دبـي الوطنيـة للتـأميـن وإعـادة التأمين ش.م.ع.
دبـي - الإمـارات العربيـة المتحـدة

تقريـر مـدقق الحسـابـات المستقل والقـوائـم المـاليـة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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	٩-٣٩

تقرير مجلس الإدارة

نيابة عن مجلس الإدارة يطيب لي أن أرحب بكم في إجتماع الجمعية العمومية العادية لشركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين وأن أقدم لكم التقرير السنوي الرابع و العشرين والحسابات الختامية للسنة المالية ٢٠١٥.

إن صناعة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة تمر حاليا" بفترة دقيقة ومليئة بالتحديات. ومن المتوقع أن توفر الانظمة والتشريعات المستحدثة من قبل هيئة التأمين في الدولة في العام 2015 الإستقرار والإتزان لقطاع التأمين من خلال ضمان الملاءة المالية لشركات التأمين وإنسجام سياسات شركات التأمين الاستثمارية مع السياسات الاقتصادية العامة لدولة الإمارات العربية المتحدة.

أن شركتكم مهيئة بشكل جيد للإلتزام والتعامل مع هذه التنظيمات الجديدة مع الإستمرار في التركيز على نقاط قوة الشركة من : معايير إكتتاب حذرة، أفضل الخدمات للعملاء مع الحفاظ على مركز مالي قوي.

إن السياسة المتبعة في شركتنا هي سياسة إكتتاب حكيمة مع الحفاظ على أعلى قدر من الإحتياطات الفنية ضمن سياسة تسعير طموحة ولكن متوازنة.

إن سعينا المستمر للنمو مع الربحية قد إنعكس جليا على تحقيق شركتكم للأرباح منذ تأسيسها ، و يسرنا أن نقدم لكم تقرير نتائج العام 2015 على النحو التالي:

- إجمالي أقساط التأمين المكتتبة ٢٢٥,٤٣٦ مليون درهم (٢٠٠,٠٦٩ مليون درهم في عام ٢٠١٤)
- صافي إيرادات التأمين ٣٤,٤٦٤ مليون درهم (٣٦,٨٧٨ درهم في عام ٢٠١٤)
- صافي الأرباح ٤٠,٨١١ مليون درهم (٣٥,٧٧١ درهم في عام ٢٠١٤)

ويسر مجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع أرباحا" نقدية على المساهمين بنسبة ٢٠% بما يعادل ٢٣,١٠٠ مليون درهم إماراتي .

وبأسم مجلس الإدارة انتهز هذه الفرصة لأتوجه بالشكر والتقدير إلى جميع مساهمينا، وعملاؤنا الكرام حاملي وثائق التأمين ، و شركاؤنا في العمل و الموظفين على دعمهم المتواصل.

خلف أحمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

جرانت ثورنتون

محاسبون قانونيون
برج رولكس، الدور ٢٣
شارع الشيخ زايد
ص.ب ١٦٣٠، دبي، ا.ع.م.
هاتف ٩٩٢٥ ٣٨٨ (٤) ٩٧١+
فاكس ٩٩١٥ ٣٨٨ (٤) ٩٧١+
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 في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص حول السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة. وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة الإحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

مسؤليتنا إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية بناءا على أعمال التدقيق التي قمنا بها ولقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقا 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 تقييما للمبادئ المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض القوائم المالية بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

جرانت ثورنتون للمحاسبة والمراجعة ذ.م.م (فرع دبي) هي أحد الشركات الأعضاء في شركة جرانت ثورنتون الدولية المحدودة. جرانت ثورنتون الدولية المحدودة ليست شراكة عالمية. يتم تقديم الخدمات عن طريق الشركات الأعضاء.
شركات جرانت ثورنتون الدولية المحدودة ليست وكيلاً كما أنها غير مرتبطة ببعضها البعض وغير مسؤولة إحداها عن أداء أو إهمال الشركة الأخرى. لمزيد من المعلومات www.grantthornton.ae

جرانت ثورنتون

الرأي

برأينا، أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر عن وجهة نظر حقيقية وعادلة، عن المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك , و كما يقتضي القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم عملياتها والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فإننا نؤكد التالي:

١ أننا قد حصلنا علي كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لعملية التدقيق.

٢ تم إعداد القوائم المالية، من كافة النواحي، بما يتوافق مع أحكام القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ لدولة الإمارات العربية المتحدة والخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين الخاص بشركات ووكلاء التأمين والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة.

٣ الشركة تمسك دفاتر مالية منتظمة.

٤ محتويات تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالقوائم المالية تتفق مع ما جاء بدفاتر الشركة.

٥ كما هو مبين في الإيضاح رقم (٧) من الإيضاحات حول القوائم المالية, قامت الشركة بشراء عدد معين من الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٦ يبين الإيضاح رقم (١٠) من الإيضاحات حول القوائم المالية أرصدة ومعاملات هامة مع طرف ذو علاقة، كما يوضح الشروط التي تمت بموجبها هذه المعاملات.

٧ بناءا على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع إنتباهنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ لدولة الإمارات العربية المتحدة والخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين الخاص بشركات ووكلاء التأمين والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة أو لبنود النظام الأساسى للشركة و ذلك خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيرا جوهريا على أعمال الشركة ومركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

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

جـــرانـــت ثـــورنتـــون

فـــــاروق محمـــــد
سجل مراجعي الحسابات رقم (٨٦)
دبي، ١ فبراير ٢٠١٦

قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الأصول			
الأصول الغير المتداولة			
ودائع قانونية	٤	١٠,٠٠٠	١٠,٢٦٨
ممتلكات ومعدات	٥	٩٢٨	٧٨٧
استثمارات عقارية	٦	٨١,٤٤٧	٨٣,٢٩٤
		٩٢,٣٧٥	٩٤,٣٤٩
الأصول المتداولة			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٧	٣٢٨,٥٠٦	٣٣٥,٤٨٢
مدينو تأمينات	٨	٣٩,٠٣٦	٣٧,٤٩١
أرصدة مدينة اخرى	٩	٣,٧٤٧	١,٩٩٠
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٠	٤,٥٩٧	٥,٧٤٥
أصول عقود معيدي التأمين	١١	١١٨,١١٠	١١٥,٠٠١
النقدية وما في حكمها	١٢	٩٠,٩٧٤	٧٣,٣١٤
		٥٨٤,٩٧٠	٥٦٩,٠٢٣
إجمالي الأصول		٦٧٧,٣٤٥	٦٦٣,٣٧٢
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٣	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠
إحتياطي قانوني	١٤	٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠
إحتياطي إلزامي	١٥	٢٨,٨٧٥	٢٨,٨٧٥
إحتياطي عام	١٦	١٨٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠
إحتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		٨,٧٨١	٣٨,٢٨٩
أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)		١٦,٤٥٦	(٣٧,٧٥١)
إجمالي حقوق الملكية		٤٠٧,٣٦٢	٤٢٢,٦٦٣
الإلتزامات			
الإلتزامات الغيرالمتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٣,٦٣٥	٣,٠٣٩
الإلتزامات المتداولة			
التزامات عقود التأمين	١١	١٨٥,٠٠٦	١٦٨,٩٧١
دائنو تأمينات	١٨	٤٥,٤٥٦	٤٠,٥٤١
أرصدة دائنة اخرى	١٩	٢٧,٢٨٩	٢٢,١٩٨
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٠	٨,٥٩٧	٥,٩٦٠
		٢٦٦,٣٤٨	٢٣٧,٦٧٠
إجمالي الإلتزامات		٢٦٩,٩٨٣	٢٤٠,٧٠٩
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		٦٧٧,٣٤٥	٦٦٣,٣٧٢

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٦ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:

خلف احمد الحبتور	**محمد خلف الحبتور**
رئيس مجلس الإدارة	**عضو مجلس الإدارة المنتدب**

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٣ جزءا متمما لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ الف درهم	٢٠١٤ الف درهم
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها		٢٢٥,٤٣٦	٢٠٠,٠٦٩
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(١٤٠,١١٩)	(١٢٩,٩٨٩)
صافي الأقساط		٨٥,٣١٧	٧٠,٠٨٠
صافي المحول إلى إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة	١١ (أ)	(١١,٨١٨)	(١٢)
صافي إيرادات الأقساط		٧٣,٤٩٩	٧٠,٠٦٨
عمولات مكتسبة		٢١,٩٤٦	١٩,٩٧٤
عمولات مدفوعة		(٢٤,١٠٢)	(١٨,٧١٠)
أخرى		٥,١٧٧	٥,٠٠٥
إجمالي إيرادات التأمين		٧٦,٥٢٠	٧٦,٣٣٧
إجمالي التعويضات المدفوعة		١١٧,٢٥٥	٩٥,٥٠٢
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(٧٦,٣٠٧)	(٥٨,٥٥٠)
صافي التعويضات المسددة		٤٠,٩٤٨	٣٦,٩٥٢
مخصص مطالبات تحت التسوية ومخصصات فنية		(٢,٣٥٨)	(٢,٩٢٧)
حصة معيدي التأمين في التعويضات تحت التسوية		٣,٤٦٦	٥,٤٣٤
صافى التعويضات المتكبدة		٤٢,٠٥٦	٣٩,٤٥٩
صافي إيرادات التأمين		٣٤,٤٦٤	٣٦,٨٧٨
إيرادات من أنشطة استثمارية - بالصافي	٢٠	١٧,٧٨٢	٨,٥٧٦
إيرادات إستثمارات عقارية - بالصافي	٢١	٩,٧٦٣	١٠,٧١٠
إيرادات أخرى	٢٢	٢٤	٣٩٥
إجمالي الإيرادات		٦٢,٠٣٣	٥٦,٥٥٩
مصروفات إدارية وعمومية	٢٣	(٢١,٢٢٢)	(٢٠,٧٨٨)
صافي ربح العام		٤٠,٨١١	٣٥,٧٧١
		درهم	درهم
نصيب السهم من ربح العام			
الأساسي والمخفف	٢٤	٠.٣٥	٠,٣١

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٣ جزءا متمما لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
صافي ربح العام	٤٠,٨١١	٣٥,٧٧١
الإيرادات الشاملة الأخرى		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا إلى أرباح او خسائر		
صافي (خسائر)/ أرباح غير محققة على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	(٢٩,٥٠٨)	١٠٧,٢٥٩
إجمالي الدخل الشامل للعام	١١,٣٠٣	١٤٣,٠٣٠

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٣ جزءا متمما لهذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	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	أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة) ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٤	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	٢٢٠,٠٠٠	(١٥٠,٦٣٤)	٣٤,٢٤٢	٣٠٥,٧٣٣
توزيعات أرباح (إيضاح ٢٦)	-	-	-	-	-	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	(٣,٠٠٠)	(٣,٠٠٠)
تعاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	(٢٦,١٠٠)	(٢٦,١٠٠)
محول من مخصص القيمة العادلة	-	-	-	-	٨١,٦٦٤	(٨١,٦٦٤)	-
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٣٥,٧٧١	٣٥,٧٧١
صافي الأرباح الغير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	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
توزيعات أرباح (إيضاح ٢٦)	-	-	-	-	-	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
المحول من الإحتياطي العام إلى الأرباح المرحلة (إيضاح ١٦)	-	-	-	(٤٠,٠٠٠)	-	٤٠,٠٠٠	-
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	-	-	-	-	-	(٣,٥٠٤)	(٣,٥٠٤)
تعاملات مع الملاك	-	-	-	(٤٠,٠٠٠)	-	١٣,٣٩٦	(٢٦,٦٠٤)
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٤٠,٨١١	٤٠,٨١١
صافي الأرباح الغير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٢٩,٥٠٨)	-	(٢٩,٥٠٨)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	١٨٠,٠٠٠	٨,٧٨١	١٦,٤٥٦	٤٠٧,٣٦٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ جزءا متمما لهذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي أرباح العام		٤٠,٨١١	٣٥,٧٧١
تسويات:			
إهلاك ممتلكات ومعدات	٥	٣٥٨	٤١٢
إهلاك استثمارات عقارية	٦	١,٨٤٧	١,٨٤٧
أرباح من استبعاد ممتلكات ومعدات	٢٢	(٢٤)	(٥٧)
مخصص نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٦٢٠	٤٨٩
مخصص عقود التأمين		١٦,٠٣٥	٩,٨٢٧
أصول عقود إعادة التأمين		(٣,١٠٩)	(٧,٣٠٨)
إيرادات من إستثمارات - صافي	٢٠	(١٧,٧٨٢)	(٨,٥٧٦)
إيرادات من إستثمارات عقارية - صافي		(١١,٦١١)	(١٢,٥٥٧)
التدفقات النقدية من التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٢٧,١٤٥	١٩,٨٤٨
التغير في رأس المال العامل			
ودائع قانونية إلزامية		٢٦٨	-
مدينو تأمينات		(١,٥٤٥)	(١٠,٧٥٣)
أرصدة مدينة اخرى		(١,٧٥٧)	٥٧١
دائنو تأمينات		٤,٩١٥	٣,٧٦٢
أرصدة دائنة اخرى		١,٥٨٧	٢,٩٣٦
المبالغ المستحقة من/ (إلى) أطراف ذات علاقة - صافي		٣,٧٨٥	٣,٦٤٩
النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٣٤,٣٩٨	٢٠,٠١٣
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	(٢٤)	(٨٦)
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٣٤,٣٧٤	١٩,٩٢٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	٥	(٥٠٢)	(٦٠٦)
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		(٢٢,٥٣٢)	(١٥٤,٩٧١)
المحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات		٢٧	٥٧
المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		-	١٥٥,٦٠٩
إيرادات من إستثمارات - صافي	٢٠	١٧,٧٨٢	٨,٥٧٦
إيرادات من إستثمارات عقارية - صافي		١١,٦١١	١٢,٥٥٧
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة الإستثمارية		٦,٣٨٦	٢١,٢٢٢
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات أرباح مدفوعة	٢٦	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		١٧,٦٦٠	١٨,٠٤٩
النقدية وما في حكمها في بداية العام		٧٣,٣١٤	٥٥,٢٦٥
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	١٢	٩٠,٩٧٤	٧٣,٣١٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ جزءا متمما لهذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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 الخاص بشركات ووكلاء التأمين.

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

بلغ عدد موظفي الشركة ١٠٣ موظف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٩٤ موظف).

فرع الشركة الخارجي في بيروت حاليا في مرحلة الإغلاق النهائي له. تم إلغاء الرخصة المهنية لذلك الفرع طبقا للقوانين والأنظمة المحلية. وسيتم إعتباره مغلقا بمجرد أن 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 حده عن المصروفات والأصول والإلتزامات والتدفقات النقدية للعمليات المتوقفة للفرع.

٢- بيان التوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية ومتطلبات أحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ الخاص بالشركات التجارية، والقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين وتنظيم عمليات التأمين الخاصة بشركات ووكلاء التأمين. يتم عرض القوائم المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة، مقربة إلى أقرب ألف.

٢-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة

أ. المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة التي هي سارية في ٢٠١٥

فيما يلي التعديلات على المعايير القائمة التي صدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي هي سارية للفترة المحاسبية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥ و تم تطبيقها من قبل الشركة.

رقم المعيار	عنوان المعيار	تاريخ السريان
معيار التقارير المالية الدولية رقم (٨)	القطاعات التشغيلية - التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
معيار التقارير المالية الدولية 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 - التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
	التحسينات السنوية ٢٠١١ - ٢٠١٣	
معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة - التعديل	١ يوليو ٢٠١٤
المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠)	الإستثمارات العقارية - التعديل	١ يوليو ٢٠١٤

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

٢-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة (تابع)

ب. المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم تطبيقها مسبقا 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 تطبيقها 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 الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية - التعديل	١ يناير ٢٠١٨
	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 - التعديل (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 إفتراضات 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 ظروف محددة حينما يتم التعبير عن الأصول غير الملموسة كمقياس للايرادات ، أو عندما يمكن إثبات أن الإيرادات واستهلاك المنافع الاقتصادية للأصل غير الملموس مرتبطتين 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية 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 رقم (٩) "الأدوات المالية" التي تعكس جميع مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" وكافة الإصدارات السابقة من معيار المحاسبة المالي الدولي رقم ٩، المعيار الجديد يتطلب متطلبات جديدة في التصنيف، القياس، الإنخفاض ومحاسبة التحوط.

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

٢-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة (تابع)

ب. المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم تطبيقها مسبقا 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)

التصنيف والقياس

يتم تصنيف الأصول المالية بالرجوع إلى نظام العمل داخليا 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.

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 ائتماني أن يحدث قبل إثبات خسارة الائتمان.

محاسبة التحوط

يقدم نموذجا جديدا لمحاسبة التحوط 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 والإلتزامات 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 المبدئي قبل ١ فبراير ٢٠١٥.

بما أن الشركة اتبعت نسخة عام ٢٠١٤ من معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)، فإن الإدارة في طور تقيم أثر تعديلات هذا المعيار على القوائم المالية للشركة.

التحسينات السنوية ٢٠١٢ – 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 المرحلي" ويتطلب إحالة مرجعية.

معيار المحاسبة المالى الدولي رقم (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 المرحلية المختصرة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ العرف المحاسبي

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

٣-٢ ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوما منها مجمع الإهلاك وأية خسائر إنخفاض في 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 سنويا.

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 ولاحقا بالإعتراف الأولي، يتم حساب الإستثمارات العقارية بإستخدام نموذج التكلفة وتدرج بقيمة التكلفة بعد خصم مجمع الإهلاك. يتم تحديد الإهلاك وفقا لطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر للعقار والذى تم تقديره ٤٠ سنة.

الأراضى المملوكة للشركة لا تخضع للإهلاك.

لا يتم إدراج العقارات الإستثمارية عندما يتم استبعادها أوعند التوقف عن إستخدامها بشكل دائم ولا يتوقع الحصول على أية منافع اقتصادية مستقبلية نتيجة استبعادها. أية أرباح أوخسائر ناتجة عن تكهين أو إستبعاد أية إستثمارات عقارية يتم الإعتراف بها فى قائمة الدخل في سنة التكهين أو الإستبعاد.

القيمة العادلة للإستثمارات العقارية يتم تحديدها من قبل خبير مستقل وذلك لأغراض الإفصاح فقط.

٣-٤ الإعتراف بالإيرادات

الأقساط الإجمالية

يتم الإعتراف بالأقساط 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 على أساس الإستحقاق مع الأخذ في الإعتبار معدل الفائدة الساري ووفقا للأساس الزمني.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ الإعتراف بالإيرادات (تابع)

إيرادات الإيجار

يتم الإعتراف بإيرادات إيجار العقارات الإستثمارية وفقا 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 قائمة المركز المالي.

٣-٦ مخصص المطالبات التى حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها

يتم تكوين مخصص للمطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي بناءا على صافي المطالبات.

التغير في التقدير المحاسبي

اعتادت الشركة في السابق على إحتساب مخصص المطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها بالأخذ في الإعتبار نسب معينة اعتمادا على مؤشرات تاريخية وتفاصيل برامج إعادة التأمين وذلك لتقييم ما يتوقع استرداده من إعادة التأمين.

خلال العام، قامت الإدارة بتغيير طريقة إحتساب المخصص حيث أنها تقوم بإحتساب مخصص المطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها بالإعتماد على التقديرات الإكتوارية من قبل خبير اكتواري مستقل و ذلك وفقا للوائح الخاصة بشركات التأمين و المصدرة من قبل هيئة التأمين بالإمارات العربية المتحدة.

في حال لم يكن هناك اختلاف في التقدير عن العام الماضي، فإن صافي الأرباح كان سيرتفع بقيمة ٣,٤٦ مليون درهم إماراتي.

٣-٧ مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة

يتم تكوين مخصص لمصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة والتي لا يمكن ربطها بمطالبات محددة وذلك في تاريخ قائمة المركز المالي.

التغير في التقدير المحاسبي

خلال العام، قامت الإدارة بتكوين مخصص لمصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة باللإعتماد على التقديرات الإكتوارية من قبل خبير اكتواري مستقل و ذلك وفقا للوائح الخاصة بشركات التأمين و المصدرة من قبل هيئة التأمين بالإمارات العربية المتحدة .

في حال لم يكن هناك اختلاف في التقدير، فإن صافي الأرباح كان سيرتفع بقيمة ١,١٢ مليون درهم إماراتي.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٨ إختبار مدى كفاية الإلتزام

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

٣-٩ إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة

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

٣-١٠ أقساط إعادة التأمين

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

٣-١١ 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 القيمة 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.

٣-١٢ الأدوات المالية

أ) الاعتراف والقياس الأولي والاستبعاد

يتم الإعتراف بالأصول والإلتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفا 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 مبدئيا 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. يتم إستبعاد الإلتزام المالي عند انتهائه.

ب) التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، تقوم الشركة بتصنيف أصولها المالية إلى الفئات التالية:

I. الأصول المالية بالتكلفة المضمحلة

الأصول المالية بالتكلفة المضمحلة هي الأصول المالية التي:

- تقوم الشركة بالإحتفاظ بهم بهدف الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية؛
- التي تتمتع بشروط تعاقدية تظهر في تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تكون دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٢ الأدوات المالية (تابع)

ب) التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية (تابع)

I. الأصول المالية بالتكلفة المضمحلة (تابع)

بعد الإعتراف المبدئي، يتم قياس الأصول التي تم قياسها بالتكلفة المضمحلة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية مخصوما منها مخصص انخفاض القيمة ويتم تجاهل أثر الخصم عندما لا يكون جوهريا.

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

الأصول المالية بالتكلفة المضمحلة تشمل الودائع القانونية، النقدية ومافي حكمها، مستحق من الأطرف ذات العلاقة ومعظم الأرصدة المدينة الأخرى.

II. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تصنف 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) لتصنيف الإستثمارات كالإستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يسمح التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كانت الإستثمارات في الأسهم محتفظ بها للتداول.

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 تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قياس الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة، مع الأخذ بعين الإعتبار معلومات السوق والبيانات المالية للمستثمر 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 استبعاد الأصول لا يتم اعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها كإيرادات شاملة أخرى من احتياطي حقوق الملكية إلى قائمة الدخل ولكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المرحلة.

ج) التصنيف والقياس اللاحق للإلتزامات المالية

تشمل الإلتزامات المالية المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة ومعظم الأرصدة الدائنة الأخرى.

يتم قياس الإلتزامات المالية لاحقا بالتكلفة المضمحلة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٢ الأدوات المالية (تابع)

د) إضمحلال قيمة وعدم تحصيل الأصول المالية

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

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

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

هـ) 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.

٣-١٣ 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.

٣-١٤ تعويضات الموظفين

مزايا الموظفين قصيرة الأجل

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

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم عمل مخصص لمكافأة نهاية خدمة الموظفين لكامل المبلغ المستحق للموظفين لفترات خدمتهم حتى تاريخ القوائم المالية 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.

٣-١٥ 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- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ إضمحلال الأصول الغير مالية

يتم مراجعة القيم الجارية للأصول الغير مالية للشركة 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.

١٧-٣ 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 وفقا لعقود التأجير التشغيلي ضمن قائمة الدخل وذلك وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

١٨-٣ النقدية وما في حكمها

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

١٩-٣ 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، استنادا 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.

يتم الإعتراف بأي تسديد متعلق بإلتزام وتكون الشركة متأكدة بشكل فرضي من إمكانية تحصيله من طرف ثالث 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 واردا، 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.

٢٠-٣ 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 الخسائر المرحلة جميع الأرباح أو الخسائر 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- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢١ 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 نفقات تسوية الخسائر الغير مخصصة ومخصص الأقساط الغير مكتسبة

تقدير الإلتزام النهائي (المطالبات المعلقة والمطالبات التي لم يتم الإبلاغ عنها ومخصص نفقات تسوية الخسائر الغير مخصصة) الناجمة عن مطالبات ومخصص الأقساط الغير مكتسبة لعقود 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 وفقا لتأثير التطورات الحالية والإتجاهات المحتملة (متضمنة الحسابات الإكتوارية)، وهو أساس مناسب لتوقع الأحداث المستقبلية.

تصنيف الإستثمارات العقارية والمرتبطة بحكم القيمة العادلة

تقوم الشركة بعمل تقديرات لتحديد ما إذا كانت العقارات مؤهلة لتكون استثمارات عقارية طبقا لتوجيهات المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) "الإستثمار العقاري" للنظر في ما إذا كان هناك أي مالك لعقار غير هام ومصنف وفقا لذلك كإستثمار عقاري. يتم تقدير القيمة العادلة للإستثمار العقاري من قبل مثمن عقاري مستقل لأغراض الإفصاح آخذا 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 ٢٠١٥ 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.

٣-٢٢ التقارير القطاعية

طبقا 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 القياس المستخدمة عن طريق الشركة للتقارير القطاعية طبقا لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٨) هي نفسها المستخدمة في قوائمها المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٤- ودائع قانونية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ودائع مودعة في بنك محلي بدبي، الإمارات العربية المتحدة	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
ودائع مودعة في بنك خارج الإمارات العربية المتحدة	-	٢٦٨
	١٠,٠٠٠	١٠,٢٦٨

- تمثل الودائع القانونية المودعة في بنك محلي بدبي، الإمارات العربية المتحدة وديعة مرهونة لصالح وزارة الاقتصاد والتخطيط، وفقا للمادة رقم (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.
- تمثل الودائع القانونية المودعة في بنك خارج الإمارات العربية المتحدة وديعة ثابتة ومربوطة لمصلحة وزارة الاقتصاد والتخطيط، لحكومة لبنان، وذلك وفقا للقانون رقم ٩١/٣١ بشأن شركات التأمين، وهذه الوديعة مرهونة لأحد البنوك مقابل ضمانات مصدرة. خلال العام في ٢٦ أكتوبر ٢٠١٥ تم تحرير هذه الوديعة بعد إلغاء الضمانات المذكورة.

٥- ممتلكات ومعدات

	أثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات كمبيوتر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٥	١,٨٣٧	٤٠٨	٣,٣٢٠	٥,٥٦٥
إضافات	٧٠	٥٩	٣٧٣	٥٠٢
استبعادات	(٧)	(٤٠)	(٤)	(٥١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١,٩٠٠**	**٤٢٧**	**٣,٦٨٩**	**٦,٠١٦**
مجمع الإهلاك				
كما في ١ يناير ٢٠١٥	١,٧٤١	٣٢١	٢,٧١٦	٤,٧٧٨
المحمل خلال العام	٦٠	٥٧	٢٤١	٣٥٨
استبعادات	(٦)	(٤٠)	(٢)	(٤٨)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١,٧٩٥**	**٣٣٨**	**٢,٩٥٥**	**٥,٠٨٨**
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٠٥**	**٨٩**	**٧٣٤**	**٩٢٨**
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٤	١,٧٩٦	٤١١	٢,٨٥٤	٥,٠٦١
إضافات	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

٦- إستثمارات عقارية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
التكلفة		
كما في ١ يناير	١٠٥,٧٢١	١٠٥,٧٢١
مجمع الإهلاك		
كما في ١ يناير	٢٢,٤٢٧	٢٠,٥٨٠
المحمل خلال العام	١,٨٤٧	١,٨٤٧
كما في ٣١ ديسمبر	٢٤,٢٧٤	٢٢,٤٢٧
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر	٨١,٤٤٧	٨٣,٢٩٤

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قامت شركة لاند ستيرلينغ للإستشارات العقارية (Land Sterling Property Consultants) وهي شركة مستقلة مختصة بالتقييم، بتقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية بمبلغ ١٨٩,١٠ مليون درهم (٢٠١٤: ١٨١,٥ مليون درهم). يتمتع المثمن بالمؤهلات والخبرة المهنية ذات الصلة. يتم الإحتفاظ بالعقار لأغراض الزيادة في القيمة الرأسمالية ولأغراض التأجير. تشغل الشركة مساحة غير مؤثرة بنسبة ٩% (٢٠١٤: ٩%) من هذه العقارات لإستخدامها في الأعمال التجارية الخاصة بها.

٧- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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 ٢٠١٥					
الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة	(أ)	٢٨١,٣٣٣	-	-	٢٨١,٣٣٣
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة*	(ب)	-	-	٤٧,١٧٣	٤٧,١٧٣
		٢٨١,٣٣٣	-	٤٧,١٧٣	٣٢٨,٥٠٦
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

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

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٧- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تابع)

(أ) الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة، تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار التداول في تاريخ التقرير. خلال العام قامت الشركة بشراء أسهم مدرجة بقيمة ٢٢,٥٣ مليون درهم إماراتي (٢٠١٤: ١٥٤,٩٧ مليون درهم إماراتي).ذلك ولم يكن هناك قيمة دفترية للأسهم التي تم استبعادها خلال العام (٢٠١٤: ٢٣٧.٢٧ مليون درهم إماراتي).

(ب) الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة، تم تقييم القيمة العادلة للأوراق المالية الغير مدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من قبل مقيم مستقل اعتمادا على التقنيات المتعددة للأرباح. استخدم المقيم بيانات السوق التي يمكن الحصول عليها من الشركات العامة القابلة للمقارنة وطبق عوامل خصم معينة واستخدم المعلومات الغير قابلة للرصد من مستثمر غير عام. حيث أن أحدث المعلومات المالية للشركات 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 ٢٠١٤. (٢٠١٤: بناء على قيمة صافي الأصول كما في القوائم المالية للشركات المستثمر فيها عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣). يعتقد المقيم بأن القيمة العادلة لن تتغير في حال كانت المعلومات عن الشركات المستثمر فيها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ متاحة للإستخدام وقد تم التعامل مع هذا التقدير على أنه جوهري نظرا لعدم توافر المعلومات المطلوبة.

الحركة في الأصول المالية في مجموعة المستوى الثالث

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

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة		
الرصيد كما في ١ يناير	٥٥,٢٦١	٢٩,٥٠٠
الأرباح والخسائر المعترف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	(٨,٠٨٨)	٢٥,٧٦١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٤٧,١٧٣	٥٥,٢٦١

٨- مدينو تأمينات

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
المستحق من حملة الوثائق	٥,١٤٠	٢,٦٤٧
المستحق من شركات تأمين	١٠,١٣٤	٧,٢١٣
المستحق من شركات إعادة تأمين	٩٣٤	٤,٥٢٢
المستحق من وكلاء ووسطاء تأمين	٢٥,٤٨٤	٢٧,٨٩٧
	٤١,٦٩٢	٤٢,٢٧٩
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٢,٦٥٦)	(٤,٧٨٨)
	٣٩,٠٣٦	٣٧,٤٩١

إن متوسط فترة الإئتمان يبلغ ٩٠ يوما. يتم عمل مخصص كامل لمستحقات التأمين المتأخرة والبالغة ٢٢.٦ مليون درهم إماراتي (٢٠١٤: ٤,٧٩ درهم إماراتي) لأكثر من سنة واحدة والتي تكون مضمحلة وغير قابلة للتحصيل، تقدم بشكل كامل.

٩- أرصدة مدينة اخرى

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
مدفوعات مقدمة	٢,٨٢٥	١,٢٦٤
فوائد مستحقة	١٥٨	٦٠
أرصدة مدينة اخرى	٧٦٤	٦٦٦
	٣,٧٤٧	١,٩٩٠

١٠- أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تفاصيل أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

المستحق من أطراف ذات علاقة

أطراف ذات علاقة بناءا على الإدارة المشتركة

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
الحبتورليتون ش.ذ.م.م	١,٥٢٥	٢,٧٥١
دايموند ليز ش.ذ.م.م	١,٧٣٤	٢,٠٤٠
شركات أخرى من مجموعة الحبتور	١,٣٣٨	٩٥٤
	٤,٥٩٧	٥,٧٤٥

المستحق إلى أطراف ذات علاقة

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
أطراف أخرى ذات علاقة بناءا على الإدارة المشتركة		
الحبتور موتورز ش.ذ.م.م	٨,٥٠٥	٥,٨٠٢
شركات أخرى من مجموعة الحبتور	٩٢	١٥٨
	٨,٥٩٧	٥,٩٦٠

تقوم الشركة في إطار الأعمال الإعتيادية بتحصيل أقساط من وتسديد تعويضات إلى شركات أخرى تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة طبقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤)، وتعتقد الإدارة بأن شروط مثل هذه المعاملات لا تختلف بشكل كبير عن تلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى.

١٠- أرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

تفاصيل المعاملات الجوهرية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة مبينة أدناه:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
أقساط مكتتبة	٧٠,٤١٢	٧٦,٨٦٦
مطالبات مدفوعة	٧,٧٩٠	١٠,٥٦٢
عمولات مدفوعة	٧,٠٨٢	٣,٥٥٦
تصليحات بالوكالة وخارجها	٣٧,٧٦٧	٢٧,٨٧٢
مبيعات مخلفات	١٦٠	-
مكافآت الإدارة العليا		
مكافآت قصيرة الاجل	٢,٠٠٣	١,٨٦٩
مكافآت نهاية الخدمة	١٧٦	١٨٠
	٢,١٧٩	٢,٠٤٩

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 وفقا لكل حالة على حدة اعتمادا على المعلومات المتاحة والاتجاهات السابقة.

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

١١- التزامات عقود التأمين (تابع)

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. الجدول التالي يعكس المطالبات المسجلة المتراكمة ومخصص المطالبات التي حدثت ولم يتم تسجيلها ومخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة لكل حادث و ذلك في كل تاريخ قائمة مركز مالي لكل عام، بالإضافة إلى المدفوعات المتراكمة حتى تاريخه:

	سنة وقوع الحادث				
	٢٠١١ وما قبل	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
تقدير المطالبات المتراكمة						
في نهاية سنة وقوع الحادث	٧٨٠,٧١٣	٥٥,٩٥٢	٨٢,٤٩٦	٨٨,٠٩٧	١١١,٨٥٧	
بعد مضي عام واحد	٧٧٦,٩٨١	٥٨,٤٣١	٨٩,٩٢٧	٩٥,٢٩٠	-	
بعد مضي عامين	٧٦٣,٧٤٩	٥٨,٤٠١	٨٩,٥٠٣	-	-	
بعد مضي ثلاثة أعوام	٧٥٦,٠٠٠	٥٥,٦٢٦	-	-	-	
بعد مضي أربعة أعوام	٧٤٥,٩٨٢	-	-	-	-	
تقدير المطالبات المتراكمة	٧٤٥,٩٨٢	٥٥,٦٢٦	٨٩,٥٠٣	٩٥,٢٩٠	١١١,٨٥٧	١,٠٩٨,٢٥٨
المطالبات المتراكمة المدفوعة	٧٢٤,٨٩٩	٥٣,٠٢٩	٨١,٩٤٧	٨٨,٢٤٢	٩٥,٦١٩	١,٠٤٣,٧٣٦
مخصص مطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢١,٠٨٣	٢,٥٩٧	٧,٥٥٦	٧,٠٤٨	١٦,٢٣٨	٥٤,٥٢٢
مخصص المطالبات التى حدثت ولم يتم تسجيلها والإحتياطات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٨,٠٩٨	١٤٠	٢٩٧	٣٥٩	٦,٨١٢	١٥,٧٠٦
مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة	١٥٥	٥١	١٩٤	١٦٩	٥٤٨	١,١١٧
مجمل المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٩,٣٣٦	٢,٧٨٨	٨,٠٤٧	٧,٥٧٦	٢٣,٥٩٨	٧١,٣٤٥
حصة معيدى التأمين فى المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٨,٣٥٨	١,٦٧٠	٣,٣١١	٣,٥٩٢	١١,٩٧٩	٣٨,٩١٠
صافى المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٠,٩٧٨	١,١١٨	٤,٧٣٦	٣,٩٨٤	١١,٦١٩	٣٢,٤٣٥
مخصص المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣٠,٨٤٦	٥,٦٣٤	٨,٤٥٧	١٩,٩٠٤	١٤,٥٤٨	٧٩,٣٨٩
حصة معيدي التأمين فى المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٥,٣٢٩	٢,٩٩١	٤,٥٠٧	٧,٨٩١	٧,٣٤٤	٤٨,٠٦٢

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

		٢٠١٥			٢٠١٤		
		اجمالي إلتزامات عقود التأمين ألف درهم	أصول عقود معيدي التأمين ألف درهم	صافي إلتزامات عقود التأمين ألف درهم	اجمالي إلتزامات عقود التأمين ألف درهم	أصول عقود معيدي التأمين ألف درهم	صافي إلتزامات عقود التأمين ألف درهم
إحتياطي أقساط تأمين غير مكتسبة	أ	٩٠,٨٢٠	(٥٦,٣٥٩)	٣٤,٤٦١	٧٢,٤٢٧	(٤٩,٧٨٤)	٢٢,٦٤٣
مخصصات عقود التأمين	ب	٧٧,٣٦٣	(٦١,٧٥١)	١٥,٦١٢	٨٢,٠٥٤	(٦٥,٢١٧)	١٦,٨٣٧
مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها	ج	١٥,٧٠٦	-	١٥,٧٠٦	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠
مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة	د	١,١١٧	-	١,١١٧	-	-	-
		١٨٥,٠٠٦	(١١٨,١١٠)	٦٦,٨٩٦	١٦٨,٩٧١	(١١٥,٠٠١)	٥٣,٩٧٠

(أ) إحتياطي أقساط التأمين الغير مكتسبة

		٢٠١٥			٢٠١٤		
		الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	٧٢,٤٢٧	(٤٩,٧٨٤)	٢٢,٦٤٣	٥٩,٦٧٣	(٣٧,٠٤٢)	٢٢,٦٣١
المخصص خلال العام		٨٨,٣٠٢	(٥٤,٣٠٣)	٣٣,٩٩٩	٧٠,٥٣٧	(٤٨,٤٣٤)	٢٢,١٠٣
المخصص المستخدم خلال العام		(٦٩,٩٠٩)	٤٧,٧٢٨	(٢٢,١٨١)	(٥٧,٧٨٣)	٣٥,٦٩٢	(٢٢,٠٩١)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١٨,٣٩٣	(٦,٥٧٥)	١١,٨١٨	١٢,٧٥٤	(١٢,٧٤٢)	١٢
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	٩٠,٨٢٠	(٥٦,٣٥٩)	٣٤,٤٦١	٧٢,٤٢٧	(٤٩,٧٨٤)	٢٢,٦٤٣

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

(ب) مخصصات عقود التأمين

		٢٠١٥			٢٠١٤		
		الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	٨٢,٠٥٤	(٦٥,٢١٧)	١٦,٨٣٧	٨٦,٨٥٩	(٧٠,٦٥١)	١٦,٢٠٨
المخصص خلال العام		١١٢,٥٦٤	(٧٢,٨٤١)	٣٩,٧٢٣	٩٠,٦٩٧	(٥٣,١١٦)	٣٧,٥٨١
ما تم تسويته خلال العام		(١١٧,٢٥٥)	٧٦,٣٠٧	(٤٠,٩٤٨)	(٩٥,٥٠٢)	٥٨,٥٥٠	(٣٦,٩٥٢)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	(٤,٦٩١)	٣,٤٦٦	(١,٢٢٥)	(٤,٨٠٥)	٥,٤٣٤	٦٢٩
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	٧٧,٣٦٣	(٦١,٧٥١)	١٥,٦١٢	٨٢,٠٥٤	(٦٥,٢١٧)	١٦,٨٣٧

(ج) مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها

		٢٠١٥			٢٠١٤		
		الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠	١٢,٦١٢	-	١٢,٦١٢
المخصص خلال العام		١٥,٧٠٦	-	١٥,٧٠٦	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠
ما تم تسويته خلال العام		(١٤,٤٩٠)	-	(١٤,٤٩٠)	(١٢,٦١٢)	-	(١٢,٦١٢)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١,٢١٦	-	١,٢١٦	١,٨٧٨	-	١,٨٧٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	١٥,٧٠٦	-	١٥,٧٠٦	١٤,٤٩٠	-	١٤,٤٩٠

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

(د) مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة

		٢٠١٥			٢٠١٤		
		الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	حصة معيدي التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير	(i)	-	-	-	-	-	-
المخصص خلال العام		١,١١٧	-	١,١١٧	-	-	-
ما تم تسويته خلال العام		-	-	-	-	-	-
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١,١١٧	-	١,١١٧	-	-	-
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(i+ii)	١,١١٧	-	١,١١٧	-	-	-

١٢- النقدية وما في حكمها

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
نقدية بالصندوق وفي البنوك	٩٠,٩٧٤	٧٣,٣١٤

أ) النقدية لدى البنوك تتضمن مبلغ ٠,٥ مليون درهم، (٢٠١٤: ٠,٤٨ مليون درهم) محولة من الليرة اللبنانية.

ب) تتضمن النقدية بالبنوك ودائع قصيرة الاجل (٣ أشهر) في بنوك محلية بفائدة سنوية تتراوح ما بين ٠,٢١% - ١,٧٥% (٢٠١٤: ٠,١% - ١,٣%).

١٣- رأس المال

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

	٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٤
	عدد الأسهم	ألف درهم	عدد الأسهم	ألف درهم
الرصيد في ٣١ ديسمبر	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠

١٤- الإحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة والمادة رقم (٢٣٩) من القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ يجب أن يتم تحويل ١٠% على الأقل من صافي أرباح السنة إلى الإحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. ووفقا للنظام الأساسي للشركة، يستلزم الإستمرار في 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 حيث وصل الرصيد إلى الحد الأدنى وهو ٥٠% من رأس المال المدفوع.

١٥- الإحتياطي الإلزامي

طبقا للنظام الأساسي للشركة يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠% من صافي أرباح السنة (قبل احتساب أتعاب الإدارة) إلى الإحتياطي 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 حيث وصل الرصيد 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. خلال العام، ووفقا للقرار الموافق عليه من مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٥، تم تحويل مبلغ ٤٠ مليون درهم إماراتي من الاحتياطي العام إلى الأرباح المرحلة، هذا القرار يحتاج الى مصادقة الجمعية العمومية عليه.

١٧- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	٣,٠٣٩	٢,٦٣٦
المحمل على السنة	٦٢٠	٤٨٩
مدفوعات خلال السنة	(٢٤)	(٨٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣,٦٣٥	٣,٠٣٩

١٨- دائنو تأمينات

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
دائنون تجاريون	٧,٩٧٣	٧,٦١٩
شركات تأمين	٦,٢٧١	٤,٩٣٦
شركات إعادة تأمين	٢١,٢٩٩	٢١,٥٠٣
المستحق لوسطاء التأمين	٤,٢٧٢	٣,٤٤٨
إحتياطي أقساط محجوزة	٥,٦٤١	٣,٠٣٥
	٤٥,٤٥٦	٤٠,٥٤١

١٩- أرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
مصروفات مستحقة	١,٢٢٦	٩٣٢
مخصص مزايا موظفين	٢,٥٤٩	٢,١٨٤
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة *	٣,٥٠٤	٣,٠٠٠
أرصدة دائنة اخرى	٢٠,٠١٠	١٦,٠٨٢
	٢٧,٢٨٩	٢٢,١٩٨

* تمثل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة تخصيصا من صافي أرباح العام، وذلك وفقا لنص الفقرة ١٦٩ من القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والصادر عن وزارة الاقتصاد والتخطيط، وكذلك وفقا للنظام الأساسي للشركة.

٢٠- إيرادات من أنشطة استثمارية - صافي

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
توزيعات أرباح - صافي	١٧,١٤٤	٨,١٢٠
إيرادات فوائد - صافي	٦٣٨	٤٥٦
	١٧,٧٨٢	٨,٥٧٦

٢١- إيرادات إستثمارات عقارية - صافي

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
إجمالي دخل الإيجارات	١٧,٠٦٢	١٦,١٤٦
مصروفات صيانة	(٥,٤٥٢)	(٣,٥٨٩)
إهلاك (ايضاح ٦)	(١,٨٤٧)	(١,٨٤٧)
	٩,٧٦٣	١٠,٧١٠

٢٢- إيرادات أخرى

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
أرباح مبيعات عقارات ومعدات	٢٤	٥٧
إيرادات أخرى	-	٣٣٨
	٢٤	٣٩٥

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
تكاليف موظفين	١٦,٠١٩	١٥,٢١٧
مصروفات تشغيلية أخرى	٥,٢٠٣	٥,٥٧١
	٢١,٢٢٢	٢٠,٧٨٨

٢٤- نصيب السهم من ربح العام

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
صافي ربح العام (ألف درهم)	٤٠,٨١١	٣٥,٧٧١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ايضاح ١٣)	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠
ربحية السهم: الأساسي والمخفف (بالدرهم)	٠,٣٥	٠,٣١

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 شهرا ولا يتضمن أي حصة استثمارية.

	٢٠١٥ ألف درهم			٢٠١٤ ألف درهم		
	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي
ايرادات القطاع	٢٢٥,٤٣٦	٣٤,٩٣٢	٢٦٠,٣٦٨	٢٠٠,٠٦٩	٢٥,٢٥٧	٢٢٥,٣٢٦
نتائج القطاع غيرمخصصة:	٣٤,٤٦٤	٢٧,٥٤٥	٦٢,٠٠٩	٣٦,٨٧٨	١٩,٢٨٦	٥٦,١٦٤
- ايرادات أخرى			٢٤			٣٩٥
- مصروفات ادارية			(٢١,٢٢٢)			(٢٠,٧٨٨)
صافي الربح للعام			٤٠,٨١١			٣٥,٧٧١
أصول القطاع	١٦٦,٤١٨	٤٠٩,٩٥٣	٥٧٦,٣٧١	١٦١,٠١٤	٤١٨,٧٧٦	٥٧٩,٧٩٠
أصول غير مخصصة			١٠٠,٩٧٤			٨٣,٥٨٢
اجمالي الأصول			٦٧٧,٣٤٥			٦٦٣,٣٧٢
التزامات القطاع	٢٦٧,٦٢١	٢,٣٦٢	٢٦٩,٩٨٣	٢٣٨,١٤٢	٢,٥٦٧	٢٤٠,٧٠٩
التزامات غير مخصصة			-			-
			٢٦٩,٩٨٣			٢٤٠,٧٠٩

تم تصنيف نتائج الاكتتاب كما يلي:

	ألف درهم		
	أعمال عامة	الحياة والصحة	إجمالي
٢٠١٥			
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٥٥,٧٠٩	٦٩,٧٢٧	٢٢٥,٤٣٦
إجمالي إيراد الإكتتاب	٥٩,٦١٨	١٦,٩٠٢	٧٦,٥٢٠
صافي المطالبات المتكبدة	٢٩,٣١٠	١٢,٧٤٦	٤٢,٠٥٦
صافي دخل الاكتتاب	٣٠,٣٠٨	٤,١٥٦	٣٤,٤٦٤
٢٠١٤			
إجمالي الأقساط المكتتبة	١٢٨,٢٠٣	٧١,٨٦٦	٢٠٠,٠٦٩
أجمالى 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

٢٦- توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح ٢٠% من رأس المال المدفوع بقيمة ٢٣,١ مليون درهم (٠,٢٠ درهم للسهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

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 ٢٠١٤، وقد تم إعتماد ذلك في إجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ٩ مارس ٢٠١٥.

٢٧- الإلتزامات الفعلية والعرضية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ضمانات مالية	٣٠٠	٥٠٨

ضمانات بمبلغ ٠,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٠,٥ مليون درهم) تم إصدارها من قبل البنوك ومضمونة 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 لتغطية كافة الإلتزامات التي قد تنتج وذلك بناء على تقديرات الإدارة.

٢٨- التأجير التشغيلي

التأجير كمستأجر

قامت الشركة بتأجير عقارات إستثمارية بموجب عقود تأجير تشغيلية مختلفة.

الإيجارات المستحقة من عقود التأجير التشغيلية :

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
تستحق خلال سنة	٩,٤٥٩	٨,٨٩٦
تستحق خلال سنتين إلى خمس سنوات	٩,٨٠٣	٤٣١

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 (٢٠١٤: لا شيء).

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين

إن النشاط التأميني الرئيسي الذي تقوم به الشركة مرتبطا ارتباطا وثيقا 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 أيضا مخاطر السوق من جراء مباشرتها لأنشطتها التأمينية والإستثمارية. تقوم الشركة بإدارة تلك المخاطر عن طريق عدد من الإجراءات واللوائح الموضوعة بعناية وأيضا عن طريق استخدام أسلوب التفويض لكل من إدارتي الاكتتاب في وثائق التأمين وتسوية المطالبات التأمينية.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

قامت الشركة بتصميم عددا من السياسات لمخاطر القبول والأسعار. 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، وحدود 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 المخاطر طبقا لسياسات الشركة في إدارة المخاطر.

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.

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 أرباح الشركة تبلغ ٣٤,٤٦٤ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٣٦,٨٧٨ مليون درهم).

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

- إن مستوى المخاطر الكليه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هو ٣٨% (٢٠١٤: ٣٥%). 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 الآثار المالية الكبيرة.
- إن عمولات الشركة المكتسبة من إعادة التأمين مستقرة وتظل مصدر جيد للدخل.
- نظرا لإنخفاض مخاطر جميع فئات الأعمال، فإن الشركة لا تتوقع تأثير مالي قوي على صافي أرباح التأمين كنتيجة للتغيرات في نسب الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية

تشتمل الأصول المالية للشركة على الودائع القانونية، النقدية في البنك وفي الصندوق، وأرصدة مدينة أخرى ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة واستثمارات. وتتضمن الإلتزامات المالية للشركة مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة ومعظم الأرصدة الدائنة الأخرى. إن السياسات المحاسبية المتعلقة بكل مجموعة من الأصول والإلتزامات المالية موضحة في ايضاح رقم (٣).

تصنيفات الأصول والإلتزامات

عام - ٢٠١٥

	الأدوات المالية			
الأصول	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	عقود تأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	١٠,٠	-	-	١٠,٠٠٠
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	١١٨,١١٠	١١٨,١١٠
النقدية وما في حكمها	٩٠,٩٧٤	-	-	٩٠,٩٧٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	٣٢٨,٥٠٦	-	٣٢٨,٥٠٦
مدينو تأمينات	-	-	٣٩,٠٣٦	٣٩,٠٣٦
أرصدة مدينة اخرى	٩٢٢	-	-	٩٢٢
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٤,٥٩٧	-	-	٤,٥٩٧
إجمالي الأصول المالية	١٠٦,٤٩٣	٣٢٨,٥٠٦	١٥٧,١٤٦	٥٩٢,١٤٥

عام - ٢٠١٤

	الأدوات المالية			
الأصول	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	عقود تأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	١٠,٢٦٨	-	-	١٠,٢٦٨
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	١١٥,٠٠١	١١٥,٠٠١
النقدية وما في حكمها	٧٣,٣١٤	-	-	٧٣,٣١٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	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	١٥٢,٤٩٢	٥٧٨,٠٢٧

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

تصنيفات الأصول والإلتزامات (تابع)

عام - ٢٠١٥

الإلتزامات	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	١٨٥,٠٠٦	١٨٥,٠٠٦
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٢٧,٢٨٩	٤٥,٤٥٦	٧٢,٧٤٥
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٨,٥٩٧	-	٨,٥٩٧
أجمالي الإلتزامات	٣٥,٨٨٦	٢٣٠,٤٦٢	٢٦٦,٣٤٨

عام ٢٠١٤

الإلتزامات	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	١٦٨,٩٧١	١٦٨,٩٧١
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٢٢,١٩٨	٤٠,٥٤١	٦٢,٧٣٩
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٥,٩٦٠	-	٥,٩٦٠
إجمالي الإلتزامات	٢٨,١٥٨	٢٠٩,٥١٢	٢٣٧,٦٧٠

المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية للشركة هي مخطر الإئتمان، مخاطر معدل الفائدة، مخاطر السيولة، مخاطر صرف العملات ومخاطر السوق. راجع مجلس الإدارة وقام بالموافقة على 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 كبير 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 ١٢٠> يوم ألف درهم	إستحقت ١٨٠ - ١٢٠ يوم ألف درهم	إستحقت ١٨٠< يوم ألف درهم	إجمالي ألف درهم	إستحقت وإنخفضت قيمتها ألف درهم	إجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١١,٧١٨	٢١,٣٠٩	٤,١٢٥	٤,٥٤٠	٤١,٦٩٢	(٢,٦٥٦)	٣٩,٠٣٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٤,٣٩٩	١٧,٦٩٩	٣,٦١٩	٦,٥٦٢	٤٢,٢٧٩	(٤,٧٨٨)	٣٧,٤٩١

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

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر 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 حاليا 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 - ٢٠١٥

أصول	أقل من ٣٠ يوما ألف درهم	٣٠-٩٠ يوما ألف درهم	٩٠-١٨٠ يوما ألف درهم	أكثر من ١٨٠ يوما ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	٣٢٨,٥٠٦	٣٢٨,٥٠٦
مدينو تأمينات	٧,٩٣٢	١٨,٣٧٦	٧,٧٣١	٤,٩٩٧	٣٩,٠٣٦
أرصدة مدينة اخرى	٥٤	٣٦٨	٢٠٦	٢٩٤	٩٢٢
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٣٤٠	١,٧٩٥	١,٧٦٤	٦٩٨	٤,٥٩٧
نقدية بالصندوق والبنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	٥,٦٧٥	٤٢,٤٤٩	٢٤,٤٦٥	١٨,٣٨٥	٩٠,٩٧٤
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول العقود إعادة التأمين*	-	-	-	-	١١٨,١١٠
	١٤,٠١٣	٦٢,٩٨٨	٣٤,١٦٦	٣٦٢,٨٨٠	٥٩٢,١٥٧
الالتزامات					
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٧,٨٢٣	٣٥,١٠٨	١٥,٩٨٢	١٣,٨٣٢	٧٢,٧٤٥
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٢٠٨	٣,٢٥٧	٣,٥٣١	١,٦٠١	٨,٥٩٧
إلتزامات عقود التأمين*	-	-	-	-	١٨٥,٠٠٦
	٨,٠٣١	٣٨,٣٦٥	١٩,٥١٣	١٥,٤٣٣	٢٦٦,٣٤٨

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

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة

عام - ٢٠١٤

الأصول	أقل من ٣٠ يوما الف درهم	٣٠-٩٠ يوما الف درهم	٩٠-١٨٠ يوما الف درهم	أكثر من ١٨٠ يوما الف درهم	الإجمالي الف درهم
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 بالخزينة والبنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	٤,٧٣٧	٣٢,٩٩٣	٢٠,١٣١	١٥,٤٤١	٧٣,٣٠٢
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول عقود إعادة التأمين*	-	-	-	-	١١٥,٠٠١
	١٣,١١٩	٥٣,٩٧٣	٢٧,٧٤٨	٣٦٨,١٨٦	٥٧٨,٠٢٧
الإلتزامات					
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*	-	-	-	-	١٦٨,٩٧١
	٣,٧٢٢	٣٢,٥٩٨	١٩,٨٠٢	١٢,٥٧٧	٢٣٧,٦٧٠

* استحقاقات إلتزامات عقود التأمين وأصول عقود 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 سنوية تتراوح بين ٠,٢١%- ١,٧٥% (٢٠١٤: ٠,١% - ١,٣%). معدل الفائدة متغير بطبيعته، الشركة لا تتوقع أي تأثيرات مستقبلية نتيجة لتغير سعر الفائدة في المستقبل حيث أن إجمالي مبلغ إيرادات الفوائد ليس كبيرا 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. ونظرا 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.

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق

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

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

تقوم الشركة بالحد 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.

على إفتراض ثبات المتغيرات وتغير أسعار حقوق الملكية بقيمة أعلى/أقل بنسبة ١٠% في تاريخ التقرير:

- لن تتأثر الأرباح الصافية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ حيث أنه تم تصنيف الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- إحتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيزيد/ ينقص بقيمة ٣٢,٨٥ مليون درهم (٢٠١٤: زيادة/ نقصان: بقيمة ٣٣,٥٥ مليون).

٣٢- إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي:

١. التوافق مع متطلبات رأس مال التأمين وفقا 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 للقانون هو ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ / - درهم (٢٠١٤: 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 ٢٠١٥ و٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

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

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
النقدية وما في حكمها	٩٠,٩٧٤	٧٣,٣١٤
إجمالي حقوق الملكية	٤٠٧,٣٦٢	٤٢٢,٦٦٣
الحد الأدنى لرأس المال القانوني	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

٣٣- الأحداث اللاحقة

فيما عدا توزيع الأرباح المقترح بنسبة ٢٠% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (إيضاح رقم ٢٦) لا توجد أية أحداث لاحقة مهمة خلال الفترة ما بين تاريخ إعداد هذا التقرير واعتماد القوائم المالية.