزامات عقود التأمين*	-	-	-	-	٩٦,٥٤٤
	٣,٧٢٢	٣٢,٥٩٨	١٩,٨٠٢	١٢,٥٧٧	١٦٥,٢٤٣

استحقاقات إلتزامات عقود التأمين وأصول العقود إعادة التأمين المقابلة، تتوقف على تسوية المطالبات المحتملة، لذلك لا يمكن تخصيصها لأي فئة ديون مستحقة بنفس الوقت.

٣١- الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة

عام – ٢٠١٣

الأصول	أقل من ٣٠ يوماً ألف درهم	٣٠-٩٠ يوماً ألف درهم	٩٠-١٨٠ يوماً ألف درهم	أكثر من ١٨٠ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٢٦٨	١٠,٢٦٨
أصول مالية	-	-	-	٢٢٨,٨٦١	٢٢٨,٨٦١
مدينو تأمينات	٥،٦٦٧	١٤،٩٢٩	٣،٧٠٣	٢،٤٣٩	٢٦،٧٣٨
أرصدة مدينة اخرى	٢٦	٢٨٩	-	٣٦٦	٦٨١
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٤٣٥	٢,٦١٣	١,٩٣٤	١,٩٥٦	٦,٩٣٨
نقدية بالخزينة والبنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	٢,٢٥٦	٢٤,٩٩٥	١٨,٠٠٢	١٠,٠٠٠	٥٥,٢٥٣
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول العقود إعادة التأمين*	-	-	-	-	٧٠,٦٥١
	٨,٣٩٦	٤٢،٨٢٦	٢٣،٦٣٩	٢٥٣,٨٩٠	٣٩٩,٤٠٢
الإلتزامات					
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٣,٣٣٢	٢٧,٢٣٦	١٢,٥٠٢	٩,٩٧١	٥٣,٠٤١
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٦١	١,١٣٢	١,٦٤٩	٦٦٢	٣,٥٠٤
إلتزامات عقود التأمين*	-	-	-	-	٩٩,٤٧١
	٣,٣٩٣	٢٨,٣٦٨	١٤,١٥١	١٠,٦٣٣	١٥٦,٠١٦

استحقاقات إلتزامات عقود التأمين وأصول العقود إعادة التأمين المقابلة، تتوقف على تسوية المطالبات المحتملة، لذلك لا يمكن تخصيصها لأي فئة ديون مستحقة بنفس الوقت.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التغير في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في معدل الفائدة السوقي. تمتلك الشركة ودائع محملة بالفوائد في البنوك التجارية بمعدل فائدة ٠,١%- ١,٣% (٢٠١٣: ٠,٥% - ١,٢٥%). معدل الفائدة متغير بطبيعته، الشركة لا تتوقع أي تأثيرات مستقبلية نتيجة لتغير سعر الفائدة في المستقبل حيث أن إجمالي مبلغ إيرادات الفوائد ليس كبيراً ولم يلاحظ أي تحركات كبيرة لأسعار الفائدة خلال العام.

مخاطر صرف العملات

جزء كبير من إلتزامات وأصول الشركة بالدرهم الإماراتي أو بالدولار الأمريكي، أما فرع بيروت فهو بالليرة اللبنانية. وعلى أية حال ونظراً لأن الدرهم يرتبط بالدولار فإن مخاطر صرف العملات محدودة للغاية. بالإضافة إلى ذلك فإن الأصول والإلتزامات بفرع بيروت ليس لها اهمية لأصول و إلتزامات الشركة وبالتالي ليس هناك خطر كبير متوقع.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي عبارة عن تفاوت قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل متعلقة تحديداً بسندات معينة أو بمن قام بإصدارها، أو عوامل تؤثر على جميع السندات المتداولة في السوق.

والشركة معرضة لمخاطر السوق فيما يتعلق بإستثماراتها في الأسهم المدرجة والغير مدرجة في الأسواق المالية.

٣١- الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السوق(تابع)

وتقوم الشركة بالإقلال من مخاطر السوق عن طريق محفظة متنوعة، وعن طريق مراقبة التطورات في أسواق الأسهم، بالإضافة إلى أن الشركة تقوم بصورة نشطة بمراقبة العوامل المؤثرة في تحركات السوق بما في ذلك تحليل أداء الشركات التي تستثمر فيها.

جميع استثمارات الشركة داخل الإمارات العربية المتحدة.

حساسيه أسعار حقوق الملكية

الشركة معرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناشئة عن الإستثمارات (equity investments). يتم الإحتفاظ بالإستثمارات لأغراض استراتيجية وليس لأغراض تجارية. ولا تقوم الشركة بالمتاجرة في هذه الإستثمارات.

تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده على أساس إمكانية التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.

إذا كانت أسعار حقوق الملكية أعلى/أقل بنسبة ١٠%:

- لم تتأثر الأرباح الصافية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ حيث أن الإستثمارات في حقوق الملكية تم تصنيفها كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يوجد أية استثمارات تم التصرف فيها خلال العام.
- الإحتياطي الخاص بالإستثمارت بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد يتأثر زيادة/ نقصان ٣٣,٥٥ مليون درهم (٢٠١٣: زيادة / نقصان ٢٢,٨٩ مليون درهم) كنتيجة للتغيرات في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

طريقة إفتراضات تحليل الحساسية

- في تاريخ قائمة المركز المالي، إذا حدث تغير في أسعار حقوق الملكية زيادة/ نقص بنسبة ١٠% من القيمة السوقية لكافة حقوق الملكية مع ثبات باقي المتغيرات، فإن الأثر على أسعار حقوق الملكية كما هو موضح أعلاه.
- تم استخدام ١٠% كنسبة تغير في أسعار حقوق الملكية لإعطاء تقييم واقعي كحدث معقول.

٣٢- الأحداث اللاحقة

فيما عدا توزيع الأرباح المقترح بنسبة ٢٠% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (إيضاح رقم ٢٦) لا توجد أية أحداث لاحقة مهمة خلال الفترة ما بين تاريخ إعداد هذا التقرير واعتماد القوائم المالية.