دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع.
دبي - الإمارات العربية المتحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل والقوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

المحتويات

	صفحة
تقرير مجلس الإدارة	١-٢
تقرير مدقق الحسابات المستقل	٣-٧
قائمة المركز المالي	٨
قائمة الدخل	٩
قائمة الدخل الشامل	١٠
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين	١١
قائمة التدفقات النقدية	١٢
إيضاحات حول القوائم المالية	١٣-٤٥

تقرير مجلس الإدارة

أودُ أن أرحب بكم نيابةً عن أعضاء مجلس الإدارة في هذه الجمعية العمومية لشركة دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع، وأن أقدم لكم التقرير السنوي السادس والعشرين وحسابات السنة المالية لعام 2017.

كان عام 2017 عاماً حافلاً بالإنجازات الغير مسبوقة في مسيرة الشركة فقد تم تحقيق أعلى قيمة لإجمالي أقساط التأمين المكتتبة وصافي دخل الاكتتاب من أي وقت مضى.

كما ساهم سجل الشركة الحافل بالأداء الفني القوي المدعوم بالمكاسب الإستثمارية القوية على نحو ثابت بالإضافة إلى المستوى المتميز للرسملة المعدلة حسب المخاطر على توجه الشركة للحصول على تصنيف ائتماني لأول مرة في تاريخها حيث حصلت على تصنيف القوة المالية **++B** (جيد) مع نظرة مستقبلية مستقرة من وكالة التصنيف الائتماني الدولية "**A.M. Best**".

لقد واصلت الشركة تحقيق نتائج تشغيلية قوية والتي تتضح من المحافظة على متوسط العائد على حقوق المساهمين بنسبة 10% على مدار السنوات الخمس الأخيرة.

ومن المهم بمكان الإشارة الا أنه قد طرأت تحسينات كبيرة على نهج إدارة المخاطر الخاصة بالشركة خلال السنوات القليلة الماضية، مع إدراك أكثر لمعدل قبول المخاطر ودرجة تحملها. كما قمنا بتحسين قدرتنا على تحديد المخاطر الرئيسية وتقدير حجمها وفرضنا ضوابط أكبر لتخفيف التأثيرات المحتملة على مكاسب ورأس مال الشركة.

أصبح الحفاظ على النمو الثابت للشركة عام بعد عام بجانب تحقيق الأرباح أحد السمات المميزة للشركة، ويسعدني إعلامكم بالنتائج الجيدة التي تحققت في عام 2017، والتي جاءت على النحو الآتي:

- نمو قوي عاماً بعد عام لإجمالي الأقساط المكتتبة بنسبة 24% ،وتم تحقيق 323.461 مليون درهم إماراتي في 2017 مقارنة بـ 260.123 مليون درهم إماراتي في العام الذي سبقه.
- نمو ملحوظ بنسبة 18% لصافي إيرادات الاكتتاب التي بلغت 45.162 مليون درهم إماراتي في هذا العام مقارنة بـ 38.346 مليون درهم إماراتي في 2016.
- صافي أرباح الشركة في 2017 هو 50.067 مليون درهم إماراتي مقارنة ب 45.987 مليون درهم إماراتي في 2016، أي زيادة سنوية بنسبة 9%.

تأتي هذه الإنجازات نتيجة للثقة الواضحة من قبل عملائنا والمساهمين الاجلاء. ونتطلع إلى مزيد من الإنجازات في الوقت الذي نسعى فيه إلى التفوق على أدائنا في العام السابق.

ويسر مجلس الإدارة أن يوصي بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة 30% من رأس المال بما يعادل 34.650 مليون درهم إماراتي.

وينتهز مجلس الإدارة هذه الفرصة ليتوجه بالشكر والتقدير إلى جميع عملائنا والمساهمين الكرام على ثقتهم ودعمهم المتواصل وإلى إدارة الشركة والموظفين على أدائهم الجاد وتفانيهم في المحافظة على النمو المستمر للشركة.

خلف أحمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

ص. ب: ١٨٠٦، دبي، الإمارات العربية المتحدة | هاتف : ٢٩٥٦٧٠٠ ٤ ٩٧١+ | فاكس : ٢٩٥٦٧١١ ٤ ٩٧١+
P.O. Box: 1806, Dubai, UAE | Tel : +971 4 295 6700 | Fax.: +971 4 295 6711 | E-mail: mails@dnirc.com | Website: www.dnirc.com

سجلت في سجل شركات التأمين طبقا للقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧، شهادة قيد رقم ٦٤ بتاريخ ٦ يناير ١٩٩٢
Registered in the Insurance Companies Register Under Federal Law No. (6) of 2007, Certificate No. 64 Dated 6th January 1992

جرانت ثورنتون

محاسبون قانونيون
برج رولكس، الدور ٢٣
شارع الشيخ زايد
ص.ب ١٦٢٠، دبي، ا.ع.م.
هاتف ٣٨٨ ٩٩٢٥ (٤) ٩٧١+
فاكس ٣٨٨ ٩٩١٥ (٤) ٩٧١+
www.grantthornton.ae

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

التقرير حول القوائم المالية

الرأي

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 ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المتعلقة بالقوائم المالية، بالإضافة إلى ملخص حول السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

برأينا، أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر من وجهة نظر حقيقية وعادلة، عن المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. مسؤوليتنا تحت هذه المعايير مفصلة أكثر في فقرة *مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية*. نحن مستقلون عن الشركة وفقا لمتطلبات المجلس الدولي للمعايير الأخلاقية للمحاسبين المهنيين (IESBA)، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه المتطلبات. هذا ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور تدقيق رئيسية

هي تلك الأمور التي تعتبر وفقاً لتقديرنا المهني هامة جداً بالنسبة لاتمام أعمال التدقيق للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم معالجة هذه الأمور ككل خلال قيامنا بعملية التدقيق وأثناء قيامنا بإبداء رأينا علماً بأننا لا نبدي رأياً مستقلاً عليها.

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

أ. تقييم إلتزامات عقود التأمين

ينطوي تقدير الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين مثل المطالبات المستحقة، ولم يتم الإبلاغ عنها، ومصروفات تعديل الخسارة غير المخصصة واحتياطي الأقساط غير المكتسبة كما هو مبين بالإيضاح رقم ١١ للقوائم المالية على درجة كبيرة من التقدير. تستند هذه الالتزامات مع أفضل تقدير لتكلفة المطالبات التي حدثت ولم تسدد في تاريخ معين، سواء تم الإفصاح عنها أم لا، جنبا إلى جنب مع تكاليف المطالبات ذات الصلة ونمط توزيع المخاطر على الفترة المغطّاه. تم استخدام الحسابات الاكتوارية من أجل تحديد هذه المخصصات. تخضع هذه الحسابات إلى عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية المتعلقة بمبلغ التسوية المتوقّع وأسلوب تسوية المطالبات. بما أن تحديد هذا المخصص يتطلب خبرة مقيّم خارجي والتي تشمل على افتراضات هامة وأحكام وتقديرات، فإن تقييم هذه الالتزامات يمثّل أهمية كبرى لتدقيقنا.

قمنا بتقييم حسابات الإدارة لالتزامات عقود التأمين من خلال تنفيذ الإجراءات التالية:

- قمنا بفحص بيانات الشركة ذات الصلة مع الوثائق المعززة.
- وفقاً لمعرفتنا وخبرتنا في الصناعة، قمنا بمقارنة المنهجية والنماذج والافتراضات المستخدمة مع المقارنة بالقواعد الاكتوارية المتعارف عليها.
- فهم وإختبار قواعد الحوكمة المطبّقة لتحديد إلتزامات عقود التأمين، بما في ذلك اختبار نطاق الرقابة على التقارير المالية المرتبطة بها.
- قمنا بشكل مستقلّ بإعادة الحسابات على فئات مختارة من الأعمال، والتركيز بصفة خاصة على أكبر وأهم الاحتياطيات غير المؤكدة. لهذه الفئات قمنا بمقارنة احتياطات المطالبات التي تم إعادة احتسابها مع التي تم إعدادها من قبل الإدارة، سعياً للوصول لأية فروق جوهرية.
- بالنسبة للفئات المتبقية قمنا بتقييم المنهجية والافتراضات، أو قمنا بتنفيذ فحص تشخيص لتحديد ومتابعة أي حالات غير عادية.
- قمنا بإشراك الخبير الإكتواري الخاص بنا لمساعدتنا في القيام بإجراءاتنا في هذا المجال.

بناءاً على ما أنجزناه من أعمال، نعتبر أن المنهجية والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة مناسبة.

ب. تقييم الاستثمار في الأوراق المالية غير المدرجة

وتمتلك الشركة استثمارات في أوراق مالية غير مدرجة من ثلاثة شركات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ثلاثة شركات) والتي تبلغ ٨٢,٨ مليون درهم (٢٠١٦: ٦٠,٩ مليون درهم) تمثل ٢١٪ (٢٠١٦: ١٦%) من المبلغ الإجمالي للاستثمار في الأوراق المالية كما هو مبين في إيضاح رقم ٧ حول القوائم المالية. تم تقييم هذه الأوراق المالية غير المدرجة من قبل مقيّم مستقل وتشمل اختيار أسس تقييم كل استثمار، كذلك تتضمّن أسس تقييم تلك الأوراق في حالة عدم وجود وضوح أو بيانات جاهزة للاعتماد عليها في التقييم. ومن ثم فإن طريقة تقييم هذه الأوراق غير المدرجة تمثّل أهمية كبرى في أعمال التدقيق.

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

- مناقشة المقيّم المستقل لفهم أساس التقييم لكل استثمار والأحكام الأخرى المستخدمة في إجراء التقييم.
- تقييم مدى ملاءمة البيانات وأسس التسعير والافتراضات المستخدمة.
- قمنا بإشراك المقيّم الخاص بنا لمساعدتنا في القيام بإجراءاتنا في هذا المجال.
- قمنا أيضا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات الشركة تتوافق فيما يتعلق بتقييم هذه الأوراق المالية غير المدرجة مع المتطلبات المحاسبية ذات الصلة.

بناءاً على ما قمنا به من أعمال، نرى أن الافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة والإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية مناسبة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى مساهمي دبي الوطنية للتأمين وإعادة التأمين ش.م.ع. (تابع)

التقرير حول القوائم المالية (تابع)

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات المذكورة في تقرير مجلس الإدارة، ولا تتضمن القوائم المالية و تقرير التدقيق الخاص بنا بشأن هذه القوائم.

تقريرنا على القوائم المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، و بالتالي فإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد بالنسبة لهذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية، تكمن مسؤوليتنا عند قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة جوهريًا مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي اكتسبناها في التدقيق. في حال استنتاجنا لأي خطأ جوهري يخص هذه المعلومات، فعلينا بيان هذا الخطأ استناداً إلى العمل الذي قمنا به. وليس لدينا ما يستدعي أي تقرير بهذا الخصوص.

مسؤولية الإدارة وأولئك المكلفون بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS) والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ و القانون الإتحادي رقم (٦) لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠٠٧، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة الإحتيال أو الخطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقدير إمكانية الشركة في الاستمرار كشركة مستمرة عند إعداد القوائم المالية، والإفصاح حسب الاقتضاء عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن لدى الإدارة النية في تصفية الشركة أو وقف العمليات، أو ليس لديها بديل عملي إلا القيام بذلك.

إن الأشخاص المكلفون بالحوكمة هم مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقرير المالي للشركة.

مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

تتضمن أهدافنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أو خطأ ولإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل على رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضمانة من أن تدقيقاً منجزاً وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISA) سوف دائماً يكتشف بشكل فردي أو جمعي الأخطاء الجوهرية عند وجودها. قد تنجم الإخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إن كان من المتوقع أن يكون لديها تأثير على القرارات الاقتصادية للمستخدمين اعتمادا على هذه القوائم المالية.

كجزء من التدقيق المطابق مع المعايير الدولية للتدقيق، نمارس الحكم المهني ونحافظ على شكوكنا المهنية في التدقيق. نعمل أيضاً على:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو عن خطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساسا لرأينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أية أخطاء جوهرية ناتجة عن احتيال هو أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يتضمن تواطؤ وتزوير، أو حذف متعمد ومحاولات التشويه، أو تجاوز الرقابة الداخلية.

مسؤولية مدقق الحسابات لتدقيق القوائم المالية (تابع)

- الحصول على فهم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق تكون ملائمة للظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة المعدة من الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج على مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري موجود مرتبط بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكا كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهري، فنحن مطالبون بالإشارة إلى ذلك في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا والإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، وإن كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فنحن مطالبون بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا مبنيّة على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن الاستمرار.
- تقييم العرض الكلّي، هيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نتواصل مع أولئك المكلفين بالحوكمة من بين أمور أخرى، بخصوص نطاق التخطيط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدها خلال تدقيقنا.

نقوم أيضا بتزويد المكلفين بالحوكمة بقائمة تشير بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلال، وتزويدهم أيضاً بجميع الخدمات وغيرها من المسائل التي قد يكون من المعقول أن تؤثر على استقلالنا وضماناتنا ذات الصلة، أينما كان ذلك ملائماً.

بناءاً على الأمور التي تم الحصول عليها من القائمين على الحوكمة، نؤكد أن تلك الأمور هي الأهم في عملية التدقيق التي أجريناها للقوائم المالية للسنة الحالية ولذلك تعتبر من الأمور التدقيقية الرئيسية. هذه الأمور قمنا بتفسيرها في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا، إلا إذا كان هناك قانون أو لائحة ما تحول دون الكشف العلني عن هذا الأمر أو في الحالات النادرة للغاية، عندما نتفق على أنه لا يجب الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا، لأنه من المتوقع أن تفوق الآثار السلبية مزايا المصلحة العامة بسبب هذه الإفصاحات.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، وكما 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 على 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.

جرانت ثورنتون

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

٥ يبين الإيضاح رقم (٧) من الإيضاحات حول القوائم المالية، قامت الشركة بشراء عدد معين من الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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 للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ 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 الأساسي للشركة، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال الشركة ومركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

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

جـــرانـــت ثـــورنتـــون

فـــــاروق محـمـــد
سجل مراجعي الحسابات رقم (٨٦)
دبي، ٣١ يناير ٢٠١٨

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم	٢٠١٥ (معدلة) ألف درهم
الأصول				
الأصول الغير المتداولة				
ودائع قانونية	٤	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
ممتلكات ومعدات	٥	٦٣٩	٧٧٠	٩٢٨
استثمارات عقارية	٦	٧٧,٧٤٦	٧٩,٥٩٥	٨١,٤٤٧
		٨٨,٣٨٥	٩٠,٣٦٥	٩٢,٣٧٥
الأصول المتداولة				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٧	٣٨٧,٥٥٣	٣٧٢,٣١٦	٣٢٨,٥٠٦
مدينو تأمينات	٨	٥٨,٤٠٧	٤٣,٦١٩	٣٩,٠٣٦
أرصدة مدينة اخرى	٩	٢١,٢٨٩	١٦,٢٥٥	١٣,١٩٠
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٠	١٣,٣٥٨	١٣,٣٨٦	٤,٥٩٧
أصول عقود معيدي التأمين	١١	١٧٤,٠٧٧	١٣٣,٠٣٣	١١٠,٧٩٨
النقدية وما في حكمها	١٢	١٤٠,٨٤٣	١١٠,٠٠٤	٩٠,٩٧٤
		٧٩٥,٥٢٧	٦٨٨,٦١٣	٥٨٧,١٠١
إجمالي الأصول		٨٨٣,٩١٢	٧٧٨,٩٧٨	٦٧٩,٤٧٦
حقوق الملكية والإلتزامات				
حقوق الملكية				
رأس المال	١٣	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠
إحتياطي قانوني	١٤	٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠
إحتياطي إلزامي	١٥	٢٨,٨٧٥	٢٨,٨٧٥	٢٨,٨٧٥
إحتياطي عام	١٦	١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠
إحتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		٦٦,٢٨٢	٥١,٠٤٥	١٥,٨١٨
أرباح مرحلة		٥١,٠٦٥	٣٤,٨٧٩	٨,٧٨١
إجمالي حقوق الملكية		٤٩٩,٤٧٢	٤٦٨,٠٤٩	٤٠٦,٧٢٤
الإلتزامات				
الإلتزامات الغيرالمتداولة				
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٤,٣٦٤	٤,٣٤٨	٣,٦٣٥
الإلتزامات المتداولة				
التزامات عقود التأمين	١١	٢٦٢,٣٩٠	٢١١,٤٥٨	١٧٧,٦٩٤
دائنو تأمينات	١٨	٦٦,٥٢٠	٥٠,٨٩٣	٤٥,٤٥٦
أرصدة دائنة اخرى	١٩	٣٧,٩٩٩	٣٤,١٧٥	٣٧,٣٧٠
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٠	١٣,١٦٧	١٠,٠٥٥	٨,٥٩٧
		٣٨٠,٠٧٦	٣٠٦,٥٨١	٢٦٩,١١٧
إجمالي الإلتزامات		٣٨٤,٤٤٠	٣١٠,٩٢٩	٢٧٢,٧٥٢
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		٨٨٣,٩١٢	٧٧٨,٩٧٨	٦٧٩,٤٧٦

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠١٨ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:

خلف أحمد الحبتور
رئيس مجلس الإدارة

محمد خلف الحبتور
عضو رئيس مجلس الإدارة المنتدب

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٤ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها		٣٢٣,٤٦١	٢٦٠,١٢٣
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(٢٠٦,٢٨٤)	١٦٠,٤٩٩
صافي الأقساط		١١٧,١٧٧	٩٩,٦٢٤
صافي المحول إلى إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة	١١ (أ)	(٧,٨٨٨)	٩,٤٩٣
صافي إيرادات الأقساط		١٠٩,٢٨٩	٩٠,١٣١
عمولات مكتسبة		٢٢,٣٨٥	٢٣,٠٧٠
عمولات مدفوعة		(٣٣,٨٧٥)	(٢٤,٨٨٢)
أخرى		٣,٣١٣	٣,٧٦٩
إجمالي إيرادات التأمين		١٠١,١١٢	٩٢,٠٨٨
إجمالي التعويضات المدفوعة		١٧٣,٩١٤	١٣٨,٠٩٣
حصة معيدي التأمين من الاقساط		(١١٩,٩٦٤)	٨٦,٣٨٧
صافي التعويضات المسددة		٥٣,٩٥٠	٥١,٧٠٦
مخصص مطالبات تحت التسوية ومخصصات فنية		٢٣,٤١٠	٨,٣٣٤
حصة معيدي التأمين في التعويضات تحت التسوية والمخصصات الفنية		(٢١,٤١٠)	٦,٢٩٨
صافى التعويضات المتكبدة		٥٥,٩٥٠	٥٣,٧٤٢
صافي إيرادات التأمين		٤٥,١٦٢	٣٨,٣٤٦
إيرادات من أنشطة استثمارية - بالصافي	٢٠	٢٠,٦٨١	١٩,٨٥٧
إيرادات إستثمارات عقارية - بالصافي	٢١	٨,٩٩٤	١٠,٢٩٤
إيرادات أخرى	٢٢	٣٤	٧٥
إجمالي الإيرادات		٧٤,٨٧١	٦٨,٥٧٢
مصروفات إدارية وعمومية	٢٣	(٢٤,٨٠٤)	(٢٢,٥٨٥)
صافي ربح العام		٥٠,٠٦٧	٤٥,٩٨٧
		درهم	درهم
نصيب السهم من ربح العام			
الأساسي والمخفف	٢٤	٠.٤٣	٠,٤٠

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٤ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
صافي ربح العام	٥٠,٠٦٧	٤٥,٩٨٧
الإيرادات الشاملة الأخرى		
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى أرباح أو خسائر		
صافي أرباح غير محققة على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	١٥,٢٣٧	٤٢,٢٦٤
إجمالي الدخل الشامل للعام	٦٥,٣٠٤	٨٨,٢٥١

تشكل الإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٤ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	رأس المال ألف درهم	إحتياطي قانوني ألف درهم	إحتياطي إلزامي ألف درهم	إحتياطي عام ألف درهم	إحتياطى القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أرباح مرحلة ألف درهم	إجمالي ألف درهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	١٨٠,٠٠٠	٨,٧٨١	١٦,٤٥٦	٤٠٧,٣٦٢
أثر تغيير في سياسة محاسبية (إيضاح ٣٣)	-	-	-	-	-	(٦٣٨)	(٦٣٨)
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦ (معدل)	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	١٨٠,٠٠٠	٨,٧٨١	١٥,٨١٨	٤٠٦,٧٢٤
توزيعات أرباح	-	-	-	-	-	(٢٣,١٠٠)	(٢٣,١٠٠)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٩)	-	-	-	-	-	(٣,٨٢٦)	(٣,٨٢٦)
تعاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	(٢٦,٩٢٦)	(٢٦,٩٢٦)
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٤٥,٩٨٧	٤٥,٩٨٧
صافي الأرباح الغير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	٤٢,٢٦٤	-	٤٢,٢٦٤
إجمالي الإيرادات الشاملة للعام	-	-	-	-	٤٢,٢٦٤	٤٥,٩٨٧	٨٨,٢٥١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	١٨٠,٠٠٠	٥١,٠٤٥	٣٤,٨٧٩	٤٦٨,٠٤٩
توزيعات أرباح (إيضاح ٢٦)	-	-	-	-	-	(٢٨,٨٧٥)	(٢٨,٨٧٥)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٩)	-	-	-	-	-	(٥,٠٠٦)	(٥,٠٠٦)
تعاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	(٣٣,٨٨١)	(٣٣,٨٨١)
صافي أرباح العام	-	-	-	-	-	٥٠,٠٦٧	٥٠,٠٦٧
صافي الأرباح الغير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	١٥,٢٣٧	-	١٥,٢٣٧
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للعام	-	-	-	-	١٥,٢٣٧	٥٠,٠٦٧	٦٥,٣٠٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١١٥,٥٠٠	٥٧,٧٥٠	٢٨,٨٧٥	١٨٠,٠٠٠	٦٦,٢٨٢	٥١,٠٦٥	٤٩٩,٤٧٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٤ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي أرباح العام		٥٠,٠٦٧	٤٥,٩٨٧
تسويات:			
إهلاك ممتلكات ومعدات	٥	٤١١	٤٦٢
إهلاك استثمارات عقارية	٦	١,٨٤٩	١,٨٥٢
أرباح من استبعاد ممتلكات ومعدات	٢٢	(٣٤)	(٧٥)
مخصص نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٦٠٠	١,٠٥٥
مخصص عقود التأمين		٥٠,٩٣٢	٣٣,٧٦٤
أصول عقود إعادة التأمين		(٤١,٠٤٤)	(٢٢,٢٣٥)
إيرادات من إستثمارات - صافي	٢٠	(٢٠,٦٨١)	(١٩,٨٥٧)
إيرادات من إستثمارات عقارية		(١٠,٨٤٣)	(١٢,١٤٦)
التدفقات النقدية من التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل		٣١,٢٥٧	٢٨,٨٠٧
التغير في رأس المال العامل			
مدينو تأمينات		(١٤,٧٨٨)	(٤,٥٨٣)
أرصدة مدينة اخرى		(٥,٠٣٤)	(٣,٠٦٥)
دائنو تأمينات		١٥,٦٢٧	٥,٤٣٧
أرصدة دائنة اخرى		(١,١٨٢)	(٧,٠٢١)
المبالغ المستحقة من/ (إلى) أطراف ذات علاقة - صافي		٣,١٤٠	(٧,٣٣١)
النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٢٩,٠٢٠	١٢,٢٤٤
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	(٥٨٤)	(٣٤٢)
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		٢٨,٤٣٦	١١,٩٠٢
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات	٥	(٢٨٠)	(٣٠٤)
شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		-	(١,٥٤٦)
المحصل من استبعاد ممتلكات ومعدات		٣٤	٧٥
إيرادات من إستثمارات - صافي	٢٠	٢٠,٦٨١	١٩,٨٥٧
إيرادات من إستثمارات عقارية		١٠,٨٤٣	١٢,١٤٦
صافي النقدية الناتجة من الأنشطة الإستثمارية		٣١,٢٧٨	٣٠,٢٢٨
التدفقات النقدية من النشاط التمويلي			
توزيعات أرباح مدفوعة	٢٦	(٢٨,٨٧٥)	(٢٣,١٠٠)
التدفقات النقدية المستخدمة في النشاط التمويلي		(٢٨,٨٧٥)	(٢٣,١٠٠)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		٣٠,٨٣٩	١٩,٠٣٠
النقدية وما في حكمها في بداية العام		١١٠,٠٠٤	٩٠,٩٧٤
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	١٢	١٤٠,٨٤٣	١١٠,٠٠٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٤ جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 ١٠٥ موظف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١٠٢ موظف).

فرع الشركة الخارجي في بيروت حالياً في مرحلة الإغلاق النهائي له. تم إلغاء الرخصة المهنية لذلك الفرع طبقاً للقوانين والأنظمة المحلية. وسيتم إعتباره مغلقاً 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 وفقاً 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 ٢٠١٧

لا توجد أي معايير جديدة أو تعديلات أو تفسيرات على المعايير طبقت خلال السنة ولها تأثير جوهري على القوائم المالية.

ب. المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير القائمة ولكنها غير سارية ولم يتم تطبيقها مسبقاً من قبل الشركة.

إن المعايير الهامة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس المعايير المحاسبة الدولية والتي ستكون سارية في الفترات المحاسبية المستقبلية و لم يتم تطبيقها من قبل الشركة بعد.

أ- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) (إيرادات ناتجة من التعاقد مع العملاء) والتي توفر نموذجا واحدا للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن التعاقد مع العملاء. يسري مفعول هذا المعيار إبتداء من الفترة السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. سوف يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) (الإيرادات).

ب- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيارالدولي للتقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية" و الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الأدوات المالية: الإعتراف والقياس". و الذي سيعد فعال من الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) يشمل تبويب و قياس الأصول والإلتزامات المالية ، منهجية الإنخفاض ومحاسبة التحوط. حيث أن الشركة قد اتبعت نسخة عام ٢٠٠٩ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، فإن الإدارة في طور تقييم أثر تعديلات هذا المعيار على القوائم المالية للشركة.

ج- يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) معظم الإيجارات الموجودة في الميزانية التابعة للمستأجرين تحت نموذج موحد للتفريق بين إيجارات التشغيل والاستثمار، لكن لم يطرأ تغيير كبير على حسابات المؤجر وما زال التفريق بين إيجارات التشغيل والاستثمار ممكن. يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" والتفسيرات ذات الصلة والفعّال من الفترات من بداية ١ يناير ٢٠١٩. يسمح اعتماد المعيار الدولي (١٦) بشكل مسبق إذا تم تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء" أيضا.

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 مسبقاً من قبل الشركة (تابع)

د- يتطلب معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) "عقود التأمين" قياس مطلوبات التأمين بناء على القيمة العائدة منها و يضع نموذج موحد للقياس و التقييم لكافة عقود التقييم. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف المحاسبة المتسقة القائمة على مبادئ المحاسبة لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) عقود التأمين" و يسري العمل به في أو ١ يناير ٢٠٢١.

لا توجد أية معايير أو تفسيرات أصدرت و لم يتم تطبيقها و التي يتوقع مجلس الإدارة أن لا تكون ذات تأثير جوهري على الأرباح أو صافي الأصول المعلنة للشركة.

لم تقم الشركة بعد بتقييم أثر هذه المعايير على القوائم المالية.

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 مخصوماً 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
أجهزة كمبيوتر	٤

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية، العمر الإنتاجي لكل أصل بحسب الحاجة ولكن على الأقل 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 والذي 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- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

إعتبارا من ١ يناير ٢٠١٧، قامت الشركة بتغيير سياستها بالتأجيل الأولي للعمولة المكتسبة بإستثناء أرباح العمولات وتدرج كإيرادات على مدى فترة الوثيقة . يتم إثبات أرباح العمولات عند السداد. تم توضيح التغيير في هذه السياسة المحاسبية كما هو مبين في إيضاح رقم ٣٣.

إيرادات الفائدة

يتم الإعتراف بإيرادات الفائدة على أساس 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 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 بناءاً على صافي المطالبات بالإعتماد على التقديرات الإكتوارية من قبل خبير اكتواري مستقل وذلك وفقا للوائح الخاصة بشركات التأمين والمصدرة من قبل هيئة التأمين بالإمارات العربية المتحدة.

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 باللإعتماد على التقديرات الإكتوارية من قبل خبير اكتواري مستقل وذلك وفقا للوائح الخاصة بشركات التأمين والمصدرة من قبل هيئة التأمين بالإمارات العربية المتحدة.

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 آخرين. أي انخفاض في القيم الجارية يتم تحميله فوراً على قائمة الدخل بواسطة تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن اختبار مدى كفاية الالتزام.

٣-٩ إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة

إحتياطى الأقساط الغير مكتسبة يمثل الجزء الخاص بإجمالي الأقساط 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 الوثيقة بناءاً على الحسابات الاكتوارية المأخوذة من الخبير الاكتواري المستقل بالتوافق مع القوانين المالية لشركات التأمين الصادرة من هيئة التأمين في الامارات العربية المتحدة.

٣-١٠ أقساط إعادة التأمين

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

٣-١١ 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 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 (تاريخ الإتجار على سبيل المثال).

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 جوهرياً.

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 لاحقاً بالتكلفة المضمحلة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٢ الأدوات المالية (تابع)

د) إضمحلال قيمة وعدم تحصيل الأصول المالية

يتم عمل تقدير فى 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 ناقصاً 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 وفقاً 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 لمديني 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 شهراً 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)

٣-١٦ 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.

٣-١٧ 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.

٣-١٨ 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.

٣-١٩ 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 جوهرية.

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 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.

٣-٢٠ حقوق الملكية، الاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة.

التفاصيل 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 وفقاً 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 طبقاً لتوجيهات المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠) "الإستثمار العقاري" للنظر فيما 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 من قبل مثمن مستقل بالإستناد إلى تقنيات متعددة الأرباح وقيمة صافي الأصول للوصول إلى القيمة العادلة المقدرة لهذه الاستثمارات. آخذ المثمن المستقل بعين الإعتبار معلومات السوق المتاحة لشركات عامة مماثلة وبعض المعلومات المالية الغير متاحة عن المستثمر. قد تختلف النتائج الفعليّة بشكل كبير. تم ذكر مزيد من المعلومات حول استخدام التقديرات في إيضاح ٧.

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

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

٤- ودائع قانونية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
ودائع مودعة في بنك محلي بدبي، الإمارات العربية المتحدة	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠

تمثل الودائع القانونية المودعة في بنك محلي بدبي، الإمارات العربية المتحدة وديعة مرهونة لصالح وزارة الاقتصاد والتخطيط، وفقاً للمادة رقم (٤٢) من القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة 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.

إيضاحات حول القوائم المالية (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٥- ممتلكات ومعدات

	أثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات كمبيوتر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٧	١,٩٤١	٤٣٤	٣,٧٥٩	٦,١٣٤
إضافات	٣٥	٥٩	١٨٦	٢٨٠
استبعادات	-	(١١٨)	-	(١١٨)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٩٧٦	٣٧٥	٣,٩٤٥	٦,٢٩٦
مجمع الإهلاك				
كما في ١ يناير ٢٠١٧	١,٨٤٦	٣٠٥	٣,٢١٣	٥,٣٦٤
المحمل خلال العام	٥١	٧٣	٢٨٧	٤١١
استبعادات	-	(١١٨)	-	(١١٨)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٨٩٧	٢٦٠	٣,٥٠٠	٥,٦٥٧
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٩	١١٥	٤٤٥	٦٣٩

	أثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات كمبيوتر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة				
كما في ١ يناير ٢٠١٦	١,٩٠٠	٤٢٧	٣,٦٨٩	٦,٠١٦
إضافات	٤٣	١٤٤	١١٧	٣٠٤
استبعادات	(٢)	(١٣٧)	(٤٧)	(١٨٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٩٤١	٤٣٤	٣,٧٥٩	٦,١٣٤
مجمع الإهلاك				
كما في ١ يناير ٢٠١٦	١,٧٩٥	٣٣٨	٢,٩٥٥	٥,٠٨٨
المحمل خلال العام	٥٣	١٠٤	٣٠٥	٤٦٢
استبعادات	(٢)	(١٣٧)	(٤٧)	(١٨٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٨٤٦	٣٠٥	٣,٢١٣	٥,٣٦٤
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٩٥	١٢٩	٥٤٦	٧٧٠

٦- إستثمارات عقارية

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
التكلفة		
كما في ١ يناير	١٠٥,٧٢١	١٠٥,٧٢١
مجمع الإهلاك		
كما في ١ يناير	٢٦,١٢٦	٢٤,٢٧٤
المحمل خلال العام	١,٨٤٩	١,٨٥٢
كما في ٣١ ديسمبر	٢٧,٩٧٥	٢٦,١٢٦
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر	٧٧,٧٤٦	٧٩,٥٩٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قامت شركة فالوسترات للاستشارات ذ م م وشركة الخدمات الفنية وتسوية الخسائر ذ.م.م.وهم شركات مستقلة مختصة بالتقييم، بتقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية بمبلغ ١٧٦مليون درهم و ١٩٦,٥٠ مليون درهم على التوالي (٢٠١٦: تم تقدير القيمة العادلة من قبل شركة لاند ستيرلينغ للإستشارات العقارية وشركة سي إن سي لخدمات تقيم العقارات ذ.م.م، بمبلغ ١٩٠,٨٠ مليون درهم و٢١٤,٧٠ مليون درهم على التوالي). يتمتع المثمنون بالمؤهلات والخبرة المهنية ذات الصلة. يتم الإحتفاظ بالعقار لأغراض الزيادة في القيمة الرأسمالية ولأغراض التأجير. تشغل الشركة مساحة غير مؤثرة بنسبة ٩% (٢٠١٦: 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 ٢٠١٧					
الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة	(أ)	٣٠٤,٧٢٠	-	-	٣٠٤,٧٢٠
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة*	(ب)	-	-	٨٢,٨٣٣	٨٢,٨٣٣
صافي القيمة العادلة		٣٠٤,٧٢٠	-	٨٢,٨٣٣	٣٨٧,٥٥٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
الإستثمارات في الأوراق المالية المدرجة	(أ)	٣١١,٤١٣	-	-	٣١١,٤١٣
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة*	(ب)	-	-	٦٠,٩٠٣	٦٠,٩٠٣
صافي القيمة العادلة		٣١١,٤١٣	-	٦٠,٩٠٣	٣٧٢,٣١٦

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

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 لم تقم الشركة بشراء أي أسهم مدرجة (٢٠١٦: ١,٥٥ مليون درهم إماراتي).

(ب) لدى الشركة إستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة تابعة للشركات الثلاث كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ثلاث شركات) تم تقييم القيمة العادلة للإستثمارات من قبل مقيم مستقل اعتماداً على التقنيات المتعددة للأرباح وصافي قيمةالأصول. 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 إستخدموا المعلومات المالية المعروضة في التقرير عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٦: بناءً على قيمة صافي الأصول كما في القوائم المالية للشركات المستثمر فيها عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

تعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية غير المدرجة لن تتغير في حال كانت المعلومات عن الشركات المستثمر فيها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متاحة للإستخدام وقد تم إدراج الأوراق المالية هذه تحت المستوى ٣ من تسلسل القيمة العادلة، لذلك، تم التعامل مع هذا التقدير على أنه جوهري.

الحركة في الأصول المالية في مجموعة المستوى الثالث

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

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
الإستثمارات في الأوراق المالية الغير مدرجة		
الرصيد كما في ١ يناير	٦٠,٩٠٣	٤٧,١٧٣
الأرباح أوالخسائر المعترف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	٢١,٩٣٠	١٣,٧٣٠
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	٨٢,٨٣٣	٦٠,٩٠٣

٨- مدينو تأمينات

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
المستحق من حملة الوثائق	٥,٠٣١	٦,٤٧٧
المستحق من شركات تأمين	١١,٠٠٩	١٢,٨٣٩
المستحق من شركات إعادة تأمين	٥,٩١٩	٢,٥٦٠
المستحق من وكلاء ووسطاء تأمين	٣٩,١٩٢	٢٤,٤١٨
	٦١,١٥١	٤٦,٢٩٤
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٢,٧٤٤)	(٢,٦٧٥)
	٥٨,٤٠٧	٤٣,٦١٩

إن متوسط فترة الإئتمان يبلغ ٩٠ يوماً. يتم عمل مخصص كامل لمستحقات التأمين المتأخرة والبالغة ٢,٧٤ مليون درهم إماراتي (٢٠١٦: ٢,٦٨ مليون درهم إماراتي) لأكثر من سنة واحدة والتي تكون مضمحلة وغير قابلة للتحصيل، تقدم بشكل كامل.

٩- أرصدة مدينة اخرى

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
تكلفة العمولة المؤجلة	١٦,٥٠١	١٢,٣٧١
مدفوعات مقدمة	٣,٧٨٥	٣,١٦٩
فوائد مستحقة	٤٩٥	٢٤٩
أرصدة مدينة اخرى	٢,٦٦٩	٤٦٦
	٢٣,٤٥٠	١٦,٢٥٥
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها على الأرصدة المدينة الأخرى	(٢,١٦١)	-
	٢١,٢٨٩	١٦,٢٥٥

١٠- أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تفاصيل أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

المستحق من أطراف ذات علاقة

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
أطراف ذات علاقة بناءاً على الإدارة المشتركة		
دايموند ليز ش.ذ.م.م	٤,٧٣٤	٣,٩٠١
مسرح الحبتور ذ.م.م	٤,٣٢٤	٣,٣٤٤
فندق سان ريجيس – دبي ذ.م.م	١,١٤٣	-
فندق ويستون الحبتور سيتي – دبي ذ.م.م	١,٠٧٣	١,٦١١
شركات أخرى من مجموعة الحبتور	٢,٠٨٤	٤,٥٣٠
	١٣,٣٥٨	١٣,٣٨٦

المستحق إلى أطراف ذات علاقة

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
أطراف أخرى ذات علاقة بناءاً على الإدارة المشتركة		
الحبتور موتورز ش.ذ.م.م	١٣,١٦٢	١٠,٠٣٨
شركات أخرى من مجموعة الحبتور	٥	١٧
	١٣,١٦٧	١٠,٠٥٥

تقوم الشركة في إطار الأعمال الإعتيادية بتحصيل أقساط من وتسديد تعويضات إلى شركات أخرى تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة طبقاً 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:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
أقساط مكتتبة	٦٦,١٠٧	٦٢,٨٩٢
مطالبات مدفوعة	١٥,٤١٢	١٠,٨٨٠
عمولات مدفوعة	٧,٤٠٥	٤,٨٨٥
تصليحات بالوكالة وخارجها	٤٣,٧١٠	٤٣,٣٨١
مكافآت الإدارة العليا		
مكافآت قصيرة الاجل	٢,٤٧٩	٢,٣٥٧
مكافآت نهاية الخدمة	٩٦	٣٤٤
	٢,٥٧٥	٢,٧٠١

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.

١١- إلتزامات 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				
	٢٠١٣ و ما قبل ذلك	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
تقدير المطالبات المتراكمة						
في نهاية سنة وقوع الحادث	٩٠٤,٦٧٦	٨٨,٠٩٧	١١١,٨٥٧	١٤٢,٣٦٤	١٦٥,٤٥٩	
بعد مضي عام واحد	٩٠٤,٣٢٨	٩٥,٢٩٠	١٢٢,٠١٨	١٦٢,٨٦٤	-	
بعد مضي عامين	٨٩١,١١١	٩٦,٥٢١	١٢١,٢٨٤	-	-	
بعد مضي ثلاثة أعوام	٨٨٥,٠٣٣	٩٥,٤٤٦	-	-	-	
بعد مضي أربعة أعوام	٨٨٤,٥٢٤	-	-	-	-	
تقدير المطالبات المتراكمة	٨٨٤,٥٢٤	٩٥,٤٤٦	١٢١,٢٨٤	١٦٢,٨٦٤	١٦٥,٤٥٩	١,٤٢٩,٥٧٧
المطالبات المتراكمة المدفوعة	٨٦٣,٩٩٩	٩٠,٧٥٧	١١٣,١٢٩	١٤٠,١٢٠	١٤٧,٧٣٦	١,٣٥٥,٧٤١
مخصص مطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠,٥٢٥	٤,٦٨٩	٨,١٥٥	٢٢,٧٤٤	١٧,٧٢٣	٧٣,٨٣٦
مخصص المطالبات التى حدثت ولم يتم تسجيلها والإحتياطات الأخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	١٨٧	٣١٢	١,٣٠٦	٤٠,٧٣٤	٤٢,٥٣٩
مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤١٠	٩٠	١٦٥	٤٨٤	١,٠٩٤	٢,٢٤٣
مجمل المطالبات تحت التسوية والمخصصات الفنية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠,٩٣٥	٤,٩٦٦	٨,٦٣٢	٢٤,٥٣٤	٥٩,٥٥١	١١٨,٦١٨
حصة معيدى التأمين فى المطالبات تحت التسوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٨,٨١٢	٣,٢٩٣	٤,٩٨٩	١٨,٥١٤	٣٦,٥٣٩	٨٢,١٤٧
صافى المطالبات تحت التسوية والمخصصات الفنية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢,١٢٣	١,٦٧٣	٣,٦٤٣	٦,٠٢٠	٢٣,٠١٢	٣٦,٤٧١
مخصص المطالبات تحت التسوية والمخصصات الفنية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٩,٢٣٨	٣,٤٣٧	٨,٩٧٣	١١,٦٤٨	٤١,٩١٢	٩٥,٢٠٨
حصة معيدي التأمين فى المطالبات تحت التسوية والمخصصات الفنية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٧,٥٤٦	١,٦٤٢	٤,٥٢٤	٧,٨٥٨	٢٩,١٦٧	٦٠,٧٣٧

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

	٢٠١٧			٢٠١٦	
	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) ١٤٣,٧٧٢	(٩١,٩٣٠)	٥١,٨٤٢	١١٦,٢٥٠	(٧٢,٢٩٦)	٤٣,٩٥٤
مخصصات عقود التأمين	(ب) ٧٣,٨٣٦	(٥٧,٥٢٧)	١٦,٣٠٩	٦٤,١٠٧	(٤٦,٥٧١)	١٧,٥٣٦
مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها	(ج) ٤٢,٥٣٩	(٢٤,٦٢٠)	١٧,٩١٩	٢٩,٢٣٨	(١٤,١٦٦)	١٥,٠٧٢
مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة	(د) ٢,٢٤٣	-	٢,٢٤٣	١,٨٦٣	-	١,٨٦٣
	٢٦٢,٣٩٠	(١٧٤,٠٧٧)	٨٨,٣١٣	٢١١,٤٥٨	(١٣٣,٠٣٣)	٧٨,٤٢٥

(أ) إحتياطي أقساط التأمين الغير مكتسبة

	٢٠١٧			٢٠١٦		
	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) ١١٦,٢٥٠	(٧٢,٢٩٦)	٤٣,٩٥٤	٩٠,٨٢٠	(٥٦,٣٥٩)	٣٤,٤٦١
المخصص خلال العام	١٤٢,٠٤٠	(٩٠,٤٤٩)	٥١,٥٩١	١١٤,١٩٥	(٧٠,٧٠٦)	٤٣,٤٨٩
المخصص المستخدم خلال العام	(١١٤,٥١٨)	٧٠,٨١٥	(٤٣,٧٠٣)	(٨٨,٧٦٥)	٥٤,٧٦٩	(٣٣,٩٩٦)
صافي الحركة خلال العام	(ii) ٢٧,٥٢٢	(١٩,٦٣٤)	٧,٨٨٨	٢٥,٤٣٠	(١٥,٩٣٧)	٩,٤٩٣
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(ii+i) ١٤٣,٧٧٢	(٩١,٩٣٠)	٥١,٨٤٢	١١٦,٢٥٠	(٧٢,٢٩٦)	٤٣,٩٥٤

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

(ب) مخصصات عقود التأمين

		٢٠١٧			٢٠١٦		
		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)	٦٤,١٠٧	(٤٦,٥٧١)	١٧,٥٣٦	٥٧,٨٢٥	(٤٢,٢١٣)	١٥,٦١٢
المخصص خلال العام		١٨٣,٦٤٣	(١٣٠,٩٢٠)	٥٢,٧٢٣	١٤٤,٣٧٥	(٩٠,٧٤٥)	٥٣,٦٣٠
ما تم تسويته خلال العام		(١٧٣,٩١٤)	١١٩,٩٦٤	(٥٣,٩٥٠)	(١٣٨,٠٩٣)	٨٦,٣٨٧	(٥١,٧٠٦)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	٩,٧٢٩	(١٠,٩٥٦)	(١,٢٢٧)	٦,٢٨٢	(٤,٣٥٨)	١,٩٢٤
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(ii+i)	٧٣,٨٣٦	(٥٧,٥٢٧)	١٦,٣٠٩	٦٤,١٠٧	(٤٦,٥٧١)	١٧,٥٣٦

(ج) مخصص مطالبات التعويض التي لم يتم الإبلاغ عنها

		٢٠١٧			٢٠١٦		
		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)	٢٩,٢٣٨	(١٤,١٦٦)	١٥,٠٧٢	٢٧,٩٣٢	(١٢,٢٢٦)	١٥,٧٠٦
المخصص خلال العام		٣٠,٢٥٨	(٢٣,٢٦٧)	٦,٩٩١	٢١,١٤٧	(٦,٠٧٥)	١٥,٠٧٢
ما تم تسويته خلال العام		(١٦,٩٥٧)	١٢,٨١٣	(٤,١٤٤)	(١٩,٨٤١)	٤,١٣٥	(١٥,٧٠٦)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	١٣,٣٠١	(١٠,٤٥٤)	٢,٨٤٧	١,٣٠٦	(١,٩٤٠)	(٦٣٤)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(ii+i)	٤٢,٥٣٩	(٢٤,٦٢٠)	١٧,٩١٩	٢٩,٢٣٨	(١٤,١٦٦)	١٥,٠٧٢

١١- إلتزامات عقود التأمين (تابع)

(د) مخصص مصروفات تسوية الخسائر الغير مخصصة

		٢٠١٧			٢٠١٦		
		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)	١,٨٦٣	-	١,٨٦٣	١,١١٧	-	١,١١٧
المخصص خلال العام		٢,٢٤٣	-	٢,٢٤٣	١,٨٦٣	-	١,٨٦٣
ما تم تسويته خلال العام		(١,٨٦٣)	-	(١,٨٦٣)	(١,١١٧)	-	(١,١١٧)
صافي الحركة خلال العام	(ii)	٣٨٠	-	٣٨٠	٧٤٦	-	٧٤٦
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	(ii+i)	٢,٢٤٣	-	٢,٢٤٣	١,٨٦٣	-	١,٨٦٣

١٢- النقدية وما في حكمها

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
نقدية بالصندوق وفي البنوك	١٤٠,٨٤٣	١١٠,٠٠٤

أ) النقدية لدى البنوك تتضمن مبلغ ٠,٥ مليون درهم، محولة من الليرة اللبنانية كما في ديسمبر ٢٠١٦.

ب) تتضمن النقدية بالبنوك ودائع قصيرة الاجل (٣ - ١٢ أشهر) في بنوك محلية بفائدة سنوية تتراوح ما بين ١,٢٥% - ٢,٢٥% (٢٠١٦: ٠,٦٠% - ٢,١٣%).

١٣- رأس المال

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

	٢٠١٧ عدد الأسهم	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ عدد الأسهم	٢٠١٦ 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 (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. ووفقاً 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 (٢٠١٦: لا يوجد).

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 حيث وصل الرصيد إلى الحد الأدنى من ٢٥% من رأس المال المدفوع (٢٠١٦: لا يوجد).

١٦- الإحتياطي العام

ويمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض من الأغراض من قبل مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للشركة. لم يتم أي تحويل من أو إلى الإحتياطي العام خلال هذا العام، (٢٠١٦: لا يوجد).

١٧- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	٤,٣٤٨	٣,٦٣٥
المحمل على السنة	٦٠٠	١,٠٥٥
مدفوعات خلال السنة	(٥٨٤)	(٣٤٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤,٣٦٤	٤,٣٤٨

١٨- داننو تأمينات

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
دائنون تجاريون	٩,٣٢٣	٦,١٣٠
شركات تأمين	٦,٢٤٠	٦,٢٤٧
شركات إعادة تأمين	٣٩,٨٤٦	٢٨,٤٣٨
المستحق لوسطاء التأمين	٥,٨٠٢	٤,٦٩٦
إحتياطي أقساط محجوزة	٥,٣٠٩	٥,٣٨٢
	٦٦,٥٢٠	٥٠,٨٩٣

١٩- أرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
أيراد عمولة مؤجل	١٢,٢٠٦	١١,٠٥٥
مصروفات مستحقة	٤,٤٤١	٧٧١
مخصص مزايا موظفين	٢,٩٨٠	٢,٥١١
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة *	٥,٠٠٦	٣,٨٢٦
أرصدة دائنة اخرى	١٣,٣٦٦	١٦,٠١٢
	٣٧,٩٩٩	٣٤,١٧٥

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

٢٠- إيرادات من أنشطة استثمارية - صافي

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
توزيعات أرباح - صافي	١٨,٩٤٣	١٨,٦٨٨
إيرادات فوائد - صافي	١,٧٣٨	١,١٦٩
	٢٠,٦٨١	١٩,٨٥٧

٢١- إيرادات إستثمارات عقارية - صافي

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
إجمالي دخل الإيجارات	١٤,٦٣٨	١٥,٥٨٥
مصروفات صيانة	(٣,٧٩٥)	(٣,٤٣٩)
إهلاك (ايضاح ٦)	(١,٨٤٩)	(١,٨٥٢)
	٨,٩٩٤	١٠,٢٩٤

٢٢- إيرادات أخرى

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
أرباح استبعاد عقارات ومعدات	٣٤	٧٥

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
تكاليف موظفين	١٦,٥٢٨	١٦,٤٠٩
مصروفات تشغيلية أخرى	٨,٢٧٦	٦,١٧٦
	٢٤,٨٠٤	٢٢,٥٨٥

٢٤- نصيب السهم من ربح العام

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدله) ألف درهم
صافي ربح العام	٥٠,٠٦٧	٤٥,٩٨٧
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ايضاح ١٣)	١١٥,٥٠٠,٠٠٠	١١٥,٥٠٠,٠٠٠
ربحية السهم: الأساسي والمخفف (بالدرهم)	٠,٤٣	٠,٤٠

٢٥- التحليل القطاعي

وتمارس الشركة قسمين عمل رئيسيين وهما: الإكتتاب والإستثمار.

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

	٢٠١٧ ألف درهم			٢٠١٦ ألف درهم		
	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي	الاكتتاب	الاستثمارات	الاجمالي
ايرادات القطاع	٣٢٣,٤٦١	٣٧,٨٠٨	٣٦١,٢٦٩	٢٦٠,١٢٣	٣٥,٧٤١	٢٩٥,٨٦٤
نتائج القطاع	٤٥,١٦٢	٢٩,٦٧٥	٧٤,٨٣٧	٣٨,٣٤٦	٣٠,١٥١	٦٨,٤٩٧
غيرمخصصة:						
- ايرادات أخرى			٣٤			٧٥
- مصروفات ادارية			(٢٤,٨٠٤)			(٢٢,٥٨٥)
صافي الربح للعام			٥٠,٠٦٧			٤٥,٩٨٧
أصول القطاع	٢٦٧,٧٧٠	٤٦٥,٢٩٩	٧٣٣,٠٦٩	٢٠٧,٠٦٣	٤٥١,٩١١	٦٥٨,٩٧٤
أصول غير مخصصة			١٥٠,٨٤٣			١٢٠,٠٠٤
اجمالي الأصول			٨٨٣,٩١٢			٧٧٨,٩٧٨
التزامات القطاع	٣٨٣,٤٦٥	٩٧٥	٣٨٤,٤٤٠	٣٠٨,٩٥٥	١,٩٧٤	٣١٠,٩٢٩
التزامات غير مخصصة			-			-
إجمالي الإلتزامات			٣٨٤,٤٤٠			٣١٠,٩٢٩

تم تصنيف نتائج الاكتتاب كما يلي:

	ألف درهم		
	أعمال عامة	أعمال الحياة	إجمالي
٢٠١٧			
إجمالي الأقساط المكتتبة	٣١٩,٢٦٩	٤,١٩٢	٣٢٣,٤٦١
إجمالي إيراد الإكتتاب	٩٩,٩٧٨	١,١٣٤	١٠١,١١٢
صافي المطالبات المتكبدة	٥٥,٦١١	٣٣٩	٥٥,٩٥٠
صافي دخل الاكتتاب	٤٤,٣٦٧	٧٩٥	٤٥,١٦٢
٢٠١٦- (معدلة)			
إجمالي الأقساط المكتتبة	٢٥٦,٠١٥	٤,١٠٨	٢٦٠,١٢٣
أجمالى إيراد الإكتتاب	٩٠,٤٠٧	١,٦٨١	٩٢,٠٨٨
صافي المطالبات المتكبدة	٥٣,٢٢٥	٥١٧	٥٣,٧٤٢
صافي دخل الاكتتاب	٣٧,١٨٢	١,١٦٤	٣٨,٣٤٦

٢٦- توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح ٣٠% من رأس المال المدفوع بقيمة ٣٤,٦٥٠ مليون درهم (٠,٣٠ درهم للسهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

خلال العام الماضي، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٢٨,٨ مليون درهم (٠,٢٥ درهم للسهم) تمثل ٢٥% من رأس المال المدفوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقد تم إعتماد ذلك في إجتماع الجمعية العمومية بتاريخ ٧ مارس ٢٠١٧.

٢٧- الإلتزامات الفعلية والعرضية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
ضمانات مالية	٣٠٠	٣٠٠

ضمانات بمبلغ ٠,٣ مليون درهم (٢٠١٦: ٠,٣ 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 بناءً على تقديرات الإدارة.

٢٨- التأجير التشغيلي

التأجير كمؤجر

قامت الشركة بتأجير عقارات إستثمارية بموجب عقود تأجير تشغيلية مختلفة.

الإيجارات المستحقة من عقود التأجير التشغيلية :

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
تستحق خلال سنة	٧,٦٤٢	٨,٥٥٥
تستحق خلال سنتين إلى خمس سنوات	٩,٠٥١	٤,٥٢٧

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 (٢٠١٦: 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.

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

قامت الشركة بتصميم عدداً 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

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 طبقاً 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 ٤٥,١٦٢ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠١٧ (٢٠١٦ - (معدلة): ٣٨,٣٤٦ مليون درهم).

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

- إن مستوى المخاطر الكليه للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ هو ٣٦% (٢٠١٦: ٣٨%). 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.

نظراً لبقاء مخاطر جميع فئات الأعمال كما هي، فإن الشركة لا تتوقع تأثير مالي قوي على صافي أرباح التأمين كنتيجة للتغيرات في نسب الخسارة.

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

التقارير التنظيمية القائمة على المخاطر

وفقاً للقوانين المالية لهيئة التأمين في الإمارات العربية المتحدة وقوانين المركز المالي والدخل الشامل للتأمين على الحياة (المشار إليها بتأمين الأشخاص وعمليات تكوين الأموال) و التأمين العام (مشار إليه بتأمين الممتلكات والمسؤوليات) كما هو مبين في الجدول التالي:

قائمة المركز المالي لشركات تأمين الأشخاص وعمليات تكوين الأموال

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
الأصول		
الأصول الغير المتداولة		
ودائع قانونية	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
الأصول المتداولة		
مدينو تأمينات	٢,٢٢٠	٧٦٠
مبالغ مستحقة أخرى	١٣٥	١١٢
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٥	٦٨
أصول عقود معيدي التأمين	٣,٠٤٢	٢,٨٦٠
النقدية وما في حكمها	٧١٠	٩٠٧
	٦,١١٢	٤,٥٩٥
إجمالي الأصول	١٠,١١٢	٨,٧٠٧
حقوق الملكية والإلتزامات		
حقوق الملكية		
أرباح مرحلة	٣,٦١٤	٣,٤٣٩
صافي التحويلات المحولة من/(إلى) تأمين عام	١,٨٧٧	١,١٨٦
إجمالي حقوق الملكية	٥,٤٩١	٤,٦٢٥
الإلتزامات		
الإلتزامات الغيرالمتداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٢	١٧
الإلتزامات المتداولة		
التزامات عقود التأمين	٤,١١٣	٣,٩٠٣
دائنو تأمينات	٤٤٧	١٤٦
مبالغ مستحقة أخرى	٣٩	١
مبالغ مستحقة إلى أطراف أخرى	-	١٥
	٤,٥٩٩	٤,٠٦٥
إجمالي الإلتزامات	٤,٦٢١	٤,٠٨٢
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات	١٠,١١٢	٨,٧٠٧

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)
التقارير التنظيمية القائمة على المخاطر (تابع)

قائمة المركز المالي لشركات تأمين الأشخاص وعمليات تكوين الأموال

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها	٤,١٩٢	٤,١٠٨
حصة معيدي التأمين من الاقساط	(٢,٦٢٥)	(٢,٥٥٢)
صافي الأقساط	١,٥٦٧	١,٥٥٦
صافي المحول إلى إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة	٤	٢
صافي إيرادات الأقساط	١,٥٧١	١,٥٥٨
عمولات مكتسبة	٢	٤
عمولات مدفوعة	(٤٣٩)	(٣٦٦)
أخرى	-	٤٨٥
إجمالي إيرادات التأمين	١,١٣٤	١,٦٨١
إجمالي التعويضات المدفوعة	١,٨١٢	١,٨٢٣
حصة معيدي التأمين من الاقساط	(١,٤٧٩)	(١,٥٢٤)
صافي التعويضات المسددة	٣٣٣	٢٩٩
مخصص مطالبات تحت التسوية ومخصصات فنية	٥٨	٩٧١
حصة معيدي التأمين في التعويضات تحت التسوية والمخصصات الفنية	(٥٢)	(٧٥٣)
صافى التعويضات المتكبدة	٣٣٩	٥١٧
صافي إيرادات التأمين	٧٩٥	١,١٦٤
إيرادات من أنشطة استثمارية - بالصافي	-	-
إيرادات إستثمارات عقارية - بالصافي	-	-
إيرادات أخرى	-	-
إجمالي الإيرادات	٧٩٥	١,١٦٤
مصروفات إدارية وعمومية	(٦٠٧)	(٦٤٨)
صافي ربح العام	١٨٨	٥١٦

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

التقارير التنظيمية القائمة على المخاطر (تابع)

قائمة المركز المالي لشركات تأمين الممتلكات والمسؤوليات

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
الأصول		
الأصول الغير المتداولة		
ودائع قانونية	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
ممتلكات ومعدات	٦٣٩	٧٧٠
استثمارات عقارية	٧٧,٧٤٦	٧٩,٥٩٥
	٨٤,٣٨٥	٨٦,٣٦٥
الأصول المتداولة		
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٣٨٧,٥٥٣	٣٧٢,٣١٦
مدينو تأمينات	٥٦,١٨٧	٤٢,٨٥٩
أرصدة مدينة اخرى	٢١,١٥٤	١٦,١٤٣
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٣,٣٥٣	١٣,٣١٨
أصول عقود معيدي التأمين	١٧١,٠٣٥	١٣٠,١٧٣
النقدية وما في حكمها	١٤٠,١٣٣	١٠٩,٠٩٧
	٧٨٩,٤١٥	٦٨٣,٩٠٦
إجمالي الأصول	٨٧٣,٨٠٠	٧٧٠,٢٧١
حقوق الملكية والإلتزامات		
حقوق الملكية		
رأس المال	١١٥,٥٠٠	١١٥,٥٠٠
إحتياطي قانوني	٥٧,٧٥٠	٥٧,٧٥٠
إحتياطي إلزامي	٢٨,٨٧٥	٢٨,٨٧٥
إحتياطي عام	١٨٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠
إحتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٦٦,٢٨٢	٥١,٠٤٥
صافي التمويلات المحولة (إلى)/ من تأمين على الحياة	(١,٨٧٧)	(١,١٨٦)
أرباح مرحلة	٤٧,٤٥١	٣١,٤٤٠
إجمالي حقوق الملكية	٤٩٣,٩٨١	٤٦٣,٤٢٤
الإلتزامات		
الإلتزامات الغير المتداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٤,٣٤٢	٤,٣٣١
الإلتزامات المتداولة		
التزامات عقود التأمين	٢٥٨,٢٧٧	٢٠٧,٥٥٥
دائنو تأمينات	٦٦,٠٧٣	٥٠,٧٤٧
أرصدة دائنة اخرى	٣٧,٩٦٠	٣٤,١٧٤
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٣,١٦٧	١٠,٠٤٠
	٣٧٥,٤٧٧	٣٠٢,٥١٦
إجمالي الإلتزامات	٣٧٩,٨١٩	٣٠٦,٨٤٧
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات	٨٧٣,٨٠٠	٧٧٠,٢٧١

٣٠- أهداف وسياسات الشركة لمواجهة أخطار التأمين (تابع)

التقارير التنظيمية القائمة على المخاطر (تابع)

قائمة المركز المالي لشركات تأمين الممتلكات والمسؤوليات

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ (معدلة) ألف درهم
إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها	٣١٩,٢٦٩	٢٥٦,٠١٥
حصة معيدي التأمين من الاقساط	(٢٠٣,٦٥٩)	(١٥٧,٩٤٧)
صافي الأقساط	١١٥,٦١٠	٩٨,٠٦٨
صافي المحول إلى إحتياطي الأقساط الغير مكتسبة	(٧,٨٩٢)	(٩,٤٩٥)
صافي إيرادات الأقساط	١٠٧,٧١٨	٨٨,٥٧٣
عمولات مكتسبة	٢٢,٣٨٣	٢٣,٠٦٦
عمولات مدفوعة	(٣٣,٤٣٦)	(٢٤,٥١٦)
أخرى	٣,٣١٣	٣,٢٨٤
إجمالي إيرادات التأمين	٩٩,٩٧٨	٩٠,٤٠٧
إجمالي التعويضات المدفوعة	١٧٢,١٠٢	١٣٦,٢٧٠
حصة معيدي التأمين من الاقساط	(١١٨,٤٨٥)	(٨٤,٨٦٣)
صافي التعويضات المسددة	٥٣,٦١٧	٥١,٤٠٧
مخصص مطالبات تحت التسوية ومخصصات فنية	٢٣,٣٥٢	٧,٣٦٣
حصة معيدي التأمين في التعويضات تحت التسوية والمخصصات الفنية	(٢١,٣٥٨)	(٥,٥٤٥)
صافى التعويضات المتكبدة	٥٥,٦١١	٥٣,٢٢٥
صافي إيرادات التأمين	٤٤,٣٦٧	٣٧,١٨٢
إيرادات من أنشطة استثمارية - بالصافي	٢٠,٦٨١	١٩,٨٥٧
إيرادات إستثمارات عقارية - بالصافي	٨,٩٩٤	١٠,٢٩٤
إيرادات أخرى	٣٤	٧٥
إجمالي الإيرادات	٧٤,٠٧٦	٦٧,٤٠٨
مصروفات إدارية وعمومية	(٢٤,١٩٧)	(٢١,٩٣٧)
صافي ربح العام	٤٩,٨٧٩	٤٥,٤٧١

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية

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 - ٢٠١٧

الأصول	الأدوات المالية			
	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	عقود تأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	١٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	١٧٤,٠٧٧	١٧٤,٠٧٧
النقدية وما في حكمها	١٤٠,٨٤٣	-	-	١٤٠,٨٤٣
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	٣٨٧,٥٥٣	-	٣٨٧,٥٥٣
مدينو تأمينات	-	-	٥٨,٤٠٧	٥٨,٤٠٧
أرصدة مدينة اخرى	١,٠٠٣	-	-	١,٠٠٣
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٣,٣٥٨	-	-	١٣,٣٥٨
	١٦٥,٢٠٤	٣٨٧,٥٥٣	٢٣٢,٤٨٤	٧٨٥,٢٤١

عام – ٢٠١٦ (معدلة)

الأصول	الأدوات المالية			
	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	عقود تأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
ودائع قانونية	١٠,٠٠٠	-	-	١٠,٠٠٠
أصول عقود معيدي التأمين	-	-	١٣٣,٠٣٣	١٣٣,٠٣٣
النقدية وما في حكمها	١١٠,٠٠٤	-	-	١١٠,٠٠٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	٣٧٢,٣١٦	-	٣٧٢,٣١٦
مدينو تأمينات	-	-	٤٣,٦١٩	٤٣,٦١٩
أرصدة مدينة اخرى	٧١٥	-	-	٧١٥
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٣,٣٨٦	-	-	١٣,٣٨٦
	١٣٤,١٠٥	٣٧٢,٣١٦	١٧٦,٦٥٢	٦٨٣,٠٧٣

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

تصنيفات الأصول والإلتزامات (تابع)

عام - ٢٠١٧

الإلتزامات	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	٢٦٢,٣٩٠	٢٦٢,٣٩٠
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٢٥,٧٩٣	٦٦,٥٢٠	٩٢,٣١٣
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٣,١٦٧	-	١٣,١٦٧
	٣٨,٩٦٠	٣٢٨,٩١٠	٣٦٧,٨٧٠

عام ٢٠١٦ (معدلة)

الإلتزامات	بالتكلفة المستهلكة ألف درهم	عقود التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إلتزامات عقود التأمين	-	٢١١,٤٥٨	٢١١,٤٥٨
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	٢٣,١٢٠	٥٠,٨٩٣	٧٤,٠١٣
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٠,٠٥٥	-	١٠,٠٥٥
	٣٣,١٧٥	٢٦٢,٣٥١	٢٩٥,٥٢٦

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 ١٢٠ - ١٨٠ يوم ألف درهم	إستحقت > ١٨٠ يوم ألف درهم	إجمالي ألف درهم	إستحقت وإنخفضت قيمتها ألف درهم	إجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١,٣٩٤	٢٦,٢١٤	٦,٧٠٥	٦,٨٣٨	٦١,١٥١	(٢,٧٤٤)	٥٨,٤٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٦,٣٢١	٢٠,٤٦٩	٥,٠٥٩	٤,٤٤٥	٤٦,٢٩٤	(٢,٦٧٥)	٤٣,٦١٩

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

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 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 - ٢٠١٧

الأصول	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
ودائع قانونية	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	٣٨٧,٥٥٣	٣٨٧,٥٥٣
مدينو تأمينات	١٣,١٣٢	٢٩,٨٣٦	٧,٧٥٣	٧,٦٨٦	٥٨,٤٠٧
أرصدة مدينة اخرى	٧٩	٣٢٢	٢٩٩	٣٠٣	١,٠٠٣
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٢,١٩٠	٤,١٣١	٦,١٣٣	٩٠٤	١٣,٣٥٨
نقدية بالصندوق و البنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	١٣,٣٢١	٥٦,٣٥٦	٤٦,٨٣٢	٢٤,٣٢٢	١٤٠,٨٣١
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول العقود إعادة التأمين (أ)	-	-	-	-	١٧٤,٠٧٧
	٢٨,٧٣٤	٩٠,٦٤٥	٦١,٠١٧	٤٣٠,٧٦٨	٧٨٥,٢٤١
الالتزامات					
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	١٣,١٢١	٤٣,١١٤	٢٠,١٨٢	١٥,٨٩٦	٩٢,٣١٣
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٢,١٥١	٦,٩٧٢	٢,٤٥٣	١,٥٩١	١٣,١٦٧
إلتزامات عقود التأمين (أ)	-	-	-	-	٢٦٢,٣٩٠
	١٥,٢٧٢	٥٠,٠٨٦	٢٢,٦٣٥	١٧,٤٨٧	٣٦٧,٨٧٠

٣١- سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة

عام - ٢٠١٦

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	-	-	-	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
أصول مالية	-	-	-	٣٧٢,٣١٦	٣٧٢,٣١٦
مدينو تأمينات	٩,٦٦٧	٢٠,٣٢٩	٧,٤٢٩	٦,١٩٤	٤٣,٦١٩
أرصدة مدينة اخرى	٦٨	٢٧٩	٢١٦	١٥٢	٧١٥
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١,٩٦٨	٤,٢٦٩	٦,٣٦٥	٧٨٤	١٣,٣٨٦
نقدية بالخزينة والبنوك متضمنة الودائع:					
المحملة بالفوائد	٨,٣١٤	٤٤,٠٠٧	٣٥,٢٨٦	٢٢,٣٨٥	١٠٩,٩٩٢
الغير محملة بالفوائد	١٢	-	-	-	١٢
أصول عقود إعادة التأمين (أ)	-	-	-	-	١٣٣,٠٣٣
	٢٠,٠٢٩	٦٨,٨٨٤	٤٩,٢٩٦	٤١١,٨٣١	٦٨٣,٠٧٣
الإلتزامات					
دائنو تأمينات وأرصدة دائنة اخرى	١٠,٢٩٢	٣٧,١٠٩	١٣,١٧٩	١٣,٤٣٣	٧٤,٠١٣
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١,٠٢٩	٥,٥٠٢	٢,٢٣٣	١,٢٩١	١٠,٠٥٥
إلتزامات عقود التأمين (أ)	-	-	-	-	٢١١,٤٥٨
	١١,٣٢١	٤٢,٦١١	١٥,٤١٢	١٤,٧٢٤	٢٩٥,٥٢٦

(أ) 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 ١,٢٥% - ٢,٢٥% (٢٠١٦: ٠,٦٠% ٢,١٣%) سنوياً. 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. 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.

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 تحديداً 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 في حقوق الملكية (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 ٢٠١٧ 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 ٣٨,٧٦ مليون درهم (٢٠١٦: زيادة/ نقصان: بقيمة ٣٧,٢٣ مليون).

٣٢- 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 للقانون هو ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٢٠١٦: 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 ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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

	٢٠١٧	٢٠١٦ (معدلة)
	ألف درهم	ألف درهم
النقدية وما في حكمها	١٤٠,٨٤٣	١١٠,٠٠٤
إجمالي حقوق الملكية	٤٩٩,٤٧٢	٤٦٨,٠٤٩
الحد الأدنى لرأس المال القانوني	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠

٣٣- أرقام المقارنة

إبتداء من ١ يناير ٢٠١٧، قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية المتعلقة بالعمولات المكتسبة والمدفوعة. كانت الشركة فيما سبق تعترف بأرباح العمولات والعمولات المدفوعة في وقت تحرير الوثيقة. أما الآن قامت الشركة بتأجيل الإعتراف بأرباح العمولات والعمولات المدفوعة وفضلاً عن ذلك إثباتها كمصروف على مدى فترة حيازة الوثائق. ونتيجة تطبيق تغيير السياسة المحاسبية بأثر رجعي فقد تم تعديل أرقام المقارنة على هذا الأساس. بالإضافة إلى ما سبق، وفيما يتعلق بوثائق التأمين الطبية، تعمل الشركة الأن على تخفيف ومعادلة الإلتزامات الواقعة عليها والتي تشكل جزءاً من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة مقابل العمولات الدائنة بالإتساق مع عمل الشركة على تأجيل تكلفة الإقتناء بخطوط الخدمات الطبية. على أن يكون تحقيق ما سبق متفقا مع النهج المتبع للشركة في الإعتراف بالإيراد. وبالتالي، تم تعديل المعلومات المالية المقارنة كما هو موضح في الجدول الأتي:

قائمة المركز المالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:	المدرجة سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	معدلة ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	المعاد تصنيفها ألف درهم
مستحقات أخرى	٣,٨٨٤	١٤,٧٠٠	١٨,٥٨٤	(٢,٣٢٩)	١٦,٢٥٥
مطلوبات أخرى	٢٣,١٢٠	١٣,٣٨٤	٣٦,٥٠٤	(٢,٣٢٩)	٣٤,١٧٥
أرباح مرحلة	٣٣,٥٦٣	١,٣١٦	٣٤,٨٧٩	-	٣٤,٨٧٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:	المدرجة سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	معدلة ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	المعاد تصنيفها ألف درهم
مستحقات أخرى	٣,٧٤٧	١١,٠٣٩	١٤,٧٨٦	(١,٥٩٦)	١٣,١٩٠
مطلوبات أخرى	٢٧,٢٨٩	١١,٦٧٧	٣٨,٩٦٦	(١,٥٩٦)	٣٧,٣٧٠
أرباح مرحلة	١٦,٤٥٦	(٦٣٨)	١٥,٨١٨	-	١٥,٨١٨

قائمة الدخل الشامل:

في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المدرجة سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	معدلة ألف درهم
أرباح العمولات	٢٤,٠٤٥	(٩٧٥)	٢٣,٠٧٠
العمولات المدفوعة	(٢٧,٨١١)	٢,٩٢٩	(٢٤,٨٨٢)
صافي التعديلات	(٣,٧٦٦)	١,٩٥٤	(١,٨١٢)

٣٤- الأحداث اللاحقة

فيما عدا توزيع الأرباح المقترح بنسبة ٣٠% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح رقم ٢٦) لا توجد أية أحداث لاحقة مهمة خلال الفترة ما بين تاريخ إعداد هذا التقرير واعتماد القوائم المالية.