

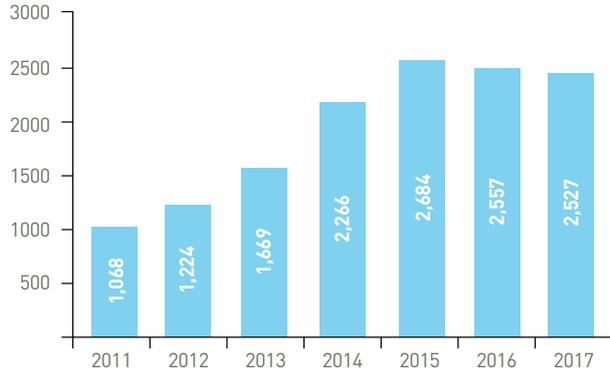


اورينت 
اورينت للتأمين ش.م.ع

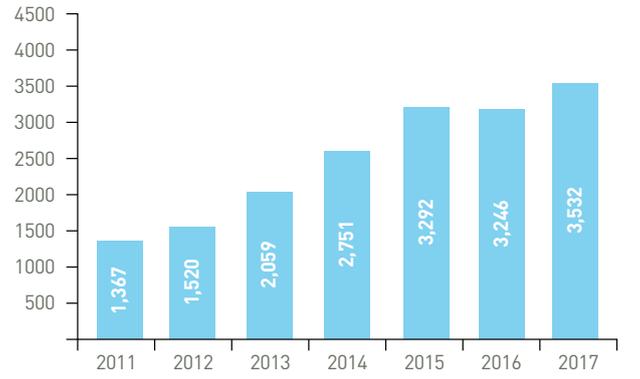
التقرير السنوي 2017



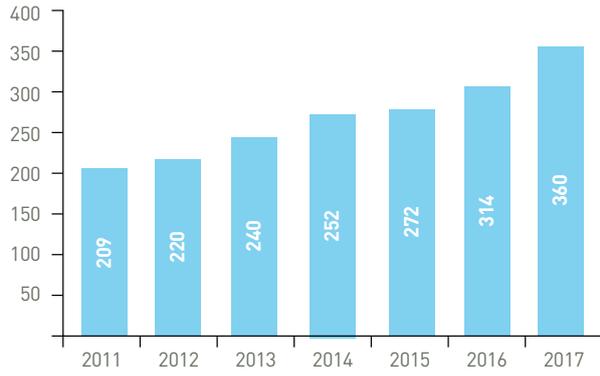
حقوق المساهمين
(بالمليون درهم)



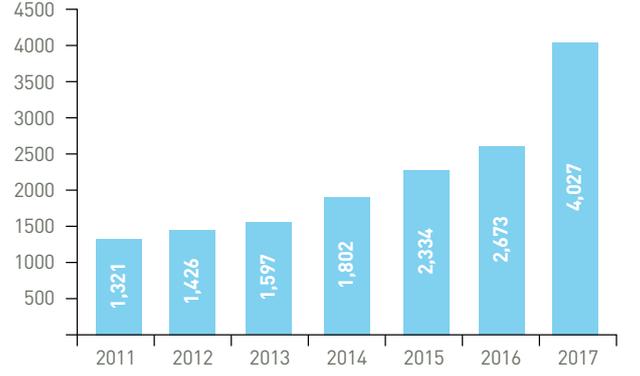
إجمالي الإستثمارات
(بالمليون درهم)



صافي الأرباح
(بالمليون درهم)



إجمالي الأقساط
(بالمليون درهم)





صاحب السمو
الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم
نائب رئيس الدولة رئيس مجلس وزراء
دولة الإمارات العربية المتحدة وحاكم دبي



صاحب السمو
الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة
وحاكم أبوظبي

مسجلة بموجب القانون الاتحادي

لدولة الإمارات العربية المتحدة
رقم التسجيل (14) بتاريخ 1984/12/29 م
رقم (6) لعام 2007 م

المكتب الرئيسي

بناية أورينت
البادية برنس بارك
دبي فستيفال سيتي
ص. ب.: 27966 دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: 04) 253 1300، فاكس 04) 253 1500

المدققون

إرنست ويونغ

المحتويات

4	مجلس الإدارة
5	الإدارة العليا
6	الفروع
8-7	تقرير مجلس الإدارة
12-9	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
13	بيان المركز المالي الموحد
14	بيان الدخل الموحد
15	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
16	بيان التدفقات النقدية الموحد
17	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
51-18	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة





مجلس الإدارة

مجلس الإدارة

السيد / عبد الله حمد الفطيم
(ممثلًا لشركة الفطيم (ذ.م.م.))

رئيس مجلس الإدارة

السيد / عمر عبد الله الفطيم
(ممثلًا لشركة الفطيم لخدمات التنمية (ذ.م.م.))

نائب الرئيس

السيد / خالد عبد الله الفطيم
(ممثلًا لشركة الفطيم لخدمات التنمية (ذ.م.م.))

عضو مجلس الإدارة

السيدة / ميرة عمر عبد الله حمد الفطيم

عضو مجلس الإدارة

السيد / أحمد زكي هارون
(ممثلًا لشركة الفطيم الخصوصية (ذ.م.م.))

عضو مجلس الإدارة

الإدارة

السيد عمر حسن الأمين

الرئيس - مجموعة أورينت



الإدارة العليا

الرئيس التنفيذي للعمليات
أكسفر س. أرشاج - A.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - الشؤون الفنية
روحانا الأجايجي - F.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - تطوير الأعمال
محمود أحمد - B. Com, A.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - التأمين الطبي
وسام خليفة - دبلوم علوم اكتوارية F.L.M.I

نائب الرئيس التنفيذي - منطقة أوظيفي
فادي عوني الأحمدني - P.I.C, A.C.I.I

نائب رئيس أول - المالية
ب. سوندراراجان - F.C.A, F.I.I.I, A.C.I.I

نائب رئيس أول - مراقبة العمليات
س.راج غوبال - A.C.A, A.I.I.I

نائب رئيس أول - التمويل الدولي والمشروعات
مونو ماثيو - FCA, DISA

نائب رئيس أول - المطالبات
ن. راميش - B.E, F.C.I.I, M.I.R.M

نائب رئيس أول - الموارد البشرية والإدارة
غيلبرت ب. اسيريتو - BSc. Psychology

مدير منطقة - عُمان
سانجاي بي ناير - F.I.I.I, A.C.I.I, Chartered Insurer

مدير منطقة - البحرين
سيفا راماكريشنان - M. Com, F.I.I.I



الفرع

مدينة دبي الطبية

شالين شارما - نائب رئيس

ص.ب: 27966 - الطابق الأرضي 3 و 4
مكتب رقم 101 بناية رقم 24 AP
هاتف: (04) 3635321، فاكس: (04) 3635320

شارع الشيخ زايد

د.س. شاكرا ساتيا - نائب رئيس

ص.ب: 27966 - مكتب رقم 117 - مركز القوز
التجاري.
هاتف: (04) 3381880، فاكس: (04) 3380363

الشارقة

فيسواناثان فينكاتيسواران - نائب رئيس

ص.ب: 6654 - بناية الجزيرة 1 - مكتب رقم 301
و 302 - الطابق الثالث - المجاز 3 - شارع الخان
بجانب السفير ماركت، كورنيش البحيرة - بعد قناة
الفصياء - خلف فندق هيلتون - الشارقة.
هاتف: (06) 5682045، فاكس: (06) 5681334

الفجيرة

أحمد ملحم - مساعد نائب رئيس

ص.ب: 1948 - مكتب رقم 304 - بناية الإمارات
الإسلامي - شارع حمد بن عبد الله - بجانب مصرف
الإمارات المركزي.
هاتف: (09) 2231004، فاكس: (09) 2231044

العين

قاسم سليمان - نائب رئيس

ص.ب: 18800 - الشارع الرئيسي - بالقرب من إشارة
الساعة - بناية بنك ملي إيران - طابق الميزانيين 2،
مكتب رقم 203 و 204 - العين
هاتف: (03) 7377012، فاكس: (03) 7377013

مسقط

سانجاي بي. ناير - مدير منطقة

ص.ب: 1534 - الرمز البريدي: 133 - بناية سيتي
سيزن 401 - الخوير - مسقط - سلطنة عمان.
هاتف: (968) 24475410، فاكس: (968) 24475262

البحرين

سيفا رامكريشان - مدير منطقة

ص.ب: 11440 - مكتب رقم 122 - الطابق السابع
برج ميلينيوم - مبنى رقم 398 - شارع الملك محمد
السادس رقم 2806 - بلوك رقم 428 - حي السيف
المنامة - مملكة البحرين.
هاتف: (973) 17563999، فاكس: (973) 17563888

بر دبي

أكسفير جونز الفيس - نائب رئيس أول

ص.ب: 27966 - الطابق الثالث ، مكتب رقم 308
الطابق الرابع ، مكتب رقم 401, 402, 402 و 417
بناية ملتقى الأعمال - عود ميثاء - بر دبي.
هاتف: (04) 3352400، فاكس: (04) 3352015

جبل علي

راجانيش مودافاث - نائب رئيس

ص.ب: 17292 - المنطقة الحرة 19 - الطابق الأرضي
LB90004 & LB90003, LB90002
هاتف: (04) 8847471، فاكس: (04) 8847449

ديرة

بونيت مينوشا - نائب رئيس

ص.ب: 27966 - مكتب رقم 109 - بناية زينه - مقابل
ديرة سيتي سنتر - موقف رقم 3 - ميناء سعيد - ديرة.
هاتف: (04) 2942415، فاكس: (04) 2989702

رأس الخيمة

محمد أبو نفاع - نائب رئيس

ص.ب: 33217 - الطابق الرابع - مكتب رقم 401
و 402 - بناية الهلال الأحمر - شارع الجسر - رأس الخيمة.
هاتف: (07) 2260540، فاكس: (07) 2264296

أبو ظبي

ديليب سينها - نائب رئيس أول

ص.ب: 37035 - مكتب رقم 102 و 103 - الطابق
الأول - برج ملتقى الأعمال - شارع السلام - أبو ظبي.
هاتف: (02) 6763222، فاكس: (02) 6722236

مصنع

تغريد السراج - نائب رئيس

ص.ب: 37035 - شارع رقم 12 - غلوبال استنت
سنتر - بجانب مركز أدنوك لفحص المركبات -
المصنع الصناعية 4.
هاتف: (02) 5548718، فاكس: (02) 5538513

صلالة

جهاد دغمش - مدير فرع

ص.ب: 2255 - الرمز البريدي: 211 - حفا هاوس
صلالة - سلطنة عمان.
هاتف: (968) 23201467، فاكس: (968) 23201436



تقرير مجلس الإدارة

أوضاع السوق

كان العام 2017 جيدا بصورة عامة بالمقارنة مع العام 2016 ومع تحسن أسعار النفط فأن الاسواق قد استعادت الثقة وشهدت العديد من قطاعات الأعمال تحسنا ، إلا ان قطاع العقار قد شهد انخفاضا في معدلات الإيجار وفي الأسعار وذلك بسبب زيادة المعروض والذي من المتوقع أن يستمر في العام 2018.

ومع هذا التطور الايجابي فأن التوقعات هي تحسن الأداء في العام 2018 بالمقارنة مع العام 2017 ونحن واثقون ان هذا التحسن سينعكس على صناعة التأمين .

سوق التأمين

من المؤكد ان العام 2017 كان من أفضل الأعوام التي شهدها سوق التأمين في الدولة . ان التحسن في اسعار تأمين السيارات بعد التدخل الحكيم لهيئة التأمين قد انعكس بصورة ايجابية على نتائج تأمين السيارات ان تأمين السيارات هو بصفة عامة مصدر للخسائر حيث ان هذا الفرع من فروع التأمين لا تتم اعادة التأمين عليه ، كما أن تحسن النتائج كان مدفوعا بالارتفاع الكبير في أقساط التأمين الصحي بعد دخول منظومة التأمين في اماره دبي عامها الثالث والأخير والتي تشترط ان يتم التأمين على جميع المقيمين من مواطنين ووافدين وعائلاتهم ومكفولهم تحت مظلة هذا النظام.

نرجو ونأمل ان تستمر هذه النتائج الطيبة خلال العام 2018 وذلك مع تحسن الاقتصاد ، الا ان هناك علامات واضحة على اشتعال المنافسة الضارة والتي بدأت بالظهور بنهاية العام 2017 حيث هبطت أسعار التأمين الصحي على الأفراد بنسبة 20% وبما أن التأمين الصحي قد اصبح يشكل أكبر نسبة بين انواع التأمين فإن أي انخفاض في الأسعار سيؤثر بصورة سلبية على نتائج السوق ، كما ان هناك انخفاض في الأسعار بدأ في نهاية الربع الثالث من العام 2017 في قطاع تأمين السيارات مما يزيد المخاوف من العودة الى الممارسات القديمة التي أضرت بالسوق ونأمل ان تسود حالة من التعقل ، الا ان ذلك قد يبدو بعيد المنال نظرا للعدد الكبير من الشركات العاملة في السوق.

أداء مجموعة أورينت

كان العام 2017 من أفضل الأعوام في تاريخ الشركة وقد ارتفعت الأقساط بنسبة 51% كما ارتفعت الارباح بنسبة 15% . إن هذا الأداء الممتاز والنمو في كل فروع التأمين تركز على وجه الخصوص في التأمين الطبي والتأمين على الحياة ولأول مرة في تاريخ سوق التأمين في الدولة تجاوزت أقساط شركة أورينت للتأمين اربعة مليار درهم ، وتوقع أن ترتفع حصة الشركة من اجمالي أقساط السوق الى ما يقارب 20%.

توسعات أورينت

لا تزال الشركة تدرس فرص التوسع حيث تمتلك الشركة حقوق مساهمين تبلغ 2.50 مليار درهم واجمالي استثمارات تبلغ 3.50 مليار درهم وودائع بنكية تبلغ 2.24 مليار درهم . ان هذه السيولة ستمكن الشركة من اقتناص الفرص المتاحة للاستحواذ أو لانشاء شركات تأمين جديدة الا ان الأوضاع الامنية والسياسية في المنطقة تتطلب الحرس في التوسع او الاستثمار خارج الدولة .
لقد استكملنا تأسيس شركة التكافل الجديدة بالإمارات حيث بدأت شركة أورينت يو أن بي أعمالها ومن المتوقع أن تكتب الشركة في أقساط تبلغ 200 مليون درهم في عامها الأول مدعومه من قبل مجموعة الفطيم وبنك الاتحاد الوطني ، ونأمل ان تستحوذ الشركة خلال الأعوام الثلاثة القادمة على حصة معقولة في سوق التأمين التكافلي في الدولة .

تصنيف الشركة

لقد تم تأكيد تصنيف الشركة الرفيع عند المرتبه (A) من موسستي التصنيف Standard & Poors و A.M.Best . إن استمرار التمتع بهذين التصنيفين الرفيعين وهما الاعلى في السوق المحلي والمنطقة إنما هو تأكيد واضح على الأداء الممتاز للشركة وموقفها المالي القوي.

اتفاقية إعادة التأمين

لقد تم تجديد اتفاقيات إعادة التأمين الخاصه بالشركة مع تحسن في الشروط وبدون تغيير في قائمة شركات إعادة التأمين وقد شهد العام 2017 اكتمال سداد مطالبة حريق فندق العنوان ، ان سداد مطالبه بهذا الحجم يوضح بجلاء النوعية الممتازة لترتيبات إعادة التأمين التي تقوم بها الشركة .
ونحن فخورون بعلاقتنا مع شركة «سويس ربي» التي تقود برامج إعادة التأمين والتي تدخل عامها الخامس والعشرين .

نظرة مستقبلية على العام 2018

نحن متفائلون بالعام 2018 ولتأكيد هذا التفاؤل والثقة ، فقد وضعت الشركة في ميزانيتها التقديرية نسبة ارتفاع تبلغ 10% في الأقساط والأرباح ، لقد زادت الشركة من مقدراتها على البيع على الانترنت ونأمل إنه بحلول نهاية العام 2018 ستكون كل تأمينات الأفراد متاحة الكترونيا . ان هذا التوجه لن يساعد فقط في زيادة حصتنا السوقية بل وفي تخفيض المصروفات.

الاداء المالي

زيادة (نقصان) %	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
51%	2,673,121	4,026,961	إجمالي الأقساط المكتتبة
43%	868,510	1,245,762	صافي الأقساط المكتتبة
48%	396,950	586,139	صافي المطالبات
24%	174,510	215,661	الأرباح الفنية
15%	313,847	360,263	صافي الأرباح
0%	500,000	500,000	رأس المال
-1%	2,556,753	2,526,880	حقوق المساهمين
9%	3,245,655	3,532,303	إجمالي الاستثمارات

الختام

نود أن نتوجه بالشكر الى جميع شركائنا وعملائنا الكرام ووسطاء التأمين للدعم القوي الذي تلقيناه خلال العام المنصرم ، كما نود أن نتوجه بالشكر الى العاملين بالشركة لولايتهم واخلاصهم . ونود أن نجزل الشكر الى معيدي التأمين لدعمهم المتواصل وتتطلع الى تمتين العلاقات معهم وزيادة التعاون.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أورينت للتأمين (ش.م.ع.)

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لأورينت للتأمين (ش.م.ع.) ("الشركة") والشركات التابعة لها (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2017، والبيانات الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وبعقائدنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناء عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقييم مطلوبات عقود التأمين وموجودات إعادة التأمين (يرجى الرجوع إلى الإيضاح 11 حول البيانات المالية الموحدة)

بلغت مطلوبات عقود التأمين لدى المجموعة مبلغ 3.113.502 ألف درهم كما في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 11)، بما يمثل 75% من إجمالي مطلوبات المجموعة. ويتضمن تقدير مطلوبات عقود التأمين وموجودات إعادة التأمين درجة كبيرة من الأحكام، وتستند المطلوبات إلى أفضل تقدير للتكلفة الإجمالية لجميع المطالبات المقدمة لكن لم تتم تسويتها في تاريخ معين. ويتم استخدام مجموعة من الطرق لتحديد تلك المخصصات. وتتضمن تلك الطرق عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية ذات الصلة بمبلغ التسوية المتوقع وطرق تسوية المطالبات.

يتم تثبيت موجودات إعادة التأمين عند تثبيت بند مطلوبات التأمين الكلي ذي الصلة وفقاً لشروط عقود إعادة التأمين، وتتوقف قابلية استردادها على احتمالية التقصير في السداد والخسائر المحتملة في حالة التقصير في السداد من جانب أطراف عقود إعادة التأمين المعنيين.

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

وفيما يلي الطرق التي اتبعتها في التعامل مع تلك المخاطر:

- قمنا بتقييم واختبار الإجراءات الرئيسية للرقابة الداخلية فيما يتعلق بعمليات التعامل مع المطالبات وتحديد الاحتياطي للمجموعة بالإضافة إلى تثبيت وتسييل موجودات إعادة التأمين. لقد قمنا بفحص أدلة تطبيق إجراءات الرقابة الداخلية على تقييم احتياطيات المطالبات الفردية، مثل إجراءات مراجعة الخسائر الكبيرة والمراجعات الداخلية للحالات المماثلة (حيث يقوم المراجعون بفحص الوثائق الثبوتية لاحتياطيات المطالبات والتأكد مما إذا كان المبلغ المدرج في البيانات المالية تم تقييمه بشكل مناسب).
- قمنا بفحص عينات احتياطيات المطالبات وحصة موجودات إعادة التأمين ذات الصلة من خلال مقارنة المبلغ المقدر للاحتياطي مع الوثائق المناسبة، مثل التقارير المقدمة من مقيمي الخسائر.
- راجعنا تسوية الإدارة لبيانات الشركة المعنية المسجلة في أنظمة إدارة وثائق التأمين مع البيانات المستخدمة في حسابات الاحتياطيات الاكتوارية.
- قمنا بربط مطلوبات عقود التأمين وموجودات إعادة التأمين بناءً على توصيات الخبير الاكتواري للمجموعة بالمطلوبات والموجودات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.
- قمنا بتقييم خبرة وكفاءة الخبير الاكتواري للمجموعة لإجراء تقييم نهاية السنة.
- استعنا بأعضاء فريقنا الاكتواري المتخصص لتطبيق المعرفة والخبرات الخاصة بالمجال، وقلنا المنهجية والنماذج والافتراضات المستخدمة مع الممارسات الاكتوارية المتعارف عليها.
- حصلنا على موجز اتفاقية إعادة التأمين للسنة وتحققنا من التفاصيل الواردة في الموجز مقابل الاتفاقيات ذات الصلة على أساس العينات.
- راجعنا نسب موجودات إعادة التأمين مقابل مطلوبات عقود التأمين ذات العلاقة لتحديد أي فروق عن اتفاقية إعادة التأمين.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أورينت للتأمين (ش.م.ع)

تحقق الإيرادات

(يرجى الرجوع إلى الإيضاح 11 حول البيانات المالية الموحدة)

تألف أقساط التأمين الإجمالية المدرجة من إجمالي الأقساط المدنية لفترة التغطية التأمينية المقدمة بموجب عقود مبرمة خلال فترة المحاسبة، ويتم تثبيتها في تاريخ سريان الوثيقة. وفي نهاية كل سنة مالية، يتم تكوين مخصص لنسبة من صافي الأقساط المحتجرة لأعمال التأمين العام والتأمين الصحي والتأمين على الحياة لتغطية أجزاء المخاطر التي لم تنتهي في تاريخ التقرير المالي. وقد بلغ إجمالي الاحتياطي لفترة غير المنتهية من الوثيقة في تاريخ التقرير المالي مبلغ 1.354.310 ألف درهم (إيضاح 11)، وهو ما يمثل 33% من إجمالي مطلوبات المجموعة. ويلزم حساب الاحتياطيات وفقاً لمتطلبات قانون التأمين ذات الصلة بشركات التأمين.

وفيما يلي الطرق التي اتبعتها في التعامل مع تلك المخاطر:

- قمنا بتقييم ما إذا كانت سياسات تثبيت الإيرادات الخاصة بالمجموعة تتفق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتحققنا من تطبيق تلك السياسات. وعلى وجه التحديد، قمنا بتحديد ما إذا كانت أقساط وثائق التأمين يتم حسابها في تاريخ سريان الوثائق من خلال اختبار عينة من بنود إيرادات عقود التأمين، مع التركيز بشكل خاص على المعاملات التي تمت قرابة يوم 31 ديسمبر 2017.
- قمنا بتقييم أنظمة تكنولوجيا المعلومات ذات العلاقة واختبرنا مدى فاعلية تطبيق الضوابط الداخلية على تسجيل الإيرادات ضمن الفترة الصحيحة.
- قمنا بمقارنة رصيد احتياطي الأقساط غير المكتسبة وفقاً للبيانات المالية الموحدة برصيد الاحتياطي المحتسب من قبل الخبير الاكتواري للمجموعة.
- أعدنا حساب احتياطي الأقساط غير المكتسبة بناءً على فترة الاكتساب لعقود التأمين القائمة كما في 31 ديسمبر 2017.
- كما قمنا باختبار عينة قائمة على المخاطر للقيود اليومية المحولة إلى حسابات الإيرادات لتحديد أي بنود غير عادية أو مختلفة، وتحققنا من التسويات التي تمت بين الملف الرئيسي للوثيقة ودفاتر الحسابات المالية الخاصة به.

خسائر الانخفاض في القيمة على ذمم التأمين المدنية

(يرجى الرجوع إلى الإيضاح 9 حول البيانات المالية الموحدة)

إن المجموعة لديها مبالغ جوهرية للذمم المدنية التجارية والتي تأخرت لكن لم تنخفض قيمتها (كما هو مذكور في الإيضاح رقم 9 حول البيانات المالية الموحدة). وإن أهم المخاطر المصاحبة لتلك الذمم المدنية هو إمكانية استردادها. ويتم تحديد المخصص ذي العلاقة لكل حالة على حدة ويتأثر بالافتراضات المتعلقة باحتمالية التقصير في السداد والخسائر المحتملة في حالة التقصير في السداد.

وفيما يلي الطرق التي اتبعتها في التعامل مع تلك المخاطر:

- قمنا بمقارنة المخصص السابق للديون المعدومة بالمبالغ الفعلية المشطوبة لتحديد ما إذا كانت الطرق التي اتبعتها الإدارة في التقييم معقولة أم لا.
- تحققنا من مدى كفاية مخصصات الديون المعدومة لكبار العملاء، مع مراعاة بعض تقييمات مخاطر الائتمان الخاصة لكل عميل بناءً على الوقت الذي مر على موعد الاستحقاق وما إذا كانت هناك أي نزاعات على الرصيد القائم وتاريخ تسوية الذمم المدنية وما إذا كانت هناك أي مطلوبات لنفس الأطراف لتقليل صافي التعرضات.
- تناقشنا مع الإدارة وقمنا بمراجعة المراسلات، ذات الصلة، لتحديد أي نزاعات قائمة وتقييم ما إذا كانت تلك النزاعات تمت مراعاتها بشكل مناسب في مخصص الديون المعدومة.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لسنة 2017

تحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. وقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة، قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا، وتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017 بعد تاريخ تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهرية. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها، أن هناك أخطاءً جوهرية في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أورينت للتأمين (ش.م.ع)

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعينة من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 والقانون الاتحادي رقم (6) لسنة 2007 في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتمدها الإدارة ضرورة لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة توي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها أي بديل واقعي لذلك.

يتحمل مسؤولي الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتيايل أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيايل قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمه)
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهرية، فإنه يعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبذلهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي أورينت للتأمين (ش.م.ع)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

1. تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛
2. لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
3. تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
4. تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للشركة؛
5. تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ضمن الإيضاح 8 حول البيانات المالية الموحدة؛
6. يبين إيضاح 22 المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
7. استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي؛ و
8. يبين إيضاح 4 المساهمات الاجتماعية خلال السنة.



ارنست ويونغ

موقعة من قبل:
ثودلا هاري جوبال
شريك
رقم التسجيل : 689

11 فبراير 2018
دبي، الإمارات العربية المتحدة

الموجودات	إيضاح	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم
موجودات ثابتة	6	102,472	107,491
استثمار في شركة زميلة	7	68,317	70,000
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	8	105,618	65,293
استثمارات متوفرة للبيع	8	1,310,672	1,577,029
استثمارات مدججة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	8	11,378	13,804
أرصدة تأمين مدينة	9	696,462	412,626
ودائع إلزامية	10	53,296	53,969
موجودات عقود التأمين	11	2,081,265	2,581,702
مدينون آخرون ومصاريف مدفوعة مقدماً	12	56,381	45,177
ودائع لدى البنوك	13	1,929,254	1,347,827
نقدية وشبه نقدية	13	251,844	350,465
إجمالي الموجودات		6,666,959	6,625,383

حقوق الملكية والمطلوبات الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم			
رأس المال	15	500,000	500,000
احتياطي إلزامي	16	125,000	125,000
احتياطي قانوني	16	250,000	250,000
احتياطي خسائر استثنائية	16	201,927	177,763
احتياطي عام	16	884,500	658,664
أرباح غير موزعة		30,570	26,291
احتياطي موجودات مالية متوفرة للبيع	16	494,020	782,907
احتياطي تحويل العملات الأجنبية	16	(86,151)	(85,814)
أرباح مقترح توزيعها	17	100,000	100,000
		2,499,866	2,534,811
حصص غير مسيطرة		27,014	21,942
إجمالي حقوق الملكية		2,526,880	2,556,753

المطلوبات الأخرى			
التزام مزايا التقاعد	19	20,248	17,533
ذمم معيدي التأمين الدائنة ودائون آخرون	20	1,006,329	769,471
		1,026,577	787,004

مطلوبات عقود التأمين			
مطالبات تحت السداد	11	1,013,459	1,921,525
احتياطي أقساط غير مكتسبة/أقساط مقبوضة مقدماً	11	1,354,310	963,926
احتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها	11	494,916	227,543
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة	11	12,600	16,254
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة	11	12,925	6,288
احتياطي حسابي	11	176,567	120,154
احتياطي أموال مرتبطة بالوحدات	11	48,725	25,936
إجمالي مطلوبات عقود التأمين		3,113,502	3,281,626
إجمالي المطلوبات		4,140,079	4,068,630
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		6,666,959	6,625,383

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 11 / 2 / 2018 ووقعت نيابة عنهم من قبل:

عمر عبد الله الفطيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله حمد الفطيم
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 25 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	إيضاح	
2,673,121	4,026,961	11	إجمالي الأقساط المكتتبة
(1,804,611)	(2,781,199)	11	حصة إعادة التأمين من الأقساط المكتتبة
868,510	1,245,762		صافي الأقساط المكتتبة
(108,169)	(207,044)		صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتتبة / الاحتياطي الحسابي
760,341	1,038,718		صافي الأقساط المكتتبة
185,780	259,102		دخل عمولات
(201,564)	(269,845)		مصاريف عمولات
744,557	1,027,975		إجمالي دخل التأمين
1,384,173	2,905,297		إجمالي المطالبات المدفوعة
(1,046,790)	(2,463,047)		حصة إعادة التأمين من المطالبات المدفوعة
337,383	442,250		صافي المطالبات المدفوعة
803,537	(903,258)		(النقص)/الزيادة في مخصصات المطالبات تحت السداد
(764,159)	926,722		النقص/(الزيادة) في حصة إعادة التأمين للمطالبات تحت السداد
13,157	113,548		الزيادة في احتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها
7,032	6,877		الزيادة في احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة وغير المخصصة
396,950	586,139		صافي المطالبات المحققة
347,607	441,836		صافي دخل التأمين
129,924	139,769	14	دخل استثمارات
-	(2,383)	7	حصة الخسائر من الاستثمار في شركة زميلة
11,317	7,859		دخل فوائذ
488,848	587,081		إجمالي الدخل
(173,097)	(226,175)		مصاريف عمومية وإدارية
315,751	360,906		الأرباح قبل الضريبة
(1,904)	(643)	5	مصاريف ضريبة الدخل مخصوماً منها الضرائب المؤجلة
313,847	360,263		الأرباح بعد الضريبة
302,479	354,958		العائدة إلى: مساهمي الشركة الأم
11,368	5,305		حصص غير مسيطرة
313,847	360,263		
60.50	70.99	21	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم) العائد لمساهمي الشركة الأم

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 25 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
313,847	360,263	الأرباح بعد الضريبة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود الدخل الشامل الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(272,180)	(288,887)	صافي الخسائر غير المحققة من الاستثمارات
(68,711)	391	فروقات صرف العملات من تحويل العمليات الأجنبية
(340,891)	(288,496)	بنود الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(27,044)	71,767	إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) للسنة
		العائد إلى:
(8,577)	65,734	مساهمي الشركة الأم
(18,467)	6,033	الحصص غير المسيطرة
(27,044)	71,767	

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 25 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
315,751	360,906	الأرباح قبل الضريبة
		التعديلات للبند التالي:
7,999	7,297	استهلاك
(8)	-	أرباح من بيع استثمارات
(2,398)	2,426	خسائر/أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(77,372)	(92,181)	دخل فوائد
(50,146)	(50,014)	دخل توزيعات أرباح
-	2,383	الحصة من نتائج الشركة الزميلة
(16)	4	خسائر/أرباح من بيع موجودات ثابتة
193,810	230,821	الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
34,511	(283,836)	(الزيادة) / النقص في ذمم التأمين المدنية
(762,926)	500,437	النقص / (الزيادة) في موجودات عقود التأمين
(6,137)	(7,645)	الزيادة في الذمم المدنية الأخرى والمصاريف المدفوعة مقدماً
105,555	238,282	الزيادة في ذمم معيدي الدائنة ودائون آخرون
845,454	(168,124)	(النقص) / الزيادة في مطلوبات عقود التأمين
1,804	2,715	الزيادة في التزامات مزايا التقاعد
(6,593)	(5,626)	ضريبة دخل مدفوعة
405,478	507,024	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		النقد من الأنشطة الاستثمارية
(2,980)	(2,428)	شراء موجودات ثابتة
136	-	المحصل من بيع موجودات ثابتة
77,372	92,181	دخل فوائد
50,146	50,014	توزيعات أرباح مقبوضة
(70,000)	(700)	استثمار في شركة زميلة
(21,366)	(59,784)	شراء أوراق مالية استثمارية (صافي)
(119,524)	(580,754)	الحركة في الودائع لدى البنوك
81,149	(2,925)	فروق صرف العملات الأجنبية
(5,067)	(504,396)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(100,000)	(100,000)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين
(606)	(509)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
-	(1,131)	دفعات إلزامية إلى الموظفين
(100,606)	(101,640)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
299,805	(99,012)	(النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
119,371	350,465	الرصيد في 1 يناير
(68,711)	391	الحركة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية
350,465	251,844	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 25 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموددة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

العائدة لمساهمي الشركة الأم												
	الحصص غير المسيطر	المجموع	أرباح مقترح توزيعها	عملات أجنبية تحويل	احتياطي موجودات	أرباح غير موزعة	احتياطي عام	احتياطي خسائر	احتياطي قانوني	احتياطي إلزامي	رأس المال	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
2,556,753	21,942	2,534,811	100,000	(85,814)	782,907	26,291	658,664	177,763	250,000	125,000	500,000	كما في 1 يناير 2017
360,263	5,305	354,958	-	-	-	354,958	-	-	-	-	-	أرباح السنة
(288,496)	728	(289,224)	-	(337)	(288,887)	-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
71,767	6,033	65,734	-	(337)	(288,887)	354,958	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	(250,000)	225,836	24,164	-	-	-	تحويلات
(100,509)	(509)	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 17)
(1,131)	(452)	(679)	-	-	-	(679)	-	-	-	-	-	دفعات إزامية للموظفين
-	-	-	100,000	-	-	(100,000)	-	-	-	-	-	أرباح مقترح توزيعها (إيضاح 17)
2,526,880	27,014	2,499,866	100,000	(86,151)	494,020	30,570	884,500	201,927	250,000	125,000	500,000	في 31 ديسمبر 2017
2,684,403	41,015	2,643,388	100,000	(46,938)	1,055,087	14,118	509,845	159,680	224,596	125,000	500,000	كما في 1 يناير 2016
313,847	11,368	302,479	-	-	-	302,479	-	-	-	-	-	أرباح السنة
(340,891)	(29,835)	(311,056)	-	(38,876)	(272,180)	-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
(27,044)	(18,467)	(8,577)	-	(38,876)	(272,180)	302,479	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	(190,306)	148,819	18,083	23,404	-	-	تحويلات
(100,606)	(606)	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 17)
-	-	-	100,000	-	-	(100,000)	-	-	-	-	-	أرباح مقترح توزيعها (إيضاح 17)
2,556,753	21,942	2,534,811	100,000	(85,814)	782,907	26,291	658,664	177,763	250,000	125,000	500,000	في 31 ديسمبر 2016

تشكل الإيضاحات من 1 إلى 25 المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموددة.

1- معلومات الشركة

أورينت للتأمين (ش.م.ع.) تأسست بمسؤولية محدودة في 22 يوليو 1980 في إمارة دبي بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي وبدأت أعمالها في 1 يناير 1982. تم تسجيل الشركة بموجب القانون الاتحادي رقم (9) لسنة 1984 (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة ("قانون شركات التأمين") بتاريخ 29 ديسمبر 1984 تحت الرقم (14). وفي 2 مايو 1988، تم تعديل وضع الشركة لتصبح شركة مساهمة عامة وفقاً لمتطلبات قانون شركات التأمين وتم تسجيلها بموجب القانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بالشركات التجارية. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. تخضع الشركة لأنظمة القانون الاتحادي رقم 6 لسنة 2007 لدولة الإمارات العربية المتحدة الخاص بتأسيس هيئة التأمين وتنظيم عملياتها. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب 27966 دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة القابضة للمجموعة هي شركة الفطيم لخدمات التطوير ومقرها في دبي، الإمارات العربية المتحدة، ولها تأثير جوهري على المجموعة. إن الشركة القابضة النهائية للمجموعة هي شركة الفطيم الخاصة ومقرها في دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تقوم الشركة بصورة رئيسية بإصدار عقود تأمين قصيرة الأجل بخصوص العقارات والأعمال الهندسية والسيارات والمخاطر البحرية والحوادث العامة والتأمينات الطبية (تعرف مجتمعة بالتأمينات العامة) ومخاطر التأمين على الحياة للمجموعة والأفراد (تعرف مجتمعة بالتأمين على الحياة). كذلك تقوم الشركة باستثمار أموالها في الأوراق المالية والودائع لدى المؤسسات المالية.

أسست الشركة شركات تابعة لها في سوريا ومصر وسيريلانكا وتركيا ولديها فروع في سلطنة عمان والبحرين.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

1-2 أسس إعداد البيانات المالية

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المتوفرة للبيع والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي تم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ويجري تقريب جميع الأرقام إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك.

تقوم المجموعة بعرض بيان المركز المالي الموحد الخاص بها بشكل عام حسب السيولة، مع التمييز استناداً على التوقعات بخصوص التحصيل أو السداد خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير المالي (الحالي) وأكثر من 12 شهراً بعد تاريخ التقرير المالي (غير الحالي) الذي تم عرضه في الإيضاحات.

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمتطلبات السارية المفعول للقانون الاتحادي رقم (2) لسنة 2015 في دولة الإمارات العربية المتحدة.

2-2 أسس توحيد البيانات المالية

تألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الخاصة بالمجموعة والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2017. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة لنفس تاريخ إعداد التقارير المالية للشركة باستثناء شركة أورينت للتأمين التكافلي (ش.م.م) - مصر، وهي شركة تابعة، حيث تكون نهاية السنة لديها في 30 يونيو وبالتالي تستخدم المجموعة حسابات الإثني عشر شهراً التي تم مراجعتها كما في 31 ديسمبر. يتم تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة لمثل المعاملات والأحداث في ظروف مماثلة. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها حقوق، لعوائد متغيرة من اشتراكها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تعطي المجموعة القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها)
- التعرض، أو حقوق، للعوائد المتغيرة من ارتباطها مع الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام السلطة على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تضع المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة في تقييم ما إذا كان لها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغييرات لوائح أو أكثر من العناصر الثلاث للسيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات ودخل ومطاريق الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة تدرج في البيانات المالية الموحدة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

2-2 أسس توحيد البيانات المالية (تمة)

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من بنود الدخل الشامل الأخرى تعود إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وللحصول على السيطرة، حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتهم المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع موجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية بالكامل داخل المجموعة التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

يتم احتساب التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، كعمالة حقوق ملكية.

تتألف المجموعة من الشركة والشركات التابعة والشركة الزميلة المذكورة أدناه.

الشركات التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
			2017	2016
شركة المشرق العربي للتأمين	التأمينات العامة	سوريا	40%	40%
شركة أورينت للتأمين التكافلي (ش.م.م)	التأمينات العامة	مصر	60%	60%
شركة أورينت للتأمين المحدودة	التأمينات العامة	سريلانكا	100%	100%
شركة أورينت سيفورتا أونيم سيركيتي	التأمينات العامة	تركيا	100%	100%

الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيسي	نسبة الملكية	
			2017	2016
اورينت يو ان بي تكافل (مساهمة عامة)	تأمينات التكافل	الإمارات	35%	35%

إذا خسرت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بما يلي:

- التوقف عن تثبيت الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات كموجودات ومطلوبات للشركة التابعة
- التوقف عن تثبيت المبلغ المدرج لأية حصص غير مسيطرة
- التوقف عن تثبيت فروقات المعاملات المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية
- تثبيت القيمة العادلة للمبلغ المستلم
- تثبيت القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تثبيت أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المثبتة سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح غير الموزعة، كما هو ملائم.

3-2 التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة السارية المفعول بعد 1 يناير 2017

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية ذات العلاقة في السنة الحالية على هذه البيانات المالية الموحدة، ولم يكن لاتباعها أي تأثير جوهري على المبالغ المعلنة في هذه البيانات المالية الموحدة ولكنه قد يؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 7: مبادرة الإفصاح

تطالب هذه التعديلات المنشآت بتقديم إفصاحات عن التغييرات في مطلوباتها الناتجة عن الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغييرات الناتجة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل أرباح أو خسائر الصرف الأجنبي). قامت المجموعة بتقديم إفصاح عن تلك التغييرات ضمن الإيضاح رقم 23.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12: ضرائب الدخل: تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة

توضح التعديلات أنه يجب على المنشأة النظر في ما إذا كان قانون الضرائب يفرض قيود على مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة والتي مقابلها قد تقوم بخصوصات عند عكس الفرق المؤقت المتعلقة بالخسائر غير المحققة والقابل للخصم. علاوةً على ذلك، توفر التعديلات إرشادات حول كيفية تحديد المنشأة الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل وتشرح الظروف التي يمكن من خلالها أن تشمل الأرباح الخاضعة للضريبة استرداد بعض الموجودات بأكثر من قيمتها الدفترية.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات. ومع ذلك، لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي نظراً لأن السياسة المحاسبية للمجموعة تتماشى مع التعديلات.

التحسينات السنوية دورة 2014 – 2016: التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 الإفصاح عن الحصص في المنشآت

الأخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12

توضح التعديلات أن متطلبات الإفصاح ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12، بخلاف تلك المنصوص عليها في الفقرات ب10 إلى ب16، تنطبق على حصة المنشأة في شركة تابعة أو مشروع مشترك أو شركة زميلة (أو جزء من حصتها في مشروع مشترك أو شركة زميلة) والتي تصنف (أو يتم تضمينها في مجموعة استبعاد مصنفة) على أنها محتفظ بها للبيع. خلال عامي 2017 و 2016، لم يكن لدى المجموعة أي حصص مصنفة على هذا النحو، وبالتالي لم تؤثر هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة.

3-2 التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة ولكن لم يسر مفعولها بعد

إن بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات لا يسري مفعولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مع عدم اختيار المجموعة اتباعها في وقت مبكر. وبالتالي، لم يتم تطبيقها في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية الإصدار النهائي من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 - الأدوات المالية الذي يمل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التثبيت والقياس وجميع الإصدارات السابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 يجمع كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة لمشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط. يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التحوط، يجب التطبيق بأثر رجعي، ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية. بخصوص محاسبة التحوط، يتم تطبيق هذه المتطلبات عموماً بالمستقبل، مع بعض الاستثناءات المحدودة.

في سبتمبر 2017، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 لمعالجة المسائل الناتجة عن تواريخ السريان المختلفة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الجديد قيد الإصدار لعقود التأمين (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17). تخطط المجموعة لتأجيل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لحين تاريخ سريان مفعول معيار عقود التأمين الجديد (المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17) في 1 يناير 2021 أو تطبيق الاستثناء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 وفقاً للتعديلات، أيهما أقرب.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 عقود التأمين

توفر التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4، وهما على وجه التحديد الاستثناء المؤقت ومنهجية إعادة التصنيف. ويتيح الاستثناء المؤقت للمنشآت المؤهلة تأجيل تاريخ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 للفترة السنوية التي تبدأ قبل 1 يناير 2021 بحد أقصى. ويمكن للمنشأة تطبيق خيار الاستثناء المؤقت من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 إذا كانت: (1) لم تطبق أي نسخة سابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 من قبل، و(2) أنشطتها مرتبطة إلى حد كبير بالتأمين في تاريخ تقريرها السنوي السابق لتاريخ 1 أبريل 2017 مباشرةً. ويتيح خيار منهجية إعادة التصنيف للمنشأة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لإعادة تصنيف مبلغ يؤدي إلى ربح أو خسارة في نهاية فترة المحاسبة للموجودات المالية المعنية بين الأرباح أو الخسائر وينود الدخل الشامل الأخرى، باعتباره نفس المبلغ إذا ما قامت المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 على تلك الموجودات المالية المعنية. قررت المجموعة تطبيق خيار الاستثناء المؤقت.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الإيرادات من عقود العملاء

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في مايو 2014 ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات والذي سيتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من عقود العملاء. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 تثبت الإيرادات بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها مقابل نقل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

إن معيار الإيرادات الجديد سوف يحل محل جميع متطلبات تثبيت الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يلزم تطبيق إما المعيار بالكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. سوف تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 بأثر رجعي معدل. نظراً لأنه تم استثناء عقود التأمين من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15، تتوقع المجموعة أن يكون الأثر الرئيسي للمعيار الجديد بشكل عام على حساب الدخل من الخدمات الإدارية وخدمات إدارة الاستثمارات. ولا تتوقع المجموعة أن يكون الأثر جوهرياً.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 في يناير 2016 يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 عقود الإيجار، والتفسير رقم 4 الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الذي يحدد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار، والقرار رقم 15 الصادر عن لجنة تفسير المعايير الخاص بالخصومات على عقود الإيجار التشغيلية، والقرار رقم 27 الصادر عن لجنة تفسير المعايير والخاص بتقييم طبيعة المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. ويوضح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 مبادئ التثبيت والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، وبطال المستأجرين بحساب جميع عقود الإيجار ضمن نموذج ميزانية عمومية واحد مماثل لمحاسبة عقود الإيجار التمويلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. ويتضمن المعيار استثناءين للتثبيت بالنسبة للمستأجرين، وهما عقود إيجار الموجودات «الأقل قيمة» (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد الإيجار، سيقوم المستأجر بتثبيت بند مطلوبات لسداد دفعات الإيجار (بند مطلوبات الإيجار) وبند موجودات يمثل الحق في استخدام العقار المعني خلال مدة الإيجار (بند موجودات حق الاستخدام). كما يُطالب المستأجرون بتثبيت مصاريف الفوائد على بند مطلوبات عقد الإيجار ومصاريف الاستهلاك على بند موجودات حق الاستخدام بشكل منفصل.

كما يُطالب المستأجر بإعادة قياس بند مطلوبات الإيجار عقب وقوع بعض الحالات (مثل حدوث تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية والذي ينتج عن حدوث تغير في المؤشر أو السعر المستخدم لتحديد تلك الدفعات). وسيقوم المستأجر عموماً بتثبيت مبلغ إعادة قياس بند مطلوبات عقد الإيجار كنسوية لبند موجودات حق الاستخدام. لا تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم 17، ويفرقون بين نوعين من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية وعقود الإيجار التمويلية.

3-2 التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تمة) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار (تمة)

كما يطالب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 المستأجرين والمؤجرين بتقديم مزيد من الإفصاحات الشاملة أكثر مما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17.

يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر، لكن ليس قبل أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15. ويمكن للمستأجر اختيار تطبيق المعيار باستخدام إما منهجية التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. وتسمح أحكام الانتقال إلى المعيار الجديد ببعض الإعفاءات. وفي سنة 2018، تخطت المجموعة لتقييم الأثر المحتمل للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 على بياناتها المالية الموحدة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2 تصنيف وقياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2 الدفعات على أساس الأسهم التي تتضمن ثلاثة جوانب رئيسية: تأثيرات شروط المنح على قياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم التي تمت تسويتها نقداً، وتصنيف إحدى معاملات الدفعات على أساس الأسهم التي لها خصائص تسوية لالتزامات الضريبة المقتطعة على أساس الصافي، وحساب ما إذا كان التعديل على شروط وأحكام إحدى معاملات الدفعات على أساس الأسهم يغير تصنيفها من تسوية نقدية إلى تسوية بالأسهم.

عند الاتباع، يتعين على المنشآت تطبيق التعديلات دون إعادة إدراج الفترات السابقة، لكن يُسمح بالتطبيق بأثر رجعي إذا تم اختياره لجميع التعديلات الثلاثة وتم استيفاء المعايير الأخرى. يسري مفعول التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس للتعديلات أثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأن المجموعة ليس لديها أي دفعات على أساس الأسهم.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 - عقود التأمين

في مايو 2017، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين ويغطي التثبيت والقياس والعرض والإفصاح، والذي يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 عقود التأمين.

وعلى خلاف متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4، والتي تستند إلى حد كبير إلى اعتماد السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس، يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 نموذجاً شاملاً (النموذج العام) لعقود التأمين، مكملاً بنهج الرسوم المتغيرة للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة والتي هي عقود خدمة ذات صلة كبيرة بالاستثمار، كما أن نهج توزيع الأقساط بشكل رئيسي يكون لفترة قصيرة والتي عادة ما تطبق على عقود التأمين بخلاف التأمين على الحياة.

إن السمات الرئيسية للنموذج المحاسبي الجديد لعقود التأمين هي كما يلي:

- إن قياس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي تتضمن تعديلات للمخاطر الواضحة، يعاد قياسها عند كل فترة محاسبية (استيفاء التدفقات النقدية)،
- إن هامش الخدمة التعاقدية والذي يكون مساوياً ومعاكساً لربح يوم واحد عند استيفاء التدفقات النقدية لمجموعة من العقود. يمثل هامش الخدمة التعاقدية الربحية غير المكتسبة لعقود التأمين ويتم تثبيتها في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الخدمة (أي فترة التغطية)
- يتم تعديل بعض التغييرات في القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية مقابل هامش الخدمة التعاقدية وبالتالي يتم تثبيتها ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الخدمة التعاقدية المتبقية
- يتم إدراج أثر التغييرات في معدلات الخصم ضمن الأرباح أو الخسائر أو ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، ويتم تحديدها من خلال اختيار السياسة المحاسبية
- تثبيت إيرادات التأمين ومصاريف خدمات التأمين في بيان الدخل الشامل بناءً على مفهوم الخدمات المقدمة خلال الفترة
- إن المبالغ التي سيحصل عليها حامل الوثيقة دائماً، بغض النظر عن حدوث حدث مؤمن عليه (مكونات استثمارية غير مميزة) لا يتم عرضها في بيان الدخل، ولكن يتم تثبيتها مباشرة في الميزانية العمومية
- يتم عرض نتائج خدمات التأمين (الإيرادات المكتسبة ناقصاً المطالبات المتكبدة) بشكل منفصل عن دخل أو مصاريف تمويل التأمين
- إفصاحات واسعة النطاق لتوفير معلومات عن المبالغ المثبتة من عقود التأمين وطبيعة ومدى المخاطر الناشئة عن هذه العقود

يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 على فترات إعداد التقارير السنوية والتي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021 مع وجود أرقام المقارنة المطلوبة. يسمح بالتطبيق المبكر بشرط أن تطبق المنشأة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في أو قبل تاريخ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. يلزم التطبيق بأثر رجعي. ومع ذلك، إذا كان التطبيق الكامل بأثر رجعي لمجموعة من عقود التأمين غير عملي، عندئذ يتعين على المنشأة اختيار أي من النهج المعدل بأثر رجعي أو نهج القيمة العادلة.

تعترم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب جنباً إلى جنب مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. تتوقع المجموعة أن المعيار الجديد قد يؤدي إلى تغيير هام في السياسات المحاسبية المتعلقة بمطلوبات عقود التأمين للمجموعة وهي قيد إجراء تقييم لتأثير المعيار الجديد على الأرباح وحقوق الملكية في العرض والإفصاح.

4-2 الأحكام والتقديرية والافتراضات المحاسبية العامة

إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب من الإدارة إصدار أحكام وتقديرية وافتراضات تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرية يمكن أن يترتب عليه نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المتأثر في الفترات المستقبلية. خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بالأحكام التالية باستثناء تلك التي تشمل على تقديرية، والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة:

الأحكام

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند استحوذ الاستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه على أنه محتفظ به لتاريخ الاستحقاق أو للمتاجرة أو يظهر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متوفر للبيع.

بالنسبة للاستثمارات التي تعتبر محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق، تتأكد الإدارة من أن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 تم استيفائها وبالأخص أن المجموعة لديها النية والقدرة على الاحتفاظ بالاستثمارات لتاريخ استحقاقها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات على أنها للمتاجرة إذا تم استحوذها بصورة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا تكون مصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة ولكن لديها قيمة عادلة متوفرة وجاهزة وموثوق بها وأن التغيرات في القيمة العادلة تم إدراجها كجزء من الأرباح أو الخسائر في الحسابات الإدارية، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

التزامات عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كمؤجر
أبرمت المجموعة عقود إيجار لعقارات تجارية ضمن موجوداتها الثابتة. إن المجموعة، كمؤجر، قررت استناداً على تقييم الشروط والأحكام للاتفاقيات، بأن تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية ملكية هذه العقارات وتقوم باحتسابهم كعقود إيجار تشغيلية.

التقديرية والافتراضات

خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع

تعتبر المجموعة أن هناك انخفاض في قيمة استثمارات الأسهم المتوفرة للبيع عندما يوجد انخفاض جوهري أو مستمر في القيمة العادلة للاستثمارات تحت تكلفتها أو عندما يوجد دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن تحديد ما هو «جوهري» أو «مستمر» يتطلب حكم معين. عندما لا تكون القيمة العادلة متوفرة، يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل عن تلك الاستثمارات لتحديد الانخفاض في القيمة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى وتشمل التقلبات العادية في سعر السهم للأسهم المتداولة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المتداولة.

خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق

تقوم المجموعة بمراجعة استثماراتها الفردية الجوهرية المحتفظ بها للاستحقاق بتاريخ كل بيان مالي من أجل تقييم فيما إذا كان يجب تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل الموحد. وعلى وجه الخصوص، فإن أحكام الإدارة ضرورية في إجراء تقدير للمبلغ وزمن التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة. تستند هذه التقديرية على افتراضات حول عدد من العوامل والنتائج الفعلية يمكن أن تكون مختلفة، مما يؤدي إلى تغييرات في المستقبل على المخصص.

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

إن الذمم المدينة التي يتم تقييمها بشكل فردي بخصوص الانخفاض في القيمة وتكون خسائر الانخفاض في القيمة أو تستمر في كونها مثبتة، لا تدرج في التقييم الجماعي للانخفاض في القيمة. إن تقييم هذا الانخفاض في القيمة يحتاج إلى أحكام. ومن أجل إصدار تلك الأحكام تقوم الشركة بتقييم صفات مخاطر الائتمان التي تعتبر متأثرة وحالتها تشير إلى عدم القدرة على تسديد جميع المبالغ المستحقة حسب الشروط التعاقدية.

مبدأ الاستمرارية

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

التقديرية غير المؤكدة

إن الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والموارد الرئيسية الأخرى للتقديرية غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي، التي لها مخاطر كبيرة للتسبب بتعديل جوهري لمبالغ الموجودات والمطلوبات المدرجة ضمن السنة المالية المقبلة مينة فيما يلي:

4-2 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية العامة (تممة) التقديرات غير المؤكدة (تممة)

مخصص المطالبات تحت السداد - سواء تم إخطارها للشركة أم لا

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

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

إن المطالبات التي تحتاج إلى قرارات محكمة أو تحكيم، يتم تقديرها بصورة فردية. يقوم معاربنون للأضرار مستقلون عادة بتقدير المطالبات العقارية. وتقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات التي تم إخطارها والتي حدثت ولم يتم إخطارها بصورة دورية.

تخضع جميع عقود التأمين إلى اختبار كفاية المطلوبات والذي يعكس أفضل تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية.

5-2 ملخص السياسات المحاسبية العامة

إن السياسات المحاسبية العامة التي تم إتباعها في إعداد البيانات المالية الموحدة مدرجة أدناه:

تحقق الإيرادات

إيرادات أقساط التأمين

إجمالي الأقساط

إن إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها يمثل إجمالي الأقساط المستحقة القبض لكامل فترة التأمين التي تغطي العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم تثبيتها بتاريخ بداية الوثيقة. تشمل الأقساط على أية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض بخصوص الأعمال المكتتب بها في الفترات المحاسبية السابقة.

إن الأقساط غير المكتسبة هي تلك المخصصات من الأقساط المكتتب بها في السنة التي تتعلق بفترات المخاطر بعد تاريخ إعداد التقارير. يتم تأجيل المخصص العائد إلى الفترات اللاحقة كمخصص للأقساط غير المكتسبة.

أقساط إعادة التأمين

تتألف أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها من إجمالي الأقساط المستحقة الدفع لكامل الفترة الواردة في العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم تثبيتها بتاريخ بداية الوثيقة. تشمل الأقساط على الرسوم الإدارية لطرف ثالث وأية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية بخصوص عقود إعادة التأمين التي تبدأ في الفترات المحاسبية السابقة.

إن أقساط إعادة التأمين غير المكتسبة هي تلك النسب من الأقساط المكتتب بها في السنة التي تتعلق بفترات المخاطر بعد تاريخ إعداد التقارير. يتم تأجيل أقساط إعادة التأمين غير المكتسبة على مدى فترات وثائق التأمين المباشرة المعنية بخصوص العقود ذات المخاطر وعلى مدى عقود إعادة التأمين للعقود التي ينتج عنها خسائر.

دخل العمولات

يتم تثبيت دخل العمولات من الوثائق المكتتبه بتاريخ التنازل عن أقساط إعادة التأمين.

دخل الفوائد

يتم تثبيت دخل الفوائد في بيان الدخل الموحد عند استحقاقها وتحسب باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

دخل آخر

- يتم احتساب توزيعات الأرباح عندما يستحق قبض الدفعات.
- يتم تثبيت دخل الإيجار كدخل خلال الفترة التي تتعلق به.

2-5 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تمة)

المطالبات

إن المطالبات التي تتألف من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعد تنزيل القيمة المتبقية والتحصيلات الأخرى يتم تحميلها لبيان الدخل الموحد عند حدوثها. تقوم المجموعة عادة بتقدير مطالباتها استناداً للخبرة السابقة. ويقوم معابنو الخسائر المستقلون عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. بالإضافة لذلك يتم الاحتفاظ بمخصص استناداً لتقديرات الإدارة وخبرة المجموعة السابقة ونسبة الخسارة المتوقعة بخصوص تسديد المطالبات التي حدثت ولم تعلن بتاريخ بيان المركز المالي. إن أي فرق ما بين المخصصات بتاريخ بيان المركز المالي والتسديدات والمخصصات في السنة التالية يدرج ضمن بيان الدخل الموحد لتلك السنة. يتم تثبيت مطالبات إعادة التأمين عند تثبيت إجمالي مطالبات التأمين ذات العلاقة وفقاً لشروط العقد المعني.

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية للفترة الحالية بالمبلغ المتوقع تحصيله من أو المدفوع لسلطات الضرائب. إن معدلات الضريبة وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو المطبقة بصورة كبيرة بتاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها الشركة وتنتج دخل خاضع للضرائب.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المثبتة مباشرة ضمن حقوق الملكية يتم تثبيتها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الدخل الشامل. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحديد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

الضريبة المؤجلة

يتم تقديم الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات للفروقات المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات والمبالغ المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية بتاريخ التقرير.

يتم تثبيت مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة التي تخضع للضريبة، باستثناء:

- عندما يظهر بند مطلوبات الضريبة المؤجلة من التثبيت الأولي للشهرة أو بند موجودات أو مطلوبات في معاملة ليست دمج أعمال، في وقت المعاملة، ولا يؤثر على الأرباح المحاسبية أو على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة.
- بخصوص الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة والحصص في مشاريع مشتركة، عندما يمكن التحكم بتوقيت عكس تلك الفروقات المؤقتة ويكون من المرجح أن تلك الفروقات المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع، وترجيل الخصومات الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبة غير مستخدمة. تثبت موجودات الضريبة المؤجلة إلى حد يكون فيه من المرجح أن الأرباح الخاضعة للضريبة ستكون متوفرة حيث يمكن استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وترجيل الخصومات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة مقابلها، باستثناء:

- عندما ينتج بند موجودات الضريبة المؤجلة الذي يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع من التثبيت الأولي لبند موجودات أو مطلوبات في معاملة ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة.
- بخصوص الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة والحصص في مشاريع مشتركة، يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى حد يكون فيه من المرجح عكس تلك الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور وتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة حيث يمكن استخدام الفروقات المؤقتة مقابلها.

يتم مراجعة المبالغ المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ كل تقرير وتخصم إلى حد لم يعد مرجحاً أن الأرباح الخاضعة للضريبة الكافية ستكون متوفرة للسماح باستخدام كل أو جزء من بند موجودات الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المثبتة بتاريخ كل تقرير وتثبت إلى حد يصبح فيه من المرجح أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة سوف تسمح بتحصيل بند موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقع تطبيقها في السنة عند تحقيق بند الموجودات أو سداد بند المطلوبات، استناداً إلى النسب الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة التي تتعلق بالبنود المثبتة خارج الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها خارج الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت بنود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملات المعنية إما ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية.

يتم تسوية موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا وجد حق ملزم قانوناً لتسوية موجودات الضريبة الحالية مقابل مطلوبات الضريبة الحالية وتتعلق الضريبة المؤجلة بنفس المنشأة الخاضعة للضريبة ونفس السلطة الضريبية.

إن المزايا المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال، ولكن لا تستوفي معايير التثبيت المنفصل في ذلك الوقت، يتم تثبيتها لاحقاً إذا تغيرت معلومات جديدة حول الحقائق والظروف. يتم معاملة التعديل إما على أنه انخفاض في قيمة الشهرة (طالما أنه لا يزيد عن الشهرة) إذا حدث خلال فترة القياس أو يثبت في بيان الدخل الموحد.

2-5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مصاريف العمولات

إن العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بإصدار عقود التأمين وتجديدها تحقّل في بيان الدخل الموحد عند حدوثها.

عقود الإيجار

المجموعة كمتأجر

ليس لدى المجموعة أية عقود إيجار تمويلية. إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بصورة كبيرة بجميع المخاطر والمزايا لملكية لبند الموجودات يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الدخل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار عندما لا تقوم المجموعة بتحويل بصورة كبيرة جميع المخاطر والمزايا لملكية لبند الموجودات يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. إن التكاليف المباشرة الأولية التي حدثت أثناء التفاوض على عقود الإيجار التشغيلية يتم إضافتها إلى المبلغ المدرج لبند الموجودات المؤجر وتثبت على مدى فترة العقد على نفس الأساس كإيرادات الإيجار.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدينهم الإمارات العربية المتحدة، وهو أيضاً عملة عرض البيانات المالية والعملة المستخدمة من قبل الشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها المستخدمة وأن البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكل منشأة تقاس باستخدام العملة المستخدمة لديها.

(1) المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية من قبل منشآت المجموعة حسب أسعار الصرف الفورية لعملتها المستخدمة المعنية في التاريخ الذي تكون به المعاملة مؤهلة للتثبيت لأول مرة.

إن الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بالعملات الأجنبية تحول بأسعار الصرف الفورية للعملة المستخدمة بتاريخ التقرير.

إن الفروقات الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية تثبت في بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية التي تم تعيينها كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم تثبيتها في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار في الوقت الذي يتم تصنيف المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر. تسجل رسوم الضرائب والائتمان العائد إلى فروقات سعر الصرف على هذه البنود النقدية أيضاً في بنود الدخل الشامل الأخرى.

إن البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات الأولية. إن البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية تحول باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة يتم معاملتها بما يتوافق مع تثبيت الأرباح أو الخسائر من التغيرات في القيمة العادلة للبند (أي أن فروقات التحويل على البنود التي تم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو بيان الدخل يتم تثبيتها أيضاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو بيان الدخل، على التوالي).

إن أي شهرة تنتج من الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات تنتج من الاستحواذ تعامل على أنها موجودات ومطلوبات العملية الأجنبية وتحويل بسعر الصرف بتاريخ التقرير.

(2) شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ويتم تحويل بيانات الدخل بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. إن فروقات التحويل الناتجة من توحيد البيانات المالية تثبت ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يتم تثبيت عنصر بنود الدخل الشامل الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل الشامل الموحد.

الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصاً للاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصروفات العائدة مباشرة إلى استحواذ الموجودات.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة لبند الموجودات أو تثبيتها كبند موجودات منفصل، حسب الاقتضاء، فقط عندما يكون من المرجح أن المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند سوف تتدفق إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفة هذا البند بشكل موثوق. يتم تحميل جميع مصاريف التصليحات والصيانة الأخرى في بيان الدخل الموحد خلال الفترة المالية التي يتم صرفها فيها.

5-2 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تمة) الموجودات الثابتة (تمة)

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر والموجودات الثابتة غير المستخدمة. إن الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات الثابتة للمجموعة هي كما يلي:

مباني	25 سنة
أثاث وتركيبات	4 إلى 7 سنوات
معدات مكتبية	3 إلى 5 سنوات
سيارات	5 سنوات

يتم استهلاك الموجودات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام على النحو الوارد أعلاه.

تظهر الموجودات الثابتة غير المستخدمة بالتكلفة. عندما تستخدم، يتم تحويلها إلى فئة الموجودات الثابتة المناسبة وتستهلك وفقاً لسياسات المجموعة.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة التي يتم معالجتها محاسبياً بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الدخل الموحد عند حدوث المصاريف.

يتم تحديد الأرباح والخسائر عند الاستبعاد من خلال مقارنة العائدات مع القيمة المدرجة. ويتم تضمينها في بيان الدخل الموحد.

الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تثبيت الموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. من ذلك التاريخ فإن أية أرباح وخسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها. يتم تثبيت الذمم المدينة في التاريخ الذي تحول فيه إلى أو تستحوذ من قبل المجموعة.

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

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الأرصدة لدى البنوك والودائع للأجل والمدينين والذمم المدينة عن التأمين والأدوات المالية المدرجة/غير المدرجة.

القياس اللاحق

يتم تثبيت الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في البداية بقيمتها العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إلى استحواد أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية.

لاحقاً للتثبيت الأولي، فإن جميع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وجميع الموجودات المتوفرة للبيع تقاس بالقيمة العادلة، باستثناء أن أية أداة لا يكون لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق يتم إدراجها بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات، ناقصاً مخصصات الانخفاض في القيمة.

إن جميع الموجودات المالية الأخرى والمطلوبات المالية التي لا يتم المتاجرة بها يتم قياسها بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصصات الانخفاض في القيمة.

التوقف عن تثبيت

تتوقف المجموعة عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من بند الموجودات، أو قامت بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية في معاملة ما حيث يتم تحويل كافة مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية. إن أية حصة في الموجودات المالية التي تم التوقف عن تثبيتها والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة يتم تثبيتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

تقوم المجموعة بالتوقف عن تثبيت المطلوبات المالية كمطلوبات مالية عند الإعفاء من التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها.

أرصدة التأمين المدينة

يتم تثبيت ذمم التأمين المدينة عند استحقاقها ويجري قياسها عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض. يتم مراجعة القيم المدرجة لذمم التأمين المدينة بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف بأن المبالغ المدرجة قد لا يتم تحصيلها، مع تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد.

2-5 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تتمة)

النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصناديق والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

الانخفاض في قيمة الموجودات مالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الموجودات المالية قد تعرض لانخفاض في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد. يحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

- (1) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أية خسائر للانخفاض في القيمة تم تثبيتها سابقاً في بيان الدخل الموحد.
- (2) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من بند موجودات مالي مشابه.
- (3) بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالتكلفة المطفأة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (باستثناء الشهرة)

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك مؤشر بأن أحد الموجودات قد انخفضت قيمته. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يتوجب إجراء اختبار الانخفاض في القيمة السنوي، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات أو للودائع التي تولد النقد يمثل القيمة العادلة لبند الموجودات ناقصاً التكاليف للبيع وقيمة الاستخدام له أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للتحويل لبند الموجودات الفردي، إلا إذا كان بند الموجودات لا يولد تدفقات نقدية داخلية التي تكون مستقلة إلى حد كبير عن تلك الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو الودائع التي تولد النقد عن المبلغ القابل للتحويل، يعتبر بند الموجودات منخفض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى المبلغ القابل للتحويل.

عند تقييم قيمة الاستخدام، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة العائدة لبند الموجودات يتم تخفيضها إلى القيمة الحالية باستخدام أسعار الخصم التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لبند الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف للبيع، يتم وضع معاملات السوق الأخيرة في الحسبان. وفي حالة عدم إمكانية تحديد تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأكيد هذا الاحتساب بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المساهمة العامة المدرجة أو أية مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

المطلوبات المالية

التثبيت الأولي والقياس

إن المطلوبات المالية ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 يتم تصنيفها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو قروض وسلفيات أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، كما هو ملائم. تقوم المجموعة بتحديد تصنيف مطلوباتها المالية عند التثبيت الأولي.

يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلفيات بعد تنزيل تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إليها.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على الدائنين عن معيدي التأمين والدائنين الآخرين ومطلوبات عقود التأمين.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
إن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تتضمن المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها محتفظ بها للمتاجرة إذا تم استحوذها بغرض البيع على المدى القريب.

تشمل هذه الفئة أدوات مالية مشتقة أبرمتها المجموعة وهي غير مصنفة كأدوات تحوط في علاقات التحوط على النحو المحدد من قبل المعيار المحاسبي الدولي رقم 39. يتم تصنيف المشتقات المتضمنة المنفصلة أيضاً كمحتفظ بها للمتاجرة إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة. يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المطلوبات المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الدخل.

لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

2-5 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تمة)

مطلوبات عقود التأمين

احتياطي الأقساط غير المكتسبة

إن احتياطي الأقساط غير المكتسبة يمثل الجزء من الأقساط المقبوض أو المستحق القبض المتعلق بالمخاطر السارية بتاريخ إعداد التقارير المالية. تحتسب الأقساط غير المكتسبة المتعلقة بأعمال التأمين العامة ومجموعات التأمين على الحياة على أساس نسبي يومي. ويكون احتياطي الأقساط غير المكتسبة المحسوب على الأقل مساوياً للحد الأدنى المتوقع حسب قوانين التأمين في البلدان المعنية.

الاحتياطي الحساري / احتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات

الاحتياطي المنشأ لعقود التأمين طويلة الأجل (التأمين على الأفراد ومنتجات عمليات تجميع الأموال التي تزيد عن سنة واحدة) لتغطية كافة مطلوبات المطالبات المستقبلية وفقاً لما يحدده الخبير الاكتواري حسب متطلبات المادة 44 من قانون شركات التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة وقوانين التأمين في البلدان المعنية التي سجلت فيها الشركات التابعة.

الأقساط المدفوعة مقدماً

عند إصدار وثائق التأمين لغير قطاع التأمين على الحياة لفترة تتجاوز سنة واحدة، يتم حساب نسبة قسط التأمين للفترة التي تزيد عن السنة الواحدة كقسط مدفوع مقدماً وتصنف تحت بند مطلوبات التأمين.

مصاريف تسوية الخسائر المخصصة / مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة

تمثل مصاريف المطالبات المستقبلية وتكاليف المعالجة ذات الصلة. يستخدم احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة للمصاريف والتكاليف التي يمكن تخصيصها لمطالبة معينة. ويستخدم احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة لجميع المصاريف والتكاليف العامة الأخرى والتي لا يمكن تخصيصها إلى مطالبة معينة.

المطالبات تحت السداد

يتم تثبيت المطالبات تحت السداد عند تقديم المطالبات. تعرف هذه المطلوبات بمخصص المطالبات تحت السداد، والتي تستند على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات التي حدثت ولم تسدد كما بتاريخ بيان المركز المالي، بما في ذلك المطالبات التي حدثت ولكن لم يبلغ عنها مع تكاليف متابعة المطالبات ذات العلاقة. قد تكون هناك تأخيرات في التبليغ والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بالتأكيد بتاريخ بيان المركز المالي. إن الالتزام لا يخصم مقابل القيمة المالية للزمن. يتم شطب الالتزام عند انتهاء العقد أو بطلانه أو إلغاؤه.

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

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

الدائون الآخرون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببطاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة وقابلة للتحديد بشكل موثوق.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين العاملين في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة وبالنسبة للموظفين العاملين في فروع أجنبية للمجموعة والشركات التابعة وفقاً لقانون العمل في المنطقة المعنية. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا عادة على الراتب النهائي وطول مدة خدمة الموظفين، خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين المواطنين، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد أو تأمينات اجتماعية تم تأسيسه من قبل البلدان المعنية وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

مصاريف الفوائد

يتم تثبيت الفوائد المدفوعة في بيان الدخل الموحد عندما تستحق وتحتسب باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

2-5 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تمة)

اختبار كفاية المطلوبات

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي بتقييم فيما إذا كانت التزامات التأمين المثبتة كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين لديها. إذا أظهر التقييم أن المبلغ المدرج لالتزاماتها التأمينية غير كافٍ على ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة فإن كل النقص يتم تحميله في الحال لبيان الدخل وإيجاد مخصص أخطار سارية. لا تقوم المجموعة بخضم التزاماتها بخصوص المطالبات غير المدفوعة نظراً لأن جميع المطالبات من المتوقع تسديدها خلال سنة من تاريخ بيان المركز المالي.

عقود إعادة التأمين المبرمة

تقوم المجموعة بتغطية مخاطر التأمين أثناء سير الأعمال العادية لجميع أصناف التأمين لديها. تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. إن المبالغ القابلة للتحويل من شركات إعادة التأمين يتم تقديرها بما يتماشى مع مخصص المطالبات تحت السداد أو المطالبات المسددة المرتبطة بوثائق إعادة التأمين وهي وفقاً لعقود إعادة التأمين ذات العلاقة. تظهر هذه المبالغ «كموجودات إعادة التأمين» في بيان المركز المالي إلى حين تسديد المطالبة من قبل المجموعة. عند تسديد المطالبة يتم تحويل المبلغ المستحق من شركة إعادة التأمين بخصوص المطالبة المدفوعة إلى «ذمم التأمين المدينة».

يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر من شراء عقود إعادة التأمين في بيان الدخل الموحد مباشرة في تاريخ الشراء ولا يتم إطفائها.

لا تعفي اتفاقيات إعادة التأمين المغطاة المجموعة من التزاماتها لحاملي الوثائق.

بتاريخ إعداد التقارير المالية، تجري المجموعة تقيماً فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن بند موجودات إعادة التأمين قد تكون انخفضت قيمته. يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي نتيجة لوقوع حدث بعد التثبيت الأولي لبند موجودات إعادة التأمين بأن المجموعة قد لا تقبض جميع المبالغ القائمة المستحقة بموجب شروط العقد وأن للحدث تأثير يمكن قياسه بصورة موثوقة على المبالغ التي ستقبضها المجموعة من شركة إعادة التأمين. عند وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بإجراء تقدير رسمي للمبلغ القابل للتحويل. عندما تزيد القيمة المدرجة لمبلغ بند موجودات إعادة التأمين عن المبلغ الممكن تحصيله يعتبر بند الموجودات منخض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى المبلغ الممكن تحصيله. يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد.

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق ملزم قانونياً لتسوية المبالغ المثبتة أو لتحويل الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن. إن الدخل والمصروفات لا يتم تسويتها في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان ذلك متوجهاً أو مسموحاً به حسب معيار أو تفسير محاسبي.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، يتم قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم بما في ذلك نموذج خصم التدفقات النقدية. تؤخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق الممكن ملاحظتها حيثما أمكن ذلك، ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً، فإن درجة من الحكم مطلوبة لتحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات.

بخصوص الأدوات المالية التي تتم المتاجرة بها في أسواق نشطة، تحدد القيمة العادلة بتاريخ إعداد التقارير المالية بالرجوع إلى أسعار العطاءات المتداولة في سوق الأوراق المالية دون أي خصم على تكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في الأسواق النشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع لأسعار السوق الحالية لاستثمارات مشابهة أو معاملات السوق الاعتيادية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو أية نماذج تقييم أخرى.

إعداد تقارير القطاعات

إن إعداد تقارير القطاعات الخاص بالمجموعة يستند على القطاعات التشغيلية التالية: قطاع التأمينات العامة وقطاع التأمين على الحياة وقطاع الاستثمارات.

(1) يضم قطاع التأمينات العامة كلا من التأمينات العامة والتأمين الصحي للأفراد والشركات. تشمل منتجات التأمينات العامة المقدمة على التأمين على السيارات والتأمين البحري وضد الحريق والأعمال الهندسية والطاقة والحوادث العامة والتأمين الصحي. هذه المنتجات توفر حماية للموجودات الخاصة بحامل وثيقة التأمين وتعويض الأطراف الأخرى التي تضررت نتيجة لحدث قام به حامل وثيقة التأمين، على سبيل المثال، مطالبات التزام للموظف والأسبستوس. توفر عقود الرعاية الصحية بدون التأمين على الحياة غطاء طبي لحاملي وثيقة التأمين. إن الإيرادات من هذا القطاع مشتقة في المقام الأول من أقساط التأمين ودخل العمولات.

(2) يقدم قطاع التأمين على الحياة التأمين على الحياة للأفراد والجماعات. تشتق إيرادات القطاع بصورة أساسية من أقساط التأمين ودخل العمولات.

(3) قطاع الاستثمار ويشمل الاستثمار في الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت مثل السندات والودائع الثابتة والدخل الأخر.

5-2 ملخص السياسات المحاسبية العامة (تمة)

تصنيف المنتجات

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

إن عقود الاستثمار هي العقود التي تحوّل المخاطر المالية الجوهرية مع عدم وجود مخاطر تأمين جوهرية. إن المخاطر المالية هي المخاطر من إمكانية التغيير مستقبلاً في واحدة أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو سعر الأداة المالية أو سعر السلعة أو سعر صرف العملة الأجنبية أو مؤشر السعر أو التصنيف الائتماني أو متغيرات أخرى بشرط في حالة المتغير غير المالي أن المتغير غير محدد لطرف في العقد.

عندما يتم تصنيف عقد على أنه عقد تأمين فإنه يبقى عقد تأمين لبقية مدة سريانه، حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بصورة جوهرية خلال هذه الفترة، إلا إذا أُلغيت جميع الحقوق والالتزامات أو انتهت مدة سريانه. يمكن إعادة تصنيف عقود الاستثمار أو أية عقود تأمين بعد البدء في العمل إذا أصبحت مخاطر التأمين جوهرية.

عقود الاستثمارات

تقوم المجموعة بإصدار عقود استثمارات بدون شروط ثابتة ومضمونة (وحدة مرتبطة). إن الأقساط المقبوضة والمطالبات المدفوعة لا يتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد ولكن تعامل على أنها حركة في بيان المركز المالي الموحد. إن جميع الحركات اللاحقة فيما يتعلق بالمطالبات المالية لعقود الاستثمارات يتم إدراجها ضمن «الاحتياطي المتوفر للبيع» ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية. يتم قياس المطالبات المالية بقيمة الوحدة الحالية لعقد الاستثمارات التي تعكس القيمة العادلة لموجودات الصناديق.

إذا كان عقد الاستثمارات يخضع لخيار التنازل، ويمكن ممارسته وفقاً لتقدير صاحب عقد الاستثمارات بدلا من المجموعة، فإن القيمة العادلة للمطالبات المالية ليست أبداً أقل من المبلغ المستحق عند التنازل، مخصصة لفترة الإنذار المطلوبة، حيثما ينطبق ذلك.

مطلوبات عقود الاستثمارات

لا توجد لدى المجموعة أية عقود استثمار أو أية عقود تأمين ذات مزايا مشاركة اختيارية.

إن مطلوبات عقود الاستثمارات بدون مزايا مشاركة اختيارية يتم تثبيتها عند إبرام العقود ويتم تحميل أقساط التأمين. يتم تثبيت هذه المطلوبات في البداية بالقيمة العادلة، كونها سعر المعاملة مع استبعاد أية تكاليف معاملات والتي تعود مباشرة إلى إصدار العقد. لاحقا للتثبيت الأولي فإن مطلوبات عقود الاستثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم تسجيل الودائع والسحوبات مباشرة كتعديل على المطلوبات في بيان المركز المالي الموحد ولا يتم تثبيتها كإجمالي أقساط التأمين في بيان الدخل الموحد.

يتم إجراء تعديلات القيمة العادلة بتاريخ إعداد التقرير وتثبت في بنود الدخل الشامل الأخرى الموحدة ضمن «صافي الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المتوفرة للبيع». بالنسبة للعقود الموحدة، يتم احتساب القيمة العادلة على أنها عدد الوحدات المخصصة لحامل وثيقة التأمين في كل صندوق مرتبط بوحدة مضموناً في سعر الوحدة من هذه الأموال بتاريخ إعداد التقرير. إن موجودات ومطلوبات الصندوق المستخدمة لتحديد أسعار الوحدات بتاريخ إعداد التقرير يتم تقييمها على أساس القيمة العادلة المعدلة لتأخذ في الاعتبار التأثير على مطلوبات الضريبة المؤجلة من الأرباح غير المحققة عن موجودات الصندوق.

يتم شطب المطلوبات عند انتهاء العقد أو بطلانه أو إلغاؤه. بالنسبة للعقود التي يمكن إلغاؤها من قبل حامل وثيقة التأمين، فإن القيمة العادلة للعقد لا يمكن أن تكون أقل من قيمتها عند الاستبعاد.

ما تحتوي العقود على عنصر المخاطر المالية وعنصر مخاطر تأمين جوهري وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مميزة ويمكن قياسها بشكل موثوق، تصبح المبالغ المعنية غير مجمعة. إن أية أقساط متعلقة بعنصر مخاطر التأمين يتم احتسابها على نفس أساس عقود التأمين ويحتسب العنصر المتبقي كوديعة من خلال بيان المركز المالي الموحد كما هو موضح أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

3- المعلومات القطاعية

تعريف القطاعات التي تعد بها التقارير

لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة لقطاعات أعمال استناداً إلى منتجاتها وخدماتها وهي تمتلك ثلاثة قطاعات تشغيلية التي بموجبها تقدم الشركة تقاريرها وهي كما يلي:

- قطاع التأمينات العامة ويشمل تأمين السيارات والتأمين البحري وضد الحريق والأعمال الهندسية والحوادث العامة والتأمين الصحي.
- قطاع التأمين على الحياة ويشمل التأمين على الحياة للأفراد والمجموعات.
- قطاع الاستثمارات ويشمل الاستثمارات وإدارة النقد للحساب الخاص بالمجموعة.

تتم المعاملات بين القطاعات التشغيلية على أساس الأسعار التقديرية في السوق. تم عرض معلومات القطاعات التشغيلية كما يلي:

3-1 الدخل والمصاريف والنتائج القطاعية

المجموع		التأمين على الحياة		التأمينات العامة		
2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
2,673,121	4,026,961	305,001	387,132	2,368,120	3,639,829	إجمالي أقساط التأمين المكتتبة
744,557	1,027,975	77,858	91,842	666,699	936,133	إجمالي دخل التأمين
347,607	441,836	54,302	52,693	293,305	389,143	صافي دخل التأمين
(173,097)	(226,175)	(34,855)	(38,135)	(138,242)	(188,040)	مصاريف عمومية وإدارية
174,510	215,661	19,447	14,558	155,063	201,103	صافي الأرباح الفنية
141,241	145,245					دخل الاستثمارات ودخل آخر
315,751	360,906					الأرباح قبل الضريبة
(1,904)	(643)					مصاريف ضريبة الدخل بعد خصم الضرائب المؤجلة
313,847	360,263					الأرباح بعد الضريبة

3-2 الموجودات والمطلوبات القطاعية

المجموع		الاستثمارات		التأمين على الحياة		التأمينات العامة		
2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
6,625,383	6,666,959	3,127,922	3,478,535	238,771	317,337	3,258,690	2,871,087	الموجودات القطاعية
4,068,630	4,140,079	-	-	330,435	521,467	3,738,195	3,618,612	المطلوبات القطاعية
2,980	2,428	-	-	91	15	2,889	2,413	المصاريف الرأسمالية
7,999	7,297	-	-	415	272	7,584	7,025	الاستهلاك

4- أرباح السنة

تم إظهار أرباح السنة بعد تحميل:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
126,477	141,660	تكاليف الموظفين
6,218	6,180	تكاليف التأجير - عقود الإيجار التشغيلية

لم تقدم الشركة أي مساهمات اجتماعية خلال السنة.

5- الضرائب

تعمل شركات المجموعة في سلطنة عمان ومصر وسريلانكا وتركيا وسوريا وتضع لضريبة الدخل في هذه البلدان.

لم يتم عرض التسوية للربح المحاسبي إلى رسوم الضريبة نظراً لأن أغلبية عمليات المجموعة تتم في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا تخضع لرسوم الضريبة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

5- الضرائب (تمة)

إن عنصر الضرائب المثبت في بيان الدخل الموحد هو كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
4,657	4,202	مصاريف ضريبة الدخل الحالية
(2,753)	(3,559)	ضرائب مؤجلة
1,904	643	

إن الحركات في ضريبة الدخل المستحقة الدفع المثبتة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
5,111	1,724	المخصص كما في 1 يناير
4,657	4,202	المخصص خلال السنة
(6,593)	(5,626)	الضرائب المدفوعة خلال السنة
(1,451)	11	فروقات تحويل العملات الأجنبية
1,724	311	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تقوم المجموعة بتسوية موجودات ومطلوبات الضرائب فقط إذا كان لديها حق ملزم قانونياً لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وموجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة التي تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل مصلحة الضرائب نفسها.

6- الموجودات الثابتة

2017	أراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	معدات مكتبية وأثاث وتركيبات ألف درهم	سيارات ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة:					
في 1 يناير 2017	20,000	96,456	27,932	2,055	146,443
الإضافات	-	-	2,213	215	2,428
الاستيعادات	-	-	(34)	-	(34)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	-	-	(251)	(7)	(258)
في 31 ديسمبر 2017	20,000	96,456	29,860	2,263	148,579
الاستهلاك:					
في 1 يناير 2017	-	19,364	18,708	880	38,952
للسنة	-	3,858	3,047	392	7,297
للاستيعادات	-	-	(30)	-	(30)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	-	-	(114)	2	(112)
في 31 ديسمبر 2017	-	23,222	21,611	1,274	46,107
صافي القيمة المدرجة:					
في 31 ديسمبر 2017	20,000	73,234	8,249	989	102,472
2016					
التكلفة:					
في 1 يناير 2016	20,000	96,456	37,555	2,088	156,099
الإضافات	-	-	2,203	777	2,980
الاستيعادات	-	-	(71)	(326)	(397)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	-	-	(11,755)	(484)	(12,239)
في 31 ديسمبر 2016	20,000	96,456	27,932	2,055	146,443
الاستهلاك:					
في 1 يناير 2016	-	15,506	20,858	1,055	37,419
للسنة	-	3,858	3,777	364	7,999
للاستيعادات	-	-	(69)	(208)	(277)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	-	-	(5,858)	(331)	(6,189)
في 31 ديسمبر 2016	-	19,364	18,708	880	38,952
صافي القيمة المدرجة:					
في 31 ديسمبر 2016	20,000	77,092	9,224	1,175	107,491

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

7- الاستثمار في شركة زميلة

يتمثل الاستثمار في شركة زميلة في حصة بنسبة 35% في شركة أورينت يو أن بي تكافل ش.م.ع، وهي شركة مساهمة عامة مسجلة وقائمة في دولة الإمارات العربية المتحدة. بدأت الشركة الزميلة عملياتها التجارية في سنة 2017. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الزميلة في إصدار عقود تكافل قصيرة الأجل فيما يتعلق بتأمين الحوادث والمطالبات والتأمين ضد الحريق وتأمين مخاطر النقل ونوع آخر من التأمين والتأمين الصحي. كما تستثمر الشركة الزميلة أموالها في الودائع.

يوضح الجدول التالي الحركة في الاستثمار في شركة زميلة:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
-	70,000	الرصيد في 1 يناير
70,000	-	استثمار خلال السنة
-	700	مساهمة إضافية خلال السنة
-	(2,102)	الحصة من الخسائر
-	(281)	حصة من مصاريف قبل التأسيس
70,000	68,317	الرصيد كما في 31 ديسمبر

8- الاستثمارات في الأوراق المالية

2017				
الإجمالي ألف درهم	متوفرة للبيع ألف درهم	محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ألف درهم	محتفظ بها للمتاجرة ألف درهم	
أسهم الأوراق المالية				
1,032,152	1,020,774	-	11,378	داخل أ.ع.م (مدرجة)
259,780	259,780	-	-	داخل أ.ع.م (غير مدرجة)
18,777	18,777	-	-	خارج أ.ع.م (غير مدرجة)
1,310,709	1,299,331	-	11,378	إجمالي أسهم الأوراق المالية
116,959	11,341	105,618	-	إجمالي الموجودات المستثمر فيها الأخرى
1,427,668	1,310,672	105,618	11,378	الإجمالي
2016				
الإجمالي ألف درهم	متوفرة للبيع ألف درهم	محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ألف درهم	محتفظ بها للمتاجرة ألف درهم	
أسهم الأوراق المالية				
1,305,963	1,292,159	-	13,804	داخل أ.ع.م (مدرجة)
260,809	260,809	-	-	داخل أ.ع.م (غير مدرجة)
9,273	9,273	-	-	خارج أ.ع.م (غير مدرجة)
1,576,045	1,562,241	-	13,804	إجمالي أسهم الأوراق المالية
80,081	14,788	65,293	-	إجمالي الموجودات المستثمر فيها الأخرى
1,656,126	1,577,029	65,293	13,804	الإجمالي

يشير مجموع الموجودات الأخرى المستثمر فيها إلى المبلغ المستثمر به في أذون الخزانة والسندات الحكومية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

9- أرصدة التأمين المدينة

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
		داخل الإمارات العربية المتحدة
310,797	513,661	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
21,880	32,167	مبالغ مستحقة من شركات التأمين / إعادة التأمين
332,677	545,828	
		خارج الإمارات العربية المتحدة
51,050	67,359	مبالغ مستحقة من حاملي وثائق التأمين
46,087	103,822	مبالغ مستحقة من شركات التأمين / إعادة التأمين
97,137	171,181	
429,814	717,009	إجمالي أرصدة التأمين المدينة
(17,188)	(20,547)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
412,626	696,462	صافي أرصدة التأمين المدينة

كان صافي التغير في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
19,540	17,188	الرصيد في 1 يناير
(2,352)	3,359	الحركة خلال السنة
17,188	20,547	الرصيد في 31 ديسمبر

10- الودائع الإلزامية

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
10,000	10,000	(أ) ودیعة إلزامية لا يمكن سحبها إلا بموافقة مسبقة من وزارة الاقتصاد وفقاً لأحكام المادة 42 من القانون الاتحادي رقم 6 لسنة 2007
18,155	18,801	(ب) مبالغ محتجزة لدى الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان
478	494	(ج) مبالغ محتجزة لدى المكتب العماني الموحد للبطاقة البرتقالية
178	178	(د) مبالغ محتجزة لدى هيئة التأمين السورية
17,486	13,953	(هـ) مبالغ محتجزة لدى الهيئة العامة للرقابة المالية في مصر
6,943	9,141	(و) مبالغ محتجزة في الخزينة التركية
729	729	(ز) مبالغ محتجزة لدى مصرف البحرين المركزي
53,969	53,296	

11- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

الصافي		حصة معيدي التأمين		الإجمالي		الإجمالي الموحد
2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
868.510	1.245.762	(1.804.611)	(2.781.199)	2.673.121	4.026.961	إجمالي الأقساط
(108.169)	(207.044)	(97.986)	360.911	(10.183)	(567.955)	صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة / الاحتياطي الحسابي
760.341	1.038.718	(1.902.597)	(2.420.288)	2.662.938	3.459.006	إيرادات أقساط التأمين

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

11 - مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة (تمة)

الصافي		حصة معيدي التأمين*		الإجمالي		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
307,086	420,111	(563,786)	(934,199)	870,872	1,354,310	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
14,526	-	(78,528)	-	93,054	-	أقساط مقبوضة مقدماً*
92,052	159,458	(28,102)	(17,109)	120,154	176,567	احتياطي حسابي
25,936	48,725	-	-	25,936	48,725	احتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات
439,600	628,294	(670,416)	(951,308)	1,110,016	1,579,602	
198,507	221,701	(1,723,018)	(791,758)	1,921,525	1,013,459	مطالبات تحت السداد
53,251	166,799	(174,292)	(328,117)	227,543	494,916	احتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها
2,278	2,518	(13,976)	(10,082)	16,254	12,600	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة
6,288	12,925	-	-	6,288	12,925	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة
260,324	403,943	(1,911,286)	(1,129,957)	2,171,610	1,533,900	
699,924	1,032,237	(2,581,702)	(2,081,265)	3,281,626	3,113,502	

* تصنف الأقساط المحصلة مقدماً ضمن احتياطي الأقساط غير المكتسبة في سنة 2017.

المطالبات تحت السداد

2016			2017			الإجمالي الموحد
الصافي	حصة معيدي التأمين	الإجمالي	الصافي	حصة معيدي التأمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
241,607	(1,012,376)	1,253,983	260,324	(1,911,286)	2,171,610	في 1 يناير
(337,383)	1,046,790	(1,384,173)	(442,250)	2,463,047	(2,905,297)	مطالبات التأمين المدفوعة
396,950	(1,988,483)	2,385,433	586,139	(1,686,256)	2,272,395	المطالبات المقدمة
(40,850)	42,783	(83,633)	(270)	4,538	(4,808)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
260,324	(1,911,286)	2,171,610	403,943	(1,129,957)	1,533,900	في 31 ديسمبر

جدول تطوّر المطالبات - الإجمالي

يعكس الجدول التالي المطالبات المحققة المتراكمة ويشمل كلاً من المطالبات المبلغّة والمطالبات المستحقة التي لم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة حوادث متتالية بتاريخ كل بيان مالي بالإضافة للدفعات المتراكمة حتى تاريخه:

سنة الحوادث	قبل 2014	2014	2015	2016	2017	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في نهاية سنة الحوادث		661,837	1,466,894	1,565,231	2,071,843	
بعد سنة		704,341	2,246,113	1,688,087	-	
بعد سنتين		694,148	2,314,328	-	-	
بعد 3 سنوات		694,161	-	-	-	
بعد 4 سنوات	4,599,164	-	-	-	-	
التقديرات الحالية للمطالبات المتراكمة	4,599,164	694,161	2,314,328	1,688,087	2,071,843	
التقديرات الحالية للمطالبات المتراكمة		(385,402)	(510,781)	(947,225)	(1,284,603)	
بعد سنة		(612,265)	(864,417)	(1,370,652)	-	
بعد سنتين		(640,577)	(2,034,164)	-	-	
بعد 3 سنوات		(651,194)	-	-	-	
بعد 4 سنوات	(4,493,070)	-	-	-	-	
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(4,493,070)	(651,194)	(2,034,164)	(1,370,652)	(1,284,603)	
إجمالي المطالبات تحت السداد	106,094	42,967	280,164	317,435	787,240	1,533,900

11 - متطلبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة (تمة)

يلزم إجراء الأحكام الجوهرية عند تحديد المطلوبات واختيار الافتراضات. تعتمد الافتراضات المستخدمة على الخبرات السابقة والبيانات الداخلية الحالية ومؤشرات ومعايير السوق الخارجية التي تعكس أسعار السوق الملحوظة الحالية والمعلومات المنشورة الأخرى. ويتم تحديد الافتراضات والتقديرية المتحفظة في تاريخ التقييم ولا تتم مراعاة الآثار النافعة المحتملة لعمليات السحب الاختيارية. كما يتم تقييم الافتراضات بصفة دورية لضمان التوصل إلى تقييمات واقعية ومعقولة.

وفيما يلي الافتراضات الرئيسية التي يتأثر بها تقدير المطلوبات بشكل خاص:

التأمين على الحياة

معدلات الوفيات والمرض

تعتمد الافتراضات على أسعار إعادة التأمين المقدمة من شركة إعادة التأمين وفقاً لنوع العقد المحرر والمنطقة التي يقيم فيها الشخص المؤمن عليه. وتعكس الخبرات السابقة الأخيرة ويتم تعديلها عند اللزوم لتعكس الخبرات الخاصة بالمجموعة. ونظراً لاتباع المنهج المحافظ، لا يتم تكوين أي مخصص للتحسينات المستقبلية المتوقعة. ويتم التفريق بين الافتراضات حسب نوع المؤمن عليه وفئة الاكتتاب ونوع العقد. وسوف تؤدي زيادة المعدلات إلى عدد أكبر من المطالبات (وقد تحدث المطالبات بشكل أسرع مما هو متوقع)، ما سيؤدي إلى زيادة المصاريف وتقليل أرباح المجموعة.

العائد الاستثماري

يتم اشتقاق المتوسط المرجح للعائد الاستثماري بناءً على محفظة نموذجية من المفترض أن تقلل المطلوبات، والتي تتماشى مع استراتيجية تخصيص الموجودات طويلة الأجل. وتعتمد هذه التقديرات على عائدات السوق الحالية والتوقعات الخاصة بالتطورات الاقتصادية والمالية المستقبلية. وقد تؤدي زيادة العائد الاستثماري إلى زيادة في أرباح المجموعة.

المصاريف

تعكس افتراضات المصاريف التشغيلية التكاليف المتوقعة للحفاظ على وثائق التأمين السارية وخدمتها بالإضافة إلى المصاريف العامة المصاحبة لها. ويتم أخذ المستوى الحالي للمصاريف كقاعدة مصاريف مناسبة، وتعديلها عند اللزوم لتناسب التضخم المتوقع في المصاريف. وقد تؤدي زيادة مستوى المصاريف إلى زيادة في المصاريف ومن ثم تقليل أرباح المجموعة.

معدلات الانقضاء والاسترداد

يتعلق الانقضاء بانتهاء وثائق التأمين نتيجة لعدم دفع الأقساط. ويتعلق الاسترداد بإنهاء الاختياري لوثائق التأمين من جانب حاملي الوثائق. ويتم تحديد افتراضات إنهاء الوثيقة باستخدام إجراءات إحصائية بناءً على خبرة المجموعة، وتختلف حسب نوع المنتج ومدة الوثيقة واتجاهات المبيعات. إن الزيادة في معدلات الانقضاء المبكر في بداية مدة الوثيقة قد تؤدي إلى تقليل أرباح المساهمين، لكن زيادة معدلات الانقضاء في أواخر مدة الوثيقة تكون عموماً ذات تأثير معتدل.

معدل الخصم

يتم تحديد مطلوبات التأمين على الحياة على أنها مجموع القيمة المخضومة للمزايا المتوقعة والمصاريف الإدارية المستقبلية التي تتعلق مباشرة بالعقد مخصصاً منها القيمة المخضومة للأقساط النظرية المتوقعة التي قد تكون مطلوبة لاستيفاء تلك التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية. وتعتمد معدلات الخصم على معدلات مخاطر القطاع الحالية المعدلة حسب تعرض المجموعة للمخاطر، وسوف يؤدي الانخفاض في معدل الخصم إلى زيادة في قيمة بند مطلوبات التأمين ومن ثم تقليل أرباح المساهمين.

التأمينات العامة

تصدر المجموعة على وجه التحديد الأنواع التالية من عقود التأمينات العامة: التأمين البحري والتأمين ضد الحريق والتأمين الهندسي والتأمين العام والتأمين الطبي. تقدم عقود التأمين الصحي تغطية للمصاريف العلاجية لحاملي الوثائق ولا تلزم المجموعة بتجديدها. وعادة ما تغطي المخاطر المشمولة في وثائق التأمينات العامة فترة اثني عشر شهراً. وبالنسبة لعقود التأمينات العامة، تنشأ المخاطر الأهم عن التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والأعمال الإرهابية. وتتضمن المطالبات الطويلة التي تستغرق تسويتها العديد من السنوات مخاطر التضخم.

ولا تختلف هذه المخاطر بشكلٍ جوهري حسب المكان الذي يوجد به المؤمن عليه من جانب المجموعة ضد هذه المخاطر ونوع المخاطر المؤمن ضدها وحسب مجال العمل.

ويتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه عن طريق التنويع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. ويتم تحسين قابلية تغير المخاطر من خلال الاختيار الدقيق وتنفيذ استراتيجيات التأمين المصممة لضمان تنوع المخاطر من ناحية نوع المخاطر ومستوى المزايا المؤمن عليها. ويتم تحقيق ذلك بشكلٍ كبير من خلال التنوع عبر مختلف القطاعات الصناعية والمناطق الجغرافية. وعلاوة على ذلك، يتم تطبيق سياسات صارمة لمراجعة المطالبات لتقييم جميع المطالبات الجديدة والحالية وإجراء مراجعة دورية مفصلة لإجراءات التعامل مع المطالبات والقيام بتحقيقات دورية في المطالبات التي يُحتمل أن يكون بها احتيال وذلك لتقليل تعرض المجموعة للمخاطر، كما تطبق المجموعة سياسة الإدارة الفاعلة والمتابعة الفورية للمطالبات لتقليل تعرضها للتطورات المستقبلية غير المتوقعة التي يمكن أن تؤثر سلباً على أعمالها. ويتم الحد من مخاطر التضخم عبر وضع معدل التضخم المتوقع في الحسبان عند تقدير مطلوبات عقود التأمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

12- المدينون الآخرون والمصاريف المدفوعة مقدماً

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
1,001	2,063	ذمم مدينة من الموظفين
2,956	5,129	ودائع قابلة للاسترداد
17,976	21,191	مصاريف مدفوعة مقدماً
23,244	27,998	أخرى
45,177	56,381	

13- الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
232,732	198,076	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
117,733	53,768	ودائع لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة أشهر
350,465	251,844	النقدية وشبه النقدية
1,347,827	1,929,254	ودائع لأجل
1,698,292	2,181,098	
1,531,839	1,942,411	بنوك في الإمارات العربية المتحدة
166,453	238,687	بنوك خارج الإمارات العربية المتحدة
1,698,292	2,181,098	الإجمالي

تتضمن أرصدة البنوك مبلغ 8.216 ألف درهم (2016 - لا شيء) كضمانات رهن مقابل الضمانات البنكية. ترتب فائدة على الودائع لدى البنوك بأسعار ثابتة تتراوح من 0.026% إلى 16.25% (2016 - من 0.8% إلى 13.2%) سنوياً.

14- الدخل من الاستثمارات

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
77,372	92,181	دخل الفوائد
50,146	50,014	دخل توزيعات الأرباح
8	-	مبالغ محصلة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,398	(2,426)	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
129,924	139,769	

15- رأس المال

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
500,000	500,000	المصدر والمدفوع بالكامل - 5.000.000 سهم قيمة كل سهم 100 درهم (2016 - 5.000.000 سهم قيمة كل سهم 100 درهم)

16 - الاحتياطات

الطبيعة والغرض من الاحتياطات

• الاحتياطي الإلزامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، قررت الشركة عدم زيادة الاحتياطي الإلزامي أكثر من المبلغ الذي يساوي 25% من رأس المال المدفوع. وفقاً لذلك، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الإلزامي خلال السنة. يمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض يقرره المساهمون وذلك بناء على توصية مجلس الإدارة.

• الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل 10% من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة أن تقرر التوقف عن مثل هذه التحويلات عندما يصبح إجمالي الاحتياطي مساوياً 50% من رأس المال المدفوع خلال سنة 2016. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

• احتياطي الخسائر الاستثنائية

يتم تحويل مبلغ يساوي 10% من صافي دخل التأمين، ناقصاً المصاريف العمومية والإدارية، للسنة إلى احتياطي خسائر استثنائية لضمان أن الشركة لديها سيولة كافية للوفاء بالمطالبات الاستثنائية وغير المتكررة التي قد تطرأ في سنوات مقبلة.

إن مبلغاً يساوي 10% من المطالبات تحت السداد (بخلاف التأمين على الحياة) للسنة و 1% من إجمالي أقساط التأمين على الحياة تم تحويله إلى احتياطي خسائر طارئة لضمان أن الشركة لديها سيولة كافية للوفاء بالمطالبات الاستثنائية وغير المتكررة التي قد تطرأ في سنوات مقبلة في فرع عمان.

• الاحتياطي العام

تتم التحويلات إلى الاحتياطي العام بناء على توصية من مجلس الإدارة والموافقة عليها من قبل المساهمين. يمكن استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يراها مجلس الإدارة مناسبة.

• احتياطي الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يسجل هذا الاحتياطي التعديلات بالقيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع.

• احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يستخدم احتياطي تحويل العملات الأجنبية لتسجيل فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل البيانات المالية لشركات تابعة أجنبية.

17 - توزيعات الأرباح

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 20 درهماً للسهم بإجمالي مبلغ 100 مليون درهم (2016 - 100 مليون درهم). يخضع هذا التوزيع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد خلال سنة 2018.

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي بتاريخ 27 فبراير 2017 على توزيعات أرباح نقدية بنسبة 20% (20 درهماً للسهم) بإجمالي مبلغ 100 مليون درهم وتم دفعها خلال سنة 2017.

18 - ملخص تقرير الخبير الاكتواري عن المخصصات الفنية

أصدرت شركة سيدات حيدر مرشد أسوشيتس ليمتد، الخبير الاكتواري للمجموعة، تقريراً يقدم تقديراً اکتورياً مستقلاً لاحتياطات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017.

(أ) ملخص المخصصات الفنية المطلوبة الموصى بها من جانب الخبير الاكتواري للمجموعة:

2017	الإجمالي ألف درهم	الصافي ألف درهم
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	1,345,420	420,969
الاحتياطي الحسابي واحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات	225,198	208,099
تكلفة الاستحواذ المؤجلة (صافي)	(22,152)	(12,316)
احتياطي المخاطر السارية	9,661	2,260
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة	12,833	12,833
احتياطي المطالبات تحت السداد واحتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها	1,506,220	375,795
	3,077,180	1,007,640

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

18 - ملخص تقرير الخبير الاكتواري عن المخصصات الفنية (تمة)

2016	الإجمالي ألف درهم	الصافي ألف درهم
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	951,545	316,414
الاحتياطي الحسابي واحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات	146,089	117,987
تكلفة الاستحواذ المؤجلة (صافي)	(7,786)	(4,133)
احتياطي المخاطر السارية	4,366	773
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة	7,367	7,367
احتياطي المطالبات تحت السداد واحتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها	2,168,196	255,265
	3,269,777	693,673

تم تضمين احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة في احتياطيات الخسائر (احتياطيات القضايا واحتياطي المطالبات المستحقة التي لم يتم الإبلاغ عنها)

(ب) فيما يلي تسوية المخصصات الفنية بناء على تقرير الخبير الاكتواري ومطلوبات عقود التأمين في البيانات المالية الموحدة:

وفقاً للبيانات المالية الموحدة:

	الإجمالي		الصافي	
	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	870,872	1,354,310	307,086	420,111
أقساط مقبوضة مقدماً	93,054	-	14,526	-
احتياطي حسابي	120,154	176,567	92,052	159,458
احتياطي أموال مرتبطة بالوحدات	25,936	48,725	25,936	48,725
مطالبات تحت السداد	1,921,525	1,013,459	198,507	221,701
احتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها	227,543	494,916	53,251	166,799
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة	16,254	12,600	2,278	2,518
احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة	6,288	12,925	6,288	12,925
	3,281,626	3,113,502	699,924	1,032,237
تكاليف الاستحواذ المؤجلة	(7,786)	(12,533)	(4,113)	(7,945)
زائد/ (ناقصاً): الاحتياطي الإضافي	(4,063)	(23,789)	(2,138)	(16,652)
وفقاً للتقييم الاكتواري (إيضاح -18)	3,269,777	3,077,180	693,673	1,007,640

19 - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
15,729	17,533	المخصص كما في 1 يناير
3,433	4,953	المقدم خلال السنة
(1,042)	(2,211)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(587)	(27)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
17,533	20,248	المخصص في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

20- ذمم معيدي التأمين الدائنة ودائتون آخرون

يتكون هذا البند مما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
244,998	324,923	الذمم الدائنة - داخل الإمارات العربية المتحدة
524,473	681,406	الذمم الدائنة - خارج الإمارات العربية المتحدة
769,471	1,006,329	
داخل الإمارات العربية المتحدة		
63,691	43,996	ذمم دائنة لشركات التأمين / إعادة التأمين
20,465	31,759	ذمم دائنة للوكلاء والوسطاء
19,444	22,164	ذمم دائنة للموظفين
141,398	227,004	ذمم دائنة أخرى
244,998	324,923	
خارج الإمارات العربية المتحدة		
491,359	626,791	ذمم دائنة لشركات التأمين / إعادة التأمين
2,495	4,170	ذمم دائنة للوكلاء والوسطاء
1,542	2,054	ذمم دائنة للموظفين
29,077	48,391	ذمم دائنة أخرى
524,473	681,406	

21- الربح الأساسي والمخفف للسهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
313,847	360,263	أرباح السنة بعد الضريبة
(11,368)	(5,305)	ناقصاً: العائدة إلى الحصص غير المسيطرة
302,479	354,958	الأرباح العائدة إلى المساهمين
5,000	5,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
60.50	70.99	الربح للسهم (درهم)

لم يتم عرض أية أرقام للربح المخفف للسهم نظراً لأن المجموعة لم تصدر أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على ربحية السهم عند استخدامها.

22- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الشقيقة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تحت التأثير الجوهري من قبل تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
224,003	218,857	إجمالي الأقساط المكتتبة
15,234	23,488	مصاريف إدارية
80,699	62,039	مصاريف تصليح سيارات مدفوعة تتعلق بمطالبات
5,092	4,631	دخل فائدة
3,750	988	دخل إيجار
49,551	49,551	دخل توزيعات أرباح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

22- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تمة)

تم الإفصاح عن الأوراق المالية الاستثمارية والودائع لدى البنوك في الإيضاحات 8 و 11 و 13 على التوالي.

تم إدراج المبالغ المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة في الإيضاحين 9 و 20 على التوالي.

تاريخ 31 ديسمبر 2017، كانت المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة غير منخفضة القيمة. ويتم تقييم الانخفاض في القيمة في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للأطراف ذات العلاقة والسوق التي يعمل بها الطرف ذي العلاقة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا

كانت تعويضات موظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
44,143	29,828	أوراق مالية استثمارية
126,877	21,138	ودائع لدى البنوك
27,006	75,887	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
9,612	3,798	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
31 ديسمبر 2016 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	
24,030	25,503	مزاياء قصيرة الأجل
1,386	1,141	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
25,416	26,644	

تمثل المبالغ الموضحة في الجدول المبالغ المثبتة كمصروف خلال السنة.

23- إدارة المخاطر

إن المخاطر التي واجهتها المجموعة والطرق التي تتبعها الإدارة بخصوص هذه المخاطر ملخصة أدناه:

(أ) إطار عمل الحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية الخاصة بالمجموعة هو لحماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعيق التحقيق المستدام لأهداف الأداء المالي ويشمل ذلك الإخفاق في استغلال الفرص. تحقق الإدارة الرئيسية من الأهمية القصوى لوجود أنظمة كافية وفعالة لإدارة المخاطر.

إن مهمة إدارة المخاطر لدى المجموعة يقوم بها مجلس الإدارة مع اللجان المرتبطة به. ويدعم ذلك هيكل تنظيمي واضح مع وجود تفويض موثق بالصلاحيات والمسؤوليات من مجلس الإدارة إلى رئيس ونائب رئيس المجموعة.

يجتمع كبار المديرين بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. يقوم رئيس المجموعة حسب الصلاحيات الممنوحة له من مجلس الإدارة بتحديد مخاطر المجموعة وتفسيرها ووضع حدود هيكلية لضمان وجود نوعية ملائمة وتصنيف للموجودات وموازنة استراتيجية التأمين وإعادة التأمين لتحقيق أهداف المجموعة وتحديد متطلبات إعداد التقارير.

(ب) إطار عمل إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو التقيد بالمتطلبات القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومصر وسريلانكا وسوريا وتركيا وعمان والبحرين وضمان الاحتفاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال المجموعة وزيادة حقوق الملكية لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات له، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. التزمت المجموعة تماماً بمتطلبات رأس المال الخارجية ولم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016.

23- إدارة المخاطر (تمة)

(ج) إطار العمل التنظيمي

يهتم المنظّمون بصورة رئيسية بحماية الحقوق لحاملي الوثائق والمساهمين العامين ومراقبتها عن كثب لضمان أن المجموعة تقوم بإدارة شؤونهم بصورة كافية من أجل مصلحتهم. وفي نفس الوقت، يهتم المنظّمون أيضاً بضمان أن المجموعة تحتفظ بالسيولة الملائمة للوفاء بالتزاماتها غير المنظورة الناتجة من الصدمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

كذلك تخضع عمليات المجموعة لمتطلبات تنظيمية حسب القوانين في أماكن عملها. هذه القوانين ليست فقط تقدم وصفاً للموافقة ومراقبة الأنشطة، ولكن أيضاً تفرض بعض النصوص المقيدة للتقليل من مخاطر العجز والإعسار من جهة شركات التأمين ولتمكينهم من الوفاء بالتزاماتهم غير المنظورة عند استحقاقها.

(د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم وجميعها تتعرض لحركات عامة وخاصة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المراكز لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها بموجب عقود التأمين. إن الأسلوب الرئيسي لإطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة هو مطابقة الموجودات مع مطلوبات عقود التأمين بالرجوع إلى نوع المزايا المستحقة الدفع إلى أصحاب العقود.

يقوم رئيس المجموعة بصورة نشطة بمراقبة إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لضمان توفر النقد الكافي في كل فترة للوفاء بالالتزامات الناتجة عن عقود التأمين.

يقوم رئيس المجموعة بصورة منتظمة بمراقبة المخاطر المالية المرتبطة بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لدى المجموعة الغير مرتبطة بالتزامات التأمين.

إن المخاطر التي واجهتها المجموعة والطرق التي اتبعتها الإدارة لتخفيف هذه المخاطر ملخصة أدناه:

23 أ- مخاطر التأمين

إن المخاطر الأساسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين هي أن المطالبات الفعلية ودفعات المزايا أو توقيتها، تختلف عن التوقعات. ويتأثر هذا من تكرار وقساوة المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. وبالتالي فإن هدف المجموعة هو ضمان أن تكون الاحتماليات كافية لتغطية هذه المطالبات.

يتم تخفيف التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه عن طريق التنوع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين. تتحسن تغيرات المخاطر عن طريق الاختيار الدقيق وتنفيذ مبادئ إرشادات استراتيجية التأمين، فضلاً عن استخدام ترتيبات إعادة التأمين.

التكرار وقساوة المطالبات

إن التكرار وقساوة المطالبات يمكن أن يتأثر بعدة عوامل. تقوم المجموعة بصورة رئيسية بالتأمين على العقارات والأعمال الهندسية والسيارات والحوادث العامة والتأمين البحري والطبي والتأمين على الحياة وضد أخطار الحوادث الشخصية. تعتبر هذه الفئات من التأمين عقود تأمين قصيرة الأجل نظراً لأن المطالبات عادةً تقدم وتسدد خلال فترة قصيرة من الوقت. إن هذا يساعد في تخفيف مخاطر التأمين.

العقارات

بالنسبة لعقود تأمين العقارات فإن المخاطر الرئيسية تغطي حوادث الحريق والمخاطر المرتبطة بها والانقطاع عن العمل الناتج عنها.

هذه العقود تغطي إما قيمة إهلاك العقارات أو التعويض على أساس القيمة الملائمة للعقار المؤمن. إن تكلفة إعادة بناء العقارات أو تصليح العقارات المتضررة والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات الذي ينتج عنه توقف الأعمال وأسس التأمين هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

الأعمال الهندسية

بالنسبة لعقود التأمين الهندسية، تمثل العناصر الرئيسية للمخاطرة الخسائر أو الأضرار لأعمال المشروع المؤمن عليه والتزامات الطرف الثالث الناتجة عنها وكذلك الخسائر أو الأضرار للألات والمكائن والمعدات المؤمن عليها وخسائر التعطل عن العمل نتيجة لذلك. إن مستوى الخسائر أو الأضرار هو العامل الرئيسي الذي يؤثر على مستوى المطالبات.

السيارات

بالنسبة لعقود تأمين السيارات فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات الناتجة عن الوفيات والإصابات الجسدية والأضرار لممتلكات الطرف الثالث بالإضافة للسيارات المؤمنة.

إن مستوى دية المحكمة للوفيات والتعويض عن الإصابات ونسبة الأضرار للممتلكات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

23- إدارة المخاطر (تمة)

(د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تمة)

23 أ- مخاطر التأمين (تمة)

الحوادث المتنوعة

بالنسبة لأصناف التأمين ضد الحوادث المتنوعة مثل فقدان النقود وسوء أئتمان الموظفين والحوادث الشخصية وتعويضات العمال والسفر والالتزام للطرف الثالث والتعويض المهني، فإن درجة الخسارة أو الضرر ومستوى حكم المحكمة لفئات الالتزام تمثل العناصر الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

التأمين البحري

بالنسبة للتأمين البحري فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر أو الأضرار للشحنة المؤمن عليها وجسم السفينة بسبب الحوادث المتنوعة التي ينتج عنها مطالبات خسارة كلية أو جزئية، إن درجة الخسارة أو الضرر هي العامل الرئيسي الذي يؤثر على مستوى المطالبات.

التأمين الطبي والتأمين على الحياة والحوادث الشخصية

بالنسبة للتأمين الطبي فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المرض والحوادث وتكاليف العناية الصحية المتعلقة به. وبالنسبة للتأمين الجماعي على الحياة والحوادث الشخصية فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المطالبات عن الوفاة و/أو العجز الدائم أو الجزئي.

التأمين على الحياة للأفراد

بالنسبة للعقود حيث تكون الوفاة أو العجز هي الخطر المؤمن عليه، فإن العوامل الهامة التي يمكن أن تزيد من تكرار المطالبات الشاملة هي الأوبئة، والتغيرات في نمط الحياة على نطاق واسع والكوارث الطبيعية، مما ينتج عنها مطالبات مبكرة أو أكثر من المتوقع. إن حدود إعادة التأمين على مستوى المجموعة بخصوص حياة فرد مؤمن عليه وجميع الأفراد الذين لديهم مخاطر عالية ومؤمن عليهم متوافرة.

لدى المجموعة ترتيبات إعادة التأمين مناسبة لحماية الجدوى المالية الخاصة بها مقابل هذه المطالبات لجميع الأصناف المذكورة أعلاه.

التركيز الجغرافي للمخاطر

تركز مخاطر التأمين الناتجة عن عقود التأمين بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن التركيز الجغرافي للمخاطر مشابه للسنة الماضية.

مخاطر إعادة التأمين

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على إمكانية التعرض للخسائر نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. إن جزءاً مهماً من إعادة التأمين يتأثر بالاتفاقيات والعقود الاختيارية وفئات الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التأمين.

إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفى المجموعة من التزاماتها تجاه حملة وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الاقتصادية المماثلة لتلك الشركات.

تشكل أكبر خمسة شركات إعادة تأمين 52٪ من مخاطر الائتمان القصوى في 31 ديسمبر 2017 (2016 - 34٪). إن التعرض لمخاطر الائتمان بالحد الأقصى نظرياً يكون بشكل رئيسي من الذمم المدينة في أعمال دولة الإمارات العربية المتحدة.

23 ب- المخاطر المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. لا توجد لدى المجموعة أية أدوات مالية مشتقة.

تشتمل الموجودات المالية الخاصة بالمجموعة على النقدية وشبه النقدية والودائع لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى وذمم التأمين المدينة والاستثمارات في أوراق مالية.

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة على ذمم إعادة التأمين الدائنة والمبالغ المحتفظ بها بموجب اتفاقيات إعادة التأمين والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة الدفع.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية الخاصة بالمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم في السوق ومخاطر السيولة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر وهي ملخصة كما يلي.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة عن التقلبات في قيمة أداة مالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن الأدوات المالية بأسعار فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر الفائدة، بينما الأدوات المالية بأسعار فائدة ثابتة تعرض المجموعة لمخاطر فوائد القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

23- إدارة المخاطر (تتمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تتمة) 23 ب- المخاطر المالية (تتمة)

إن تعرض المجموعة العام لمخاطر أسعار الفائدة يتعلق فقط باستثماراتها في سندات بسعر فائدة متغير والمدرجة تحت بند الاستثمارات المتوفرة للبيع. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر أسعار الفائدة وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار الفائدة بالعملة التي صنفت بها الاستثمارات.

إن تفاصيل استحقاقات الأرصاف الرئيسية من الأدوات المالية كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2017	أقل من سنة ألف درهم	من سنة إلى 5 سنوات ألف درهم	بنود لا ترتب عليها فوائد ألف درهم	المجموع ألف درهم	سعر الفائدة الفعلي
استثمارات في أوراق مالية	54,793	262,166	1,110,709	1,427,668	21.8% - 5.5%
أرصدة التأمين المدينة	-	-	696,462	696,462	
مدينون آخرون ومصاريف مدفوعة مقدماً	-	-	56,381	56,381	
ودائع لدى البنوك	1,727,518	255,032	-	1,982,550	16.5% - 0.3%
أرصدة لدى البنوك	53,768	-	198,033	251,801	15.5% - 0.03%
	1,836,079	517,198	2,061,585	4,414,862	

31 ديسمبر 2016	أقل من سنة ألف درهم	من سنة إلى 5 سنوات ألف درهم	بنود لا ترتب عليها فوائد ألف درهم	المجموع ألف درهم	سعر الفائدة الفعلي
استثمارات في أوراق مالية	39,635	240,445	1,376,046	1,656,126	19.2% - 5.5%
أرصدة التأمين المدينة	-	-	412,626	412,626	
مدينون آخرون ومصاريف مدفوعة مقدماً	-	-	45,177	45,177	
ودائع لدى البنوك	1,207,861	193,935	-	1,401,796	15% - 1%
أرصدة لدى البنوك	117,733	-	232,672	350,405	13.2% - 0.8%
	1,365,229	434,380	2,066,521	3,866,130	

يختلف سعر الفائدة الفعلي بين استثمارات المجموعة في مختلف البلدان التي تعمل فيها.

إن حساسية بيان الدخل الموحد الخاص بالمجموعة نحو التغيرات الممكنة بصورة معقولة في أسعار الفوائد، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تعتبر ليست جوهريّة.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على أرباح المجموعة. إن تأثير النقص في أسعار صرف العملات الأجنبية من المتوقع أن يكون مساو ومعاكس لتأثير الزيادات المبيّنة. ليس هناك أي تأثير آخر على حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

23- إدارة المخاطر (تمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تمة) 23 ب- المخاطر المالية (تمة)

التأثير على الأرباح وبنود الدخل الشامل الأخرى ألف درهم	الزيادة في سعر صرف العملات الأجنبية	
31 ديسمبر 2017		
2,622	%+5	الجنه المصري
503	%+5	الليرة السورية
801	%+5	الروبية السريلانكية
732	%+5	الليرة التركية
31 ديسمبر 2016		
1,901	%+5	الجنه المصري
516	%+5	الليرة السورية
728	%+5	الروبية السريلانكية
106	%+5	الليرة التركية

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (عدا تلك الناتجة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات الأجنبية)، سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل محددة للأداة المالية الفردية أو المصدر لها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتاجر بها في السوق.

إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم يتعلق بالموجودات المالية التي تتقلب قيمتها نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات المجموعة بالأسهم تتألف من أوراق مالية متداولة في أسواق الأوراق المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية - الاستثمارات المتوفرة للبيع في 31 ديسمبر 2017) وعلى بيان الدخل الموحد (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر 2017) بسبب تغير محتمل بصورة معقولة في مؤشرات حقوق الملكية، مع الحفاظ على كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

2016			2017			جميع الاستثمارات - (بشكل أساسي سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية)
التأثير على بيان الدخل ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على بيان الدخل ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	التغير في أسعار الأسهم %	
1,380	129,216	10	1,138	102,077	10	

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد أي التزام ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. بخصوص فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، فإن أقصى حد لتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية هي القيمة المدرجة الواردة في بيان المركز المالي الموحد.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

- ترمم المجموعة فقط عقود تأمين وإعادة تأمين مع أطراف ثالثة مليئة ومعترف بها. تلخص سياسة المجموعة في أن جميع العملاء الذين يرغبون في التعامل مع المجموعة على الحساب يخضعون لإجراءات التحقق من وضعهم المالي. بالإضافة لذلك فإن الذمم المدينة من عقود التأمين وإعادة التأمين يتم مراقبتها بصورة مستمرة لتخفيف تعرض المجموعة لديون معدومة.
- تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الوكلاء والوسطاء بوضع حدود ائتمانية للوكلاء والوسطاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية الخاصة بالمجموعة مع عدد من البنوك المحلية وفقاً للحدود الموضوعة من قبل مجلس الإدارة.
- لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان ضمن المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

23- إدارة المخاطر (تمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تمة) 23 ب- المخاطر المالية (تمة)

يظهر الجدول أدناه تعرض المجموعة بالحد الأقصى لمخاطر الائتمان عن مكونات بيان المركز المالي الموحد:

31 ديسمبر 2016 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	إيضاح	
80,081	116,959	8	الاستثمارات في الأوراق المالية
412,626	696,462	9	أرصدة التأمين المدينة
1,911,286	1,129,957	11	موجودات عقود التأمين
1,752,201	2,234,351	10 و 13	الودائع والأرصدة لدى البنوك
4,156,194	4,177,729		إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

حين تسجل الأدوات المالية بالقيمة العادلة فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض والذي يمكن أن ينتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

من أجل المزيد من التفاصيل عن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكل صنف من الأدوات المالية، يجب الرجوع إلى الإيضاحات المحددة. يظهر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بتصنيف الموجودات حسب تصنيف المجموعة الائتماني للأطراف المقابلة.

غير متأخرة ولا منخفضة القيمة					31 ديسمبر 2017
المجموع ألف درهم	متأخرة أو منخفضة القيمة ألف درهم	درجة غير استثمارية (غير مقبولة) ألف درهم	درجة غير استثمارية (مقبولة) ألف درهم	درجة استثمارية ألف درهم	
116,959	-	-	105,621	11,338	الاستثمارات في أوراق مالية
717,009	20,547	-	-	696,462	أرصدة التأمين المدينة
1,129,957	-	-	-	1,129,957	موجودات عقود التأمين
2,234,351	-	-	49,320	2,185,031	الودائع والأرصدة لدى البنوك
4,198,276					
(20,547)					ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
4,177,729					

غير متأخرة ولا منخفضة القيمة					31 ديسمبر 2016
المجموع ألف درهم	متأخرة أو منخفضة القيمة ألف درهم	درجة غير استثمارية (غير مقبولة) ألف درهم	درجة غير استثمارية (مقبولة) ألف درهم	درجة استثمارية ألف درهم	
80,081	-	-	65,296	14,785	الاستثمارات في أوراق مالية
429,814	17,188	-	-	412,626	أرصدة التأمين المدينة
1,911,286	-	-	-	1,911,286	موجودات عقود التأمين
1,752,201	-	-	49,890	1,702,311	الودائع والأرصدة لدى البنوك
4,173,382					
(17,188)					ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة
4,156,194					

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

23- إدارة المخاطر (تتمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تتمة) 23 ب- المخاطر المالية (تتمة)

يظهر الجدول التالي تحليلاً لأعمار أرصدة التأمين المدينة:

موجدة	حامل الوثائق 2017 ألف درهم	شركات التأمين وإعادة التأمين 2017 ألف درهم	الإجمالي 2017 ألف درهم	حامل الوثائق 2016 ألف درهم	شركات التأمين وإعادة التأمين 2016 ألف درهم	الإجمالي 2016 ألف درهم
داخل الإمارات العربية المتحدة						
أقل من 30 يوماً	236,878	8,013	244,891	159,906	2,172	162,078
30 إلى 90 يوماً	150,218	6,698	156,916	84,008	5,536	89,544
91 إلى 180 يوماً	47,861	6,675	54,536	38,604	6,380	44,984
181 إلى 270 يوماً	34,503	4,736	39,239	10,561	4,206	14,767
271 إلى 360 يوماً	20,206	1,715	21,921	6,225	2,212	8,437
أكثر من 360 يوماً	20,164	4,299	24,463	11,493	1,374	12,867
الإجمالي	509,830	32,136	541,966	310,797	21,880	332,677
خارج الإمارات العربية المتحدة						
أقل من 30 يوماً	33,303	61,208	94,511	12,367	12,990	25,357
30 إلى 90 يوماً	9,536	6,197	15,733	12,513	8,677	21,190
91 إلى 180 يوماً	8,835	21,575	30,410	13,877	5,576	19,453
181 إلى 270 يوماً	5,998	5,495	11,493	6,138	9,039	15,177
271 إلى 360 يوماً	6,792	1,776	8,568	2,046	3,383	5,429
أكثر من 360 يوماً	6,724	7,604	14,328	4,109	6,422	10,531
الإجمالي	71,188	103,855	175,043	51,050	46,087	97,137
المجموع	581,018	135,991	717,009	361,847	67,967	429,814

تقدم المجموعة التسهيلات الائتمانية لغاية 120 يوم. من أجل تصنيف الموجودات على أنها "متأخرة ومنخفضة القيمة" فإن الدفعات التعاقدية المتأخرة تكون لأكثر من 120 يوم ويتم تسجيل تعديل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد لهذا الغرض. عندما يكون التعرض لمخاطر الائتمان مضموناً بصورة كافية فإن المتأخرات لأكثر من 120 يوماً قد تكون لا تزال مصنفة على أنها "متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة" مع عدم تسجيل تعديل لانخفاض القيمة.

تقوم المجموعة بإصدار وثائق تأمين استثمارات مرتبطة بالوحدات في عدد من عملياتها. بخصوص النشاط التجاري المرتبط بالوحدات، يتحمل حامل الوثيقة مخاطر الاستثمارات في الموجودات المحتفظ بها في الصناديق المرتبطة بالوحدات، حيث ترتبط مزايا الوثيقة مباشرة مع قيمة الموجودات في الصندوق. لذلك، لا يوجد لدى المجموعة أية مخاطر ائتمان جوهرية على الموجودات المالية المرتبطة بالوحدات.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بعقود التأمين والالتزامات المالية عند استحقاقها.

يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتؤكد الإدارة من توفر الأموال السائلة الكافية للوفاء بأية التزامات عند استحقاقها. يلخص الجدول التالي في الصفحة اللاحقة (بالألف درهم) استحقاق الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة استناداً إلى الالتزامات التعاقدية غير المخصصة المتبقية. وبما أن المجموعة ليس لديها مطلوبات تترتب عليها فوائد فإن المجاميع في الجدول مطابقة مع بيان المركز المالي الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

23- إدارة المخاطر (تتمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تتمة) 23 ب- المخاطر المالية (تتمة) مخاطر السيولة (تتمة)

31 ديسمبر 2016				31 ديسمبر 2017				
المجموع ألف درهم	بدون مدة محددة ألف درهم	أكثر من سنة واحد ألف درهم	أقل من سنة واحد ألف درهم	المجموع ألف درهم	بدون مدة محددة ألف درهم	أكثر من سنة واحد ألف درهم	أقل من سنة واحد ألف درهم	
الموجودات								
107,491	107,491	-	-	102,472	102,472	-	-	موجودات ثابتة
70,000	70,000	-	-	68,317	68,317	-	-	استثمار في شركة زميلة
1,656,126	1,376,046	240,445	39,635	1,427,668	1,110,709	262,166	54,793	استثمارات في أوراق مالية
2,581,702	-	-	2,581,702	2,081,265	-	-	2,081,265	موجودات عقود التأمين
412,626	-	6,210	406,416	696,462	-	-	696,462	أرصدة التأمين المدينة
45,177	-	-	45,177	56,381	-	-	56,381	مدينون آخرون ومصاريف مدفوعة مقدماً
1,752,201	53,969	193,935	1,504,297	2,234,351	53,296	255,032	1,926,023	ودائع الأجل وأرصدة لدى البنوك
6,625,323	1,607,506	440,590	4,577,227	6,666,916	1,334,794	517,198	4,814,924	إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات								
حقوق الملكية								
500,000	500,000	-	-	500,000	500,000	-	-	رأس المال
125,000	125,000	-	-	125,000	125,000	-	-	الاحتياطي الإلزامي
250,000	250,000	-	-	250,000	250,000	-	-	الاحتياطي القانوني
177,763	177,763	-	-	201,927	201,927	-	-	احتياطي الخسائر الاستثنائية
658,664	658,664	-	-	884,500	884,500	-	-	الاحتياطي العام
26,291	26,291	-	-	30,570	30,570	-	-	الأرباح غير الموزعة
782,907	782,907	-	-	494,020	494,020	-	-	احتياطي موجودات مالية متوفرة للبيع
(85,814)	(85,814)	-	-	(86,151)	(86,151)	-	-	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
100,000	-	-	100,000	100,000	-	-	100,000	أرباح مقترح توزيعها
21,942	21,942	-	-	27,014	27,014	-	-	الحصص غير المسيطرة
2,556,753	2,456,753	-	100,000	2,526,880	2,426,880	-	100,000	إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات								
3,281,626	-	25,936	3,255,690	3,113,502	-	48,725	3,064,777	مطلوبات عقود التأمين
769,471	-	-	769,471	1,006,329	-	-	1,006,329	ذمم معيدي التأمين الدائنة ودايتون آخرون
17,533	17,533	-	-	20,248	20,248	-	-	التزامات مزايي التقاعد
4,068,630	17,533	25,936	4,025,161	4,140,079	20,248	48,725	4,071,106	إجمالي المطلوبات
6,625,383	2,474,286	25,936	4,125,161	6,666,959	2,447,128	48,725	4,171,106	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إدارة رأس المال

إن متطلبات رأس المال موضوعة ومنظمة حسب المتطلبات التنظيمية في دولة الإمارات العربية المتحدة وعمان وسوريا ومصر وسريلانكا وتركيا والبحرين. تم وضع هذه المتطلبات لضمان توفر هوامش سيولة كافية. وقد وضعت المجموعة أهداف أخرى للاحتفاظ بمستوى ائتمان قوي ونسب جيدة لرأس المال لكي تدعم أهدافها التجارية وزيادة قيمة حقوق الملكية إلى أقصى حد.

تدير المجموعة متطلبات رأس المال لديها بتقييم الاختلافات ما بين مستويات رأس المال المعلنة والمطلوبة بشكل منتظم. يتم إجراء تعديلات لمستويات رأس المال الحالية على ضوء التغيرات في أوضاع السوق وخواص المخاطر لأنشطة المجموعة. ولكي تحافظ أو تعادل هيكل رأس المال، يمكن للمجموعة أن تعدل مبلغ أرباح الأسهم للمساهمين أو أن تصدر أوراق مالية رأسمالية.

لقد تقيدت المجموعة بالكامل بمتطلبات رأس المال المفروضة من الخارج خلال الفترة المالية التي تم إعداد تقرير عنها ولم يتم إجراء أية تغييرات لأهدافها وسياساتها وعملياتها بالمقارنة مع السنة السابقة.

23- إدارة المخاطر (تتمة) (د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات (تتمة) 23 ب- المخاطر المالية (تتمة) إدارة رأس المال (تتمة)

المخاطر التشغيلية

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالشهرة ويكون لذلك أثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار الرقابة العامة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والتسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

مخاطر التأمين

يُقصد بمخاطر التأمين الخسارة المحتملة التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة نتيجةً للمخاطر التي تغطيها والعمليات التي تستخدمها لتنفيذ أعمالها.

وتقوم المجموعة بالحد من مخاطر التأمين لديها عن طريق التنوع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين. كما تتم إدارة قابلية تغير المخاطر من خلال الاختيار الدقيق وتنفيذ توجيهات استراتيجيات التأمين إلى جانب استخدام ترتيبات إعادة التأمين. وتقوم المجموعة بصفة دورية بمراجعة إدارتها للمخاطر في سياق العوامل الداخلية والخارجية ذات الصلة والتغيرات التي تطرأ على تلك العوامل.

التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل تتضمن مطلوبات المجموعة الناتجة عن أنشطة التمويل سداد توزيعات أرباح بمبلغ 100.509 ألف درهم (2016 - 100.606 ألف درهم) ودفعات قانونية للموظفين بمبلغ 1.131 ألف درهم (2016 - لا شيء).

24- المطلوبات الطارئة والالتزامات

أ- المطالبات القانونية

كما هي الحال مع معظم شركات التأمين الرئيسية فإن المجموعة معرضة لدعاوى قانونية أثناء سير الأعمال العادية. وبناء على استشارة قانونية مستقلة فإن الإدارة لا تعتقد بأنه سينتج عن هذه القضايا تأثيرات جوهرية على إيرادات المجموعة أو وضعها المالي.

ب- الالتزامات الطارئة

في 31 ديسمبر 2017 كان لدى المجموعة كفالات، عدا تلك المتعلقة بالمطالبات التي تم تكوين مخصصات لها، بمبلغ 16.888 ألف درهم (2016 - 16.470 ألف درهم) وقد أصدرت من قبل البنوك التي تتعامل معها المجموعة نيابة عنها وذلك أثناء سير الأعمال العادية.

ج- الالتزامات الرأسمالية

لدى المجموعة الالتزامات الرأسمالية التالية بتاريخ بيان المركز المالي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
11,057	7,866	الالتزامات عن الاستثمارات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

25- القيمة العادلة للأدوات المالية

أ. تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بأسلوب التقييم:

المستوى الأول: الأسعار متداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى الثاني: أساليب تقييم أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة وملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر، و

المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولكن لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

يظهر الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة بتسلسل القيمة العادلة:

31 ديسمبر 2017				
إجمالي القيمة العادلة ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	
الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة:				
11,378	-	-	11,378	أسهم الأوراق المالية
الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
-	-	-	-	أسهم الأوراق المالية
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:				
1,215,788	200,000	-	1,015,788	القطاع المصرفي
46,158	29,828	-	16,330	القطاعات الأخرى
أسهم الأوراق المالية				
48,726	-	-	48,726	استثمارات محتفظ بها نيابة عن حاملي الوثائق للمنتجات المرتبطة بالوحدات
1,310,672	229,828	-	1,080,844	

31 ديسمبر 2016				
إجمالي القيمة العادلة ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	
الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة:				
13,804	-	-	13,804	أسهم الأوراق المالية
الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
-	-	-	-	أسهم الأوراق المالية
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:				
1,488,316	200,000	-	1,288,316	القطاع المصرفي
62,777	44,146	-	18,631	القطاعات الأخرى
أسهم الأوراق المالية				
25,936	-	-	25,936	استثمارات محتفظ بها نيابة عن حاملي الوثائق للمنتجات المرتبطة بالوحدات
1,577,029	244,146	-	1,332,883	

الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

تدرج ضمن فئة المستوى الأول الموجودات المالية التي تقاس بشكل إجمالي أو جزئي بالرجوع إلى الأسعار المنشورة في السوق النشط. تعتبر الأداة المالية متداولة في السوق النشط إذا كانت الأسعار المتداولة متوفرة حالاً وبشكل دوري من الصراف، المتعامل، الوسيط، مجموعة الأعمال، خدمات الأسعار أو الوكالة المنظمة وتمثل هذه الأسعار المعاملة السوقية الفعلية التي تحدث بشكل دوري حسب الأسعار السائدة في السوق.

يتم قياس الموجودات المالية باستخدام أسلوب التقييم استناداً إلى الافتراضات التي تدعّمها الأسعار من المعاملات الحالية الجارية الملحوظة في السوق وهي موجودات حيث يتم الحصول على التسعير من خلال خدمات التسعير، ولكن عندما لا يتم تحديد الأسعار في السوق النشط، فإنّ الموجودات المالية بالقيمة العادلة استناداً إلى أسعار الوسيط، الاستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بالقيمة العادلة التي تم الحصول عليها من خلال مدراء الصناديق والموجودات التي يتم تقييمها باستخدام النماذج التي تمتلكها المجموعة حيث تكون أغلبية الافتراضات متوفرة في السوق.

إن المدخلات الملحوظة غير السوقية تعني بأن القيمة العادلة يتم تحديدها بشكل إجمالي أو جزئي باستخدام أسلوب التقييم (نموذج) استناداً إلى الافتراضات غير المدعومة بالأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة وكذلك لا تستند على المعلومات المتوفرة لدى السوق. إن فئات الموجودات الرئيسية في هذا الصنف هي استثمارات الأسهم غير المدرجة للشركات التضامنية المحدودة. تستخدم أساليب التقييم إلى الحد الذي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017

25- القيمة العادلة للأدوات المالية (تمة) الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة (تمة)

تكون فيه المدخلات الملحوظة غير متوفرة وبذلك تسمح للظروف التي يكون فيها النشاط في السوق قليلاً لبند الموجودات أو بند المطلوبات بتاريخ القياس. مع ذلك، فإن هدف قياس القيمة العادلة يبقى نفسه أي سعر الخروج من المجموعة في المستقبل المنظور. بناء عليه، فإن المدخلات غير الملحوظة تعكس افتراضات المجموعة حول الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو بند المطلوبات (تشمل الافتراضات حول المخاطر). يتم تطوير هذه المدخلات استناداً إلى أفضل المعلومات المتوفرة والتي قد تشمل البيانات الخاصة بالمجموعة. ترى الإدارة أن القيمة العادلة للاستثمارات المتوفرة للبيع في صندوق غير مدرج لا يمكن قياسها بشكل موثوق وأن صافي الموجودات تساوي تقريباً المبالغ القابلة للتحصيل. وفقاً لذلك، يتم إدراج تلك الاستثمارات بالتكلفة.

الحركات في الأدوات المالية المستوي 3 التي تم قياسها بالقيمة العادلة

يظهر الجدول التالي تسوية المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية المستوي 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2017	في 1 يناير 2017	ألف درهم	إجمالي الأرباح المسجلة في الأرباح أو الخسائر المسجلة في حقوق الملكية	ألف درهم	المبيعات	ألف درهم	المشتريات	ألف درهم	في 31 ديسمبر 2017	ألف درهم
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:										
القطاع البنكي	200,000	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-
القطاعات الأخرى	44,146	-	3,191	-	-	-	3,191	-	29,831	(17,506)
	244,156	-	3,191	-	-	-	3,191	-	229,831	(17,506)

31 ديسمبر 2016	في 1 يناير 2016	ألف درهم	إجمالي الأرباح المسجلة في الأرباح أو الخسائر المسجلة في حقوق الملكية	ألف درهم	المبيعات	ألف درهم	المشتريات	ألف درهم	في 31 ديسمبر 2016	ألف درهم
الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:										
أسهم الأوراق المالية	2,148	8	-	2,156	-	-	-	-	-	-
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:										
القطاع البنكي	200,000	-	-	-	-	-	-	-	200,000	-
القطاعات الأخرى	38,703	(5)	5,448	-	-	-	5,448	-	44,146	-
	238,703	(5)	5,448	-	-	-	5,448	-	244,156	-
الإجمالي	240,851	3	5,448	2,156	-	-	5,448	-	244,156	-

التأثير على القيمة العادلة للأدوات المالية للمستوي 3 التي تم قياسها بالقيمة العادلة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية

بخصوص أسهم الأوراق المالية، لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية كما في 31 ديسمبر وبناء عليه لم يتم عمل أي تحليل للحساسية.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة

يبين الوصف التالي المناهج والافتراضات المستخدمة لتحديد القيم العادلة لتلك الأدوات المالية التي لم تسجل سابقاً بالقيمة العادلة في البيانات المالية:

الموجودات التي تقارب قيمتها العادلة قيمتها المدرجة

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية التي تستحق خلال فترة قصيرة (أقل من ثلاثة أشهر) من المفترض أن المبالغ المدرجة تساوي تقريباً قيمتها العادلة. يطبق هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات التوفير بدون استحقاق محدد والتي تؤهل للإفصاح من المستوى 2.

الأدوات المالية بسعر ثابت

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بسعر ثابت المدرجة بالتكلفة المطفاة يتم تقديرها بمقارنة أسعار الفوائد في السوق عند تثبيتها أول مرة مع أسعار السوق السائدة لأدوات مالية مشابهة. إن القيمة العادلة المقدرة للودائع التي تترتب عليها فوائد ثابتة تستند على التدفقات النقدية المخصصة باستخدام أسعار الفائدة السائدة في سوق العملات للسندات ذات الائتمان والاستحقاق المشابه. بالنسبة للأدوات المالية الأخرى ذات الأسعار المتقلبة، يتم إجراء تعديل أيضاً لإظهار التغيير في هامش الائتمان المطلوب منذ تثبيت الأداة لأول مرة.