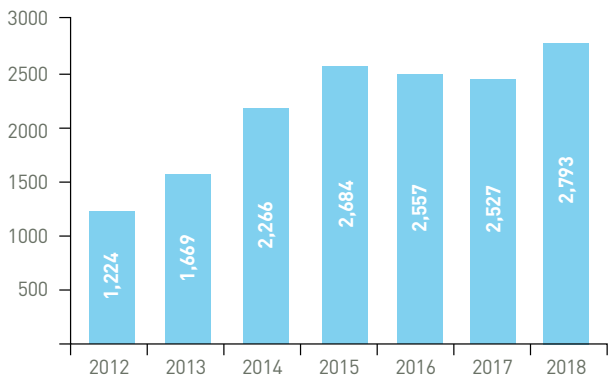
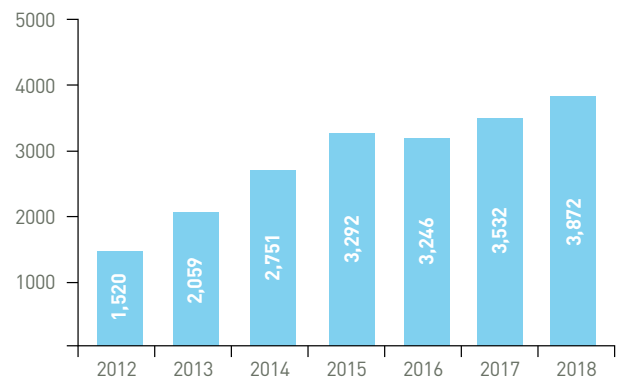


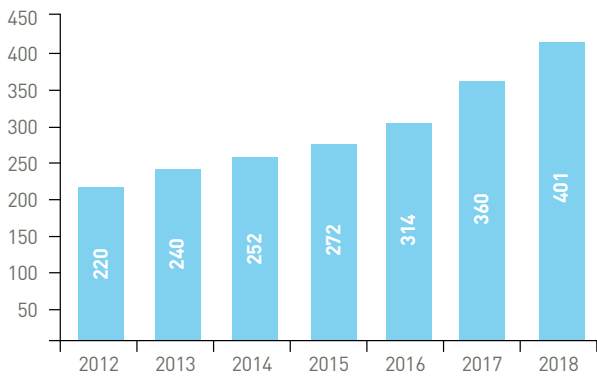
حقوق المساهمين
(بالمليون درهم)



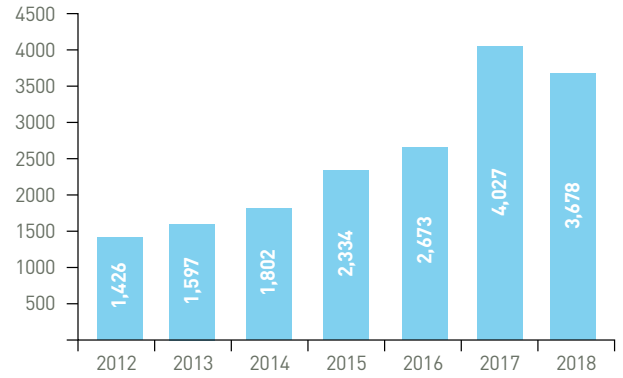
إجمالي الاستثمارات
(بالمليون درهم)



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

كبي بي إم جي لوار جلف ليمتد

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 الأرباح أو الخسائر الموحد
15	بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
17-16	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
18	بيان التدفقات النقدية الموحد
50-19	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



مجلس الإدارة

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

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

نائب الرئيس

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

عضو مجلس الإدارة

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

عضو مجلس الإدارة

السيدة / ميره عمر عبد الله حمد الفطيم

عضو مجلس الإدارة

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

الإدارة

الرئيس - مجموعة أورينت

السيد عمر حسن الأمين



الإدارة العليا

الرئيس التنفيذي للعمليات

أكسفر س. أرشاج - A.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - الشؤون الفنية

روحانا الأجيبي - F.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - تطوير الأعمال

محمود أحمد - B. Com, A.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - التأمين الطبي

وسام خليفه - دبلوم علوم اكتوبرية F.L.M.I

نائب الرئيس التنفيذي - منطقة أبو ظبي

فادي عوني الأحمدى - P.I.C, A.C.I.I

نائب الرئيس التنفيذي - التمويل الدولي والمشروعات

مونو ماثيو - F.C.A, D.I.S.A

نائب رئيس أول - المالية

ب. سوندراراجان - F.C.A, F.I.I.I, A.C.I.I

نائب رئيس أول - المطالبات

ن. راميش - F.C.I.I, M.I.R.M

نائب رئيس أول - الموارد البشرية والإدارة

غيلبرت ب. اسيريتو - B.Sc. Psychology

مدير منطقه - عمان

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

مدير منطقه - البحرين

سيفا راماكريشنان - M.com, F.I.I.I

أبو ظبي

ديلب سينها - نائب رئيس أول

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

مصفح

تفريد السراج - نائب رئيس

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

العين

قاسم سليمان - نائب رئيس

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

المرور

محمود حرز الله - نائب رئيس

ص.ب: 37035 - مكتب رقم 201 - بنابة معهد الإمارات للدراسات المصرفية والمالية - شارع سلطان بن زايد الأول - شارع المرور - أبو ظبي .
هاتف: 6271171 (02) ، فاكس: 6276778 (02)

مسقط

سانجاي بي. ناير - مدير منطقة

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

صلالة

مجددي سنجور - مدير فرع

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

البحرين

سيفا راماكريشنان - مدير منطقة

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

بر دبي

أكسفير جونز الفيس - نائب رئيس أول

ص.ب: 27966 - الطابق الثالث ، مكتب رقم 308 الطابق الرابع ، مكتب رقم 401 ، 402 ، 403 و 417 بنابة ملتقى الأعمال - عود ميثاء - بر دبي.
هاتف: 3352400 (04) ، فاكس: 3352015 (04)

ديرة

بونيت مينوشا - نائب رئيس

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

مدينة دبي الطبية

شالين شارما - نائب رئيس

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

شارع الشيخ زايد

د.س. شاكرا فارثي - نائب رئيس

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

جبل علي

راجانيش مودافاث - نائب رئيس

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

الشارقة

فيسواناثان فينكاتيسواران - نائب رئيس

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

رأس الخيمة

محمد أبو نفاع - نائب رئيس

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

الفجيرة

أحمد ملحم - مساعد نائب رئيس

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

تقرير مجلس الإدارة

سوق التأمين

من المتوقع أن تتحسن النتائج الفنية للسوق خلال العام 2018 . ويعزى التحسن هنا الى احتياطي الاخطار السارية الذي تم تحويله من العام 2017 الذي يعتبر من بين افضل السنوات التي مرت على السوق في تاريخه القريب . ان ارتفاع اسعار التأمين على السيارات قد انعكس بصورة ايجابية على نتائج هذا القطاع المعروف بأنه مصدر خسائر للسوق والشكر موصول الى تدخل الجهات الرقابية والتي كان تدخلها بغرض إيقاف التزيف الذي كان يعاني منه السوق، كما ان فرض التأمين الصحي الالزامي من قبل هيئة الصحة في دبي قد ساهم بصورة ايجابية في النتائج الممتازة خلال العام 2017. وبكل أسف كانت تلك الفترة شهر عسل قصير حيث اشتعلت المنافسة مجددا واكتسبت زخما خلال العام 2018 . لقد شهدنا انخفاضا كبيرا في أسعار قطاعي التأمين على السيارات والتأمين الطبي كما ان التأمين على الممتلكات قد شهد هو الآخر انخفاضا كبيرا وهبطت الاسعار بنسبة تقارب 40% على تأمين الابرار ضد الحريق ولم تسلم باقي انواع التأمين من الهبوط حيث يحاول الجميع زيادة حصتهم السوقية .

ان توقعاتنا هي أن العام 2019 سيشهد انخفاضا في الابرار بالنظر إلى العوامل المذكورة اعلاه . ان احتياطي الاخطار السارية الذي سيرحل من العام 2018 سيكون بأسعار منخفضة مقارنة بالعام 2019 في جميع انواع التأمين وبالتالي سينعكس ذلك على النتائج الفنية للعام التالي .

وبسبب هذه التطورات السلبية تمت مغادرة بعض كبرى شركات اعادة التأمين من السوق ، وهناك عدد محدود من الشركات قد انتهت أعمالها بمركز دبي المالي بسبب انخفاض حجم الاعمال والاسعار غير الاقتصادية ، وقد أغلقت بعض شركات اعادة التأمين الاقليمية ابوابها لنفس السبب ، كما انه من المحزن ان نرى ان بعض شركات اعادة التأمين الاقليمية تواجه مصاعب جمه حيث فقد البعض منها تصنيفه الائتماني من قبل شركات التصنيف العالمية .

ان كل هذه العوامل المذكورة اعلاه ستضع مزيدا من الضغوط على شركات التأمين المحلية ومن المحتمل ان تدفع بالاسعار مجددا الى الارتفاع الا ان ذلك قد يكون صعب المنال في ظل العدد الكبير للشركات العاملة في السوق . كما أن التأمين الطبي وتأمين السيارات يعملان على أساس اتفاقيات إعادة التأمين النسبية.

أداء مجموعة أورينت

كان العام 2018 عاما ممتازا للمجموعة حيث ارتفعت ارباحنا الفنية بنسبة 10% وارتفعت ارباح الاستثمار بنسبة 13% كما ارتفع صافي الربح بنسبة 11% وقد وصلت حقوق المساهمين الى ما يقارب 2.8 مليار درهم .

وفي خطوة مدروسة تتسم بالتحفظ خفضت الشركة من محفظة التأمين الطبي وذلك للحفاظ على استمرارية الربحية حيث نعتقد ان الاسعار التي يتم تقاضيها من قبل بعض الشركات المنافسة غير مجزية ولن ينتج عنها سوى الخسائر . ان الشركات التي تمارس هذه السياسة ستكون اول من يدفع الثمن الذي سيكون باهظا .

توسعات أورينت

ان سعينا للتوسع لا يتوقف هنا حيث ان الشركة تمتلك حقوق مساهمين تقارب 2.8 مليار درهم مع استثمارات تقارب 4 مليار درهم وبسبب ذلك فإننا نبحث دائما عن الفرصة المناسبة للاستثمار .

ان الشركة بصدد فتح فرع في المملكة العربية السعودية بعد صدور القوانين واللوائح الخاصة بذلك من قبل الجهات الرقابية في المملكة وتوقع ان يمارس الفرع الجديد أعماله بنهاية هذا العام .

وقد واصل مولود المجموعة الجديد شركة اورينت يو اند بي تكافل مسيرته الناجحة وحسب توقعاتنا فقد حققت الشركة اجمالي اقساط تقارب مائتي مليون درهم ونحن واثقون ان الشركة ستواصل مسيرتها الناجحة وان تصل الى مرحلة التوازن حسب ما هو مخطط لها قريبا.

تصنيف اورينت

من دواعي سرورنا انه قد تم رفع تصنيف الشركة من مؤسسة التصنيف A.M.Best من (A) مستقرة الى (A) ايجابية ويعتبر ذلك اعترافا بأداء الشركة الممتاز . كما ان الشركة قد حافظت على تصنيفها القوي من مؤسسة Standard & Poors في المرتبة (A) قوي وبهذا الترفيع تكون أورينت الشركة الاعلى تصنيفا في منطقة الشرق الاوسط .

اتفاقيات اعادة التأمين

ان هناك مؤشرات تشدد في سوق اعادة التأمين وبالرغم من ذلك فقد تمكنت الشركة من تجديد اتفاقياتها مع تحسن في الشروط ، كما ان الشركة حافظت على تعاملها مع نفس المجموعة من شركات اعادة التأمين العالية التصنيف ونحن نأمل ان تتحسن نتائج السوق لتكون عوامل جذب لشركات اعادة التأمين العالمية ، ان بعض شركات اعادة التأمين التي تتعامل معها بعض الشركات في السوق المحلي مثيره للقلق ، ان تدخل الجهات الرقابية لوضع سياسة وتعليمات خاصة بالحد الادنى المطلوب لتصنيف شركات اعادة التأمين سيساعد على تحسين أداء السوق وذلك عن طريق رفع الاسعار التي ستطالب بها شركات اعادة التأمين ذات التصنيف العالي .

تقرير مجلس الإدارة

نظرة مستقبلية للعام 2019

ان قطاعي السيارات والتجئة يعانيان من ضغوط ، ونرجو ان يكون هناك تحسن في مبيعات السيارات كما نرجو ان تقوم دائرة الصحة بالتنسيق مع دائرة الهجرة والجوازات بإتمام عملية الوصل الالكتروني مع شركات التأمين المرخص لها وذلك لمنع عمليات التزوير التي زادت في الآونة الأخيرة في شهادات ووثائق التأمين التي يتم بيعها للأفراد والمجموعات ، واذا ما تم تطبيق ذلك بالإضافة الى ارتفاع مبيعات السيارات وتحسن قطاع التجئة فيمكننا النظر بتفاؤل للعام 2019.

الاداء المالي

زيادة (نقصان) % عن 2017	2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
-9%	4,026,961	3,677,695	إجمالي الأقساط المكتتبة
1%	1,245,762	1,257,419	صافي الأقساط المكتتبة
5%	586,139	612,856	صافي المطالبات
10%	215,661	237,428	الارباح الفنية
11%	360,263	401,032	صافي الأرباح
0%	500,000	500,000	رأس المال
11%	2,526,880	2,792,665	حقوق المساهمين
10%	3,532,303	3,872,417	إجمالي الاستثمارات

الخاتمة

نحن ممتنون للغاية لعملائنا الكرام للدعم القوي الذي وجدناه ، كما نشكر شركائنا في سوق اعادة التأمين الدولية لدعمهم المتواصل ونشكر الادارة والموظفين لتفانيهم واخلاصهم والذي جعل هذه الانجازات ممكنة وتطلع الى مواصلة مثل هذا الجهد المقدر في السنوات القادمة .

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

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لـ أوريث للتأمين مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2018، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر، والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتمد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

1. تقييم التزامات عقود التأمين

راجع الإيضاحات 5 و13 و25 حول البيانات المالية الموحدة.

ينطوي تقييم هذه المطلوبات على أحكام هامة كما أنه يتطلب وضع عدد من الافتراضات التي تنطوي على عدم يقين جوهري في التقديرات. ينطبق ذلك بشكل خاص على تلك المطلوبات التي يتم الاعتراف بها فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة التي لم يتم إبلاغ المجموعة بها. يتم احتساب المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها من قبل خبير تقييم اكتوري داخلي مستقل ومؤهل لدى المجموعة.

إن التغيرات غير الجوهرية في الافتراضات المستخدمة لتقييم المطلوبات، بصورة محددة الافتراضات المتعلقة بقيمة وتوقيت المطالبات المستقبلية، قد تؤثر بشكل مادي على تقييم هذه المطلوبات كما تؤثر بشكل مماثل على الأرباح أو الخسائر الموحدة. تتضمن الافتراضات الرئيسية التي يعتمد عليها احتساب الاحتياطي معدلات الخسائر والتقديرات الخاصة بتكرار وحجم المطالبات، حيثما كان ذلك مناسباً، معدلات الخصم لفئات الأعمال طويلة الأجل.

إن تقييم هذه المطالبات يركز على دقة البيانات حول حجم وقيمة ونوع المطالبات الحالية والسابقة حيث أنها تُستخدم غالباً لتوقع المطالبات المستقبلية. قد تتأثر عملية تقييم المطلوبات بشكل مادي في حال عدم اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب مطالبات التأمين أو لوضع أحكام حول الافتراضات الرئيسية.

الإجراءات التي قمنا بها: تتضمن إجراءات التدقيق المدعومة من قبل خبير التقييم اكتوري ما يلي:

- تقييم واختبار النظم الرقابية الرئيسية حول إجراءات سداد المطالبات وتحديد الاحتياطي لدى المجموعة. فحص أدلة تطبيق النظم الرقابية على إجراءات تقييم الاحتياطي الفردي للمطالبات تحت التسوية وتحديد ما إذا كان قد تم تقييم المبالغ المقيدة في البيانات المالية الموحدة بشكل ملائم؛
- فهم وتقييم الآلية والافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة، وكذلك توقع، بصورة مستقلة، أرصدة الاحتياطي لبعض فئات الأعمال؛
- تقييم خبرة وكفاءة خبير التقييم اكتوري لدى المجموعة والتحديات التي تمت مواجهتها عند تحديد الاحتياطيات؛
- فحص عينة من الاحتياطيات الخاصة بالمطالبات تحت التسوية من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطيات المطالبات تحت التسوية بالوثائق المناسبة، مثل تقارير مقيمو الخسائر؛ و
- تقييم مدى ملاءمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه المطالبات بما في ذلك جدول تطور المطالبات.

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

2. إمكانية استرداد أرصدة التأمين المدبنة راجع الإيضاحات 4، 5 و 11 حول البيانات المالية الموحدة.

لدى المجموعة مساهمات هامة وأرصدة تكافل مدبنة تتعلق بسياسات أقساط التأمين المكتببة. هناك مخاطر تتعلق بإمكانية استرداد هذه الذمم المدبنة. إن تحديد مخصص انخفاض القيمة ذات الصلة يخضع للتقديرات ويتأثر بالأحكام المتعلقة باحتمالية التعثر والخسائر المحتملة في حال التعثر في السداد.

الإجراءات التي قمنا بها:

- تضمنت الإجراءاتنا بشأن إمكانية استرداد المساهمات وأرصدة التأمين المدبنة تقييم واختبار النظم الرقابية الرئيسية على الإجراءات الموضوععة لتسجيل ومراقبة أرصدة التأمين المدبنة؛
- فحص فترات استحقاق أرصدة التأمين المدبنة للتحقق مما إذا كان قد تم تحديدها بشكل دقيق. اختبار عينة من أرصدة التأمين المدبنة القائمة لفترات طويلة، والتي لم يتم رصد مخصص انخفاض قيمة لها مقارنة بالأدلة الداعمة لدى الإدارة على إمكانية استرداد هذه الأرصدة
- الحصول على تأكيدات بالأرصدة من الأطراف المقابلة ذات الصلة مثل حاملي وثائق التأمين والوكلاء والوسطاء؛
- التحقق من الدفعات المستلمة من هذه الأطراف المقابلة بعد نهاية السنة؛
- تقييم مدى كفاية المخصصات المرصودة للديون المعدومة لكبار العملاء، مع الأخذ بالاعتبار عمليات تقييم مخاطر الائتمان لكل عميل على حدة بناء على فترة التأخر عن السداد ومدى وجود نزاعات على الأرصدة القائمة وسجل تسوية الأرصدة المستحقة سابقاً من نفس الأطراف المقابلة؛ و
- مناقشة الإدارة ومراجعة المراسلات، حيثما كان ذلك مناسباً، لتحديد أي نزاع والتحقق مما إذا كان قد تم أخذها بالاعتبار بشكل مناسب عند تحديد مخصص انخفاض القيمة.

أمر آخر

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 تم تدقيقها من قبل شركة تدقيق حسابات أخرى، والتي أبدت رأي غير معدل حول تلك البيانات المالية الموحدة بتاريخ 11 فبراير 2018.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من تقرير أعضاء مجلس الإدارة الذي تم الحصول عليه قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات كما توقع الحصول على الأقسام المتبقية من التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، كما أننا لم نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المُحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية.

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يستع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (6) لسنة 2007، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعترف بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

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

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهداف تدقيقنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي إن وجد. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، قمنا بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحكومة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية المترتبة على أعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

نقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحكومة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحكومة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، فإننا نوه بما يلي:

- (1) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (2) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015؛
- (3) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (4) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- (5) كما هو مبين في الإيضاح 1-9 حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018؛
- (6) بين الإيضاح رقم 24 حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛
- (7) بناء على المعلومات التي أُبّحت لنا، لم يستعز انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018،

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

أني من الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 أو أن الشركة قد خالفت نظامها الأساسي، على وجه
قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2018؛ و

(8) لم تقم المجموعة بإجراء أي مساهمة مجتمعية خلال السنة، كما هو مبين في الإيضاح 1-21.

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (6) لسنة 2007، وتعديلاته، فإننا ننوه بأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات
التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا.



كبي إم جي لوار جلف ليمتد
إيميليو بيرا
رقم التسجيل: 1146
دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: 3 فبراير 2019

بيان المركز المالي الموحد 31 ديسمبر 2018

الموجودات	إيضاح	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
الممتلكات والمعدات	7	97,126	102,472
الاستثمار في شركة زميلة	8	65,089	68,317
الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	9	144,938	105,618
الاستثمارات المتوفرة للبيع	9	1,241,748	1,261,946
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	90,314	60,104
ذمم التأمين المدنية	11	874,058	696,462
ودائع إلزامية	10	58,301	53,296
موجودات عقود إعادة التأمين	13	2,009,760	2,081,265
الذمم المدنية الأخرى والمصاريف المدفوعة مقدماً	12	59,471	56,381
ودائع لدى البنوك	14	2,207,430	1,929,254
النقد وما يعادله	14	243,277	251,844
إجمالي الموجودات		7,082,512	6,666,959

حقوق الملكية والمطلوبات

حقوق الملكية	إيضاح	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
رأس المال	15	500,000	500,000
الاحتياطي النظامي	16	125,000	125,000
الاحتياطي الإلزامي	16	250,000	250,000
احتياطي الخسائر الاستثنائية	16	230,888	201,927
الاحتياطي العام	16	1,146,938	884,500
احتياطي الاستثمارات المتوفرة للبيع	16	468,689	494,020
احتياطي تحويل عملات أجنبية	16	(95,236)	(86,151)
أرباح غير موزعة		32,590	30,570
أرباح مقترح توزيعها	17	100,000	100,000
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		2,758,869	2,499,866
حصص غير مسيطرة		33,796	27,014
إجمالي حقوق الملكية		2,792,665	2,526,880

المطلوبات	إيضاح	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
مطلوبات عقود التأمين	13	3,141,120	3,113,502
التزام مزايا التقاعد	18	23,786	20,248
ذمم إعادة التأمين الدائنة ودائون آخرون	19	1,124,941	1,006,329
إجمالي المطلوبات		4,289,847	4,140,079
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		7,082,512	6,666,959

تم التصريح بإصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة واعتمادها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 3 فبراير 2019 وتم توقيعها بالإلابة عنهم من قبل:

عمر عبد الله الفطيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبد الله حمد الفطيم
رئيس مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من 9 إلى 12. تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من 19 إلى 50 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	إيضاح	
4,026,961	3,677,695	13	إجمالي الأقساط المكتتبة
(2,781,199)	(2,420,276)	13	حصة إعادة التأمين من الأقساط المسندة
1,245,762	1,257,419		صافي الأقساط المكتتبة
(207,044)	(110,870)	13	صافي الحركة في مخصص الأقساط غير المكتتبة والاحتياطي الحسابي واحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات
1,038,718	1,146,549		صافي الأقساط المكتتبة
259,102	224,917		إيرادات العمولات
(269,845)	(251,269)		مصاريف العمولات
1,027,975	1,120,197		إجمالي إيرادات التأمين
2,905,297	2,206,967		إجمالي المطالبات المدفوعة
(2,463,047)	(1,620,186)		حصة إعادة التأمين من المطالبات المدفوعة
442,250	586,781		صافي المطالبات المدفوعة
(903,258)	(3,466)		النقص في مخصص المطالبات تحت التسوية
926,722	6,027		النقص في حصة إعادة التأمين من المطالبات تحت التسوية
113,548	22,298		الزيادة في احتياطي المطالبات المستحقة ولم يتم الإبلاغ عنها
6,877	1,216		الزيادة في احتياطي مصاريف تسوية الخسائر
586,139	612,856		صافي المطالبات المحققة
441,836	507,341		صافي دخل التأمين
139,769	160,488	20	الدخل من الاستثمارات
7,859	6,344		دخل آخر
(2,383)	(3,228)	8	حصة الخسائر من استثمارات في شركة زميلة
587,081	670,945		إجمالي الدخل
(226,175)	(266,276)	21	المصاريف العمومية والإدارية
360,906	404,669		الأرباح قبل الضريبة
(643)	(3,637)	22	مصاريف ضريبة الدخل مخصوماً منها الضرائب المؤجلة
360,263	401,032		الأرباح بعد الضريبة
			العائدة إلى:
354,958	393,419		مساهمي الشركة
5,305	7,613		الحصص غير المسيطرة
360,263	401,032		إجمالي أرباح السنة
70.99	78.68	23	الربح الأساسي والمخفف للسهم العائد لمساهمي الشركة (درهم)

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من 9 إلى 12. تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من 19 إلى 50 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
360,263	401,032	الأرباح بعد الضريبة
		الدخل الشامل الأخر
		الدخل الشامل الأخر الذي سيتم إعادة تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(288,887)	(25,331)	صافي الخسائر غير المحققة من استثمارات متوفرة للبيع
391	(9,394)	تسويات عملات أجنبية من تحويل العمليات الأجنبية
(288,496)	(34,725)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
71,767	366,307	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
65,734	359,003	مساهمي الشركة
6,033	7,304	الحصص غير المسيطرة
71,767	366,307	

بيان التغيرات في حقوق الملكية المودد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

حقوق الملكية المائدة لمساهمي الشركة														
	الإجمالي ألف درهم	الحصص غير المسيطر عليها ألف درهم	المجموع ألف درهم	أرباح مقترح توزيعها ألف درهم	الأرباح الغير موزعة ألف درهم	عمليات تحويل أجنبية ألف درهم	احتياطي مالية متوفرة للبيع ألف درهم	احتياطي مالية متوفرة للبيع ألف درهم	احتياطي العالم ألف درهم	احتياطي الاستثنائية ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي الإرفاعي ألف درهم	رأس المال ألف درهم	الرصيد كما في 1 يناير 2018 ألف درهم
	2,526,880	27,014	2,499,866	100,000	30,570	(86,151)	494,020	884,500	201,927	250,000	125,000	500,000		
	401,032	7,613	393,419	-	393,491	-	-	-	-	-	-	-	أرباح السنة	
	(25,331)	-	(25,331)	-	-	-	(25,331)	-	-	-	-	-	صافي الخسائر غير المحققة من استثمارات متوفرة للبيع	
	(9,394)	(309)	(9,085)	-	-	(9,085)	-	-	-	-	-	-	تسويات عملات أجنبية من تحويل العمليات الأجنبية	
	366,307	7,304	359,003	-	393,491	(9,085)	(25,331)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر)/الدخل الشامل للسنة	
														المعاملات مع المساهمين المسجلة مباشرة ضمن حقوق الملكية
	-	-	-	-	(291,399)	-	-	262,438	28,961	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطات
	(100,522)	(522)	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إنتاج 17)
	-	-	-	100,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح مقترح توزيعها (إنتاج 17)
	2,792,665	33,796	2,758,869	100,000	32,590	(95,236)	468,689	1,146,938	230,888	250,000	125,000	500,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018	

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من 9 إلى 12.
تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من 19 إلى 50 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المودد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

حقوق الملكية المأداة لمساهمي الشركة													
	الحصص غير المسيطرة	المجموع	أرباح مفتح توزعها	الأرباح الغير موزعة	الأرباح الأجنبية تحول	أرباح تحويل عملاء أجنبية	أرباح بيع مودودات	الاحتياطي العام	الاحتياطي الامتثالية	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي الأرباح	رأس المال	الرصيد كما في 1 يناير 2017
آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم	آف درهم
2,556,753	21,942	2,534,811	100,000	26,291	(85,814)	782,907	658,664	177,763	250,000	125,000	500,000		
360,263	5,305	354,958	-	354,958	-	-	-	-	-	-	-		
(288,887)	-	(288,887)	-	-	-	(288,887)	-	-	-	-	-		
391	728	(337)	-	-	(337)	-	-	-	-	-	-		
71,767	6,033	65,734	-	354,958	(337)	(288,887)	-	-	-	-	-		
إجمالي (الخسائر)/الدخل الشامل للسنة													
المعاملات مع المساهمين المسجلة مباشرة													
ضمن حقوق الملكية													
-	-	-	-	(250,000)	-	-	225,836	24,164	-	-	-	-	
(100,509)	(509)	(100,000)	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(1,131)	(452)	(679)	-	(679)	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	100,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
2,526,880	27,014	2,499,866	100,000	30,570	(86,151)	494,020	884,500	201,927	250,000	125,000	500,000		

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من 9 إلى 12. تشكل الأرباح المدجة على الصفحات من 19 إلى 50 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	إيضاح	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
360,906	404,669		الأرباح قبل الضريبة للسنة
			تعديلات لـ:
7,297	7,046		الاستهلاك
(92,181)	(116,513)	20	دخل الفوائد
(50,014)	(44,274)	20	دخل توزيعات الأرباح
2,383	3,228	8	الحصة من خسائر شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
2,426	299	20	الخسائر غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4	(85)		(الأرباح) / الخسائر من بيع ممتلكات ومعدات
3,359	20,243	11	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
234,180	274,613		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(287,195)	(197,839)		الزيادة في ذمم التأمين المدنية
500,437	71,505		النقص في موجودات عقود إعادة التأمين
(7,645)	745		النقص/(الزيادة) في الذمم المدنية الأخرى والمصاريف المدفوعة مقدماً
(168,124)	27,618		الزيادة/(النقص) في مطلوبات عقود التأمين
238,282	114,317		الزيادة في ذمم معيدي التأمين الدائنة ودائنون آخرون
509,935	290,959		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
2,715	3,538		الزيادة في التزام مزايا التقاعد
(5,626)	(3,177)	22	ضريبة الدخل المدفوعة
507,024	291,320		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(2,428)	(2,653)	7	شراء ممتلكات ومعدات
-	107		العائدات من استبعاد ممتلكات ومعدات
92,181	116,513	20	دخل الفوائد
50,014	44,274	20	دخل توزيعات أرباح
(580,754)	(283,181)		ودائع لدى البنك
(700)	-	8	الحركة في استثمار في شركة زميلة
(25,748)	(35,647)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(100,273)	(96,852)		شراء استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
(40,113)	(31,905)		شراء استثمارات متوفرة للبيع
2,958	5,138		بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
63,346	55,535		بيع استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
40,046	24,461		بيع استثمارات متوفرة للبيع
(2,925)	5,239		فروقات صرف العملات الأجنبية
(504,396)	(198,971)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
(100,000)	(100,000)	17	توزيعات أرباح مدفوعة
(509)	(522)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة
(1,131)	-		دفعات إلزامية للموظفين
(101,640)	(100,522)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(99,012)	(8,173)		صافي النقص في النقد وما يعادله
350,465	251,844		النقد وما يعادله في 1 يناير
391	(9,394)		الحركة في احتياطي تحويل عملات أجنبية
251,844	234,277	14	النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من 9 إلى 12. تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من 19 إلى 50 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

1- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست اورينت للتأمين مساهمة عامة («الشركة») في 22 يوليو 1980 كشركة ذات مسؤولية محدودة في إمارة دبي بموجب مرسوم صادر عن سمو حاكم دبي وبدأت في مزاولة عملياتها في 1 يناير 1982. تم تسجيل الشركة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (9) لسنة 1984، وتعديلاته، (قانون شركات التأمين) في 29 ديسمبر 1984 برقم تسجيل 14. في 2 مايو 1988 تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة وفقاً لمتطلبات قانون شركات التأمين وتم تسجيلها بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته، بشأن الشركات التجارية. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. تخضع الشركة لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 6 لسنة 2007، بشأن تأسيس هيئة التأمين وتنظيم أعمالها. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. 27966، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تزاول الشركة إصدار عقود التأمين قصيرة الأجل المتعلقة بالعقارات والأعمال الهندسية والسيارات والمخاطر البحرية والحوادث العامة بالإضافة إلى التأمين الصحي (يشار إليها بالتأمينات العامة) بالإضافة إلى فئات التأمين الجماعي على الحياة والتأمين الفردي على الحياة (يشار إليهما بالتأمين على الحياة). كما تقوم الشركة باستثمار أموالها في أوراق مالية استثمارية وودائع لدى مؤسسات مالية.

قامت الشركة بتأسيس شركات تابعة في سوريا ومصر وسريلانكا وتركيا كما لديها فروع في سلطنة عُمان والبحرين.

تشتمل البيانات المالية الموحدة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

الشركات التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
			2018	2017
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 سيفغورتا أونيم سيركيتي	التأمينات العامة	تركيا	100%	100%

إن الشركة القابضة للمجموعة هي شركة الفطيم لخدمات التنمية ("الشركة الأم") الكائنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة، وهي ذات تأثير هام على المجموعة. إن الشركة القابضة الأساسية للمجموعة هي شركة الفطيم الخصوصية الكائنة في دبي، الإمارات العربية المتحدة.

2- أساس الإعداد

أ) بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، والأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (6) لسنة 2007.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء البنود التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

- (1) الاستثمارات المتوفرة للبيع؛ و
- (2) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛

ج) العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي") مقرباً إلى أقرب ألف، حيث تم معظم معاملات المجموعة بهذه العملة.

د) استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقديرات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

بصورة محددة، يتم في الإيضاح رقم 5 مناقشة المعلومات حول المجالات الهامة التي تنطوي على عدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

هـ) التغييرات في السياسة المحاسبية الهامة

المعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: الإيرادات من العقود مع العملاء (اعتباراً من 1 يناير 2018)

يضع المعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 18 "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم 11 "عقود الإنشاءات" والتفسيرات ذات الصلة. وفقاً للمعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سوف يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يسيطر العميل على البضائع أو الخدمات. إن تحديد توقيت تحويل السيطرة في وقت محدد أو على مدى فترة زمنية يتطلب وضع أحكام.

إن الإيرادات من عقود التأمين ومن الأدوات المالية تقع خارج نطاق المعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن تأثير الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الأخرى المقدمة إلى العملاء من قبل المجموعة غير مادي على البيانات المالية الموحدة.

3- ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بصورة متسقة على كافة الفترات المقدمة في هذه البيانات المالية الموحدة، باستثناء التغييرات المدرجة في الإيضاح 2(هـ)

أ) أساس التوحيد

الشركات التابعة

تتمثل الشركات التابعة في الشركات التي تخضع لسيطرة المجموعة. تتواجد هذه السيطرة عندما يكون لدى المجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لشركة ما، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بغرض الاستفادة من أنشطتها. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة اعتباراً من تاريخ بداية السيطرة حتى تاريخ توقف هذه السيطرة.

يتم بيان الحصص غير المسيطرة في حقوق ملكية ونتائج الشركات المسيطر عليها من قبل المجموعة بشكل منفصل كجزء من البيانات الموحدة للتغيرات في حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

يتم الاعتراف مباشرة بأي مساهمات أو خصومات عند الاستحواذ اللاحق، الذي يلي السيطرة، على سندات ملكية من (أو بيع سندات ملكية إلى) حصص غير مسيطرة في البيان الموحد للتغيرات في حقوق الملكية.

الاستثمار في شركات زميلة (شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية)

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام، ولكن ليست سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. تشمل البيانات المالية الموحدة على حصة المجموعة من إجمالي الأرباح أو الخسائر للشركات الزميلة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، وذلك من تاريخ بدء التأثير الهام حتى تاريخ توقف التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

عندما تزيد حصة المجموعة من الخسائر عن حصتها في شركة زميلة، يتم تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار إلى صفر ويتم إيقاف الاعتراف بأية خسائر أخرى إلى حد تكبد المجموعة للالتزامات قانونية أو إنشائية أو قيامها بدفع مبالغ بالإئابة عن شركة زميلة ما.

المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات داخل المجموعة، بالإضافة إلى أي أرباح غير محققة ناتجة عن المعاملات داخل المجموعة، عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة. كما يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة، حيثما أمكن، إلى مدى حصة المجموعة في تلك الشركات. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة، ولكن إلى المدى الذي يصاحبه دليل على وجود انخفاض في القيمة.

الاستحواذ من شركات تخضع لسيطرة مشتركة

فيما يتعلق بعمليات دمج الأعمال التي تنشأ من تحويل حصص في شركات تخضع لسيطرة المساهم الذي يسيطر على المجموعة، يتم احتسابها كما لو تمت عملية الاستحواذ في بداية أقرب سنة مقارنة تم عرضها أو، لاحقاً، بتاريخ تأسيس السيطرة المشتركة. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها بالقيم الدفترية المعترف بها سابقاً في البيانات المالية الموحدة للمساهم المسيطر على المجموعة. يتم إضافة بنود حقوق الملكية للشركات المستحوذ عليها إلى نفس البنود في حقوق ملكية المجموعة، ويتم مباشرة الاعتراف بأي أرباح/ خسائر ناتجة ضمن حقوق الملكية.

فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة، بالإضافة إلى أية حصص غير مسيطرة وبنود حقوق ملكية أخرى تتعلق بهذه الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. في حال احتفاظ المجموعة بأية حصة في الشركة التابعة السابقة، يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة ولاحقاً، يتم احتسابها على أنها شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية أو وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة حول الأدوات المالية استناداً إلى مستوى التأثير المحتفظ به.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

(ب) الاعتراف بالإيرادات

إيرادات أقساط التأمين

إجمالي الأقساط

تتألف إجمالي أقساط التأمين المكتوبة من إجمالي الأقساط المستحقة القبض لكامل فترة التأمين المغطاة بموجب العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية. يتم الاعتراف بأقساط التأمين في تاريخ بدء وثيقة التأمين، تشمل الأقساط أي تعديلات ناتجة خلال الفترة المحاسبية وذلك للأقساط المستحقة القبض للأعمال المكتوبة في فترات محاسبية سابقة.

إن الأقساط غير المكتسبة هي تلك النسب من الأقساط المكتوبة في السنة التي تتعلق بفترات المخاطر بعد تاريخ إعداد التقارير. يتم تأجيل المخصص العائد إلى الفترات اللاحقة كاحتياطي 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 الاعتراف بها 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 المكتسبة 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 مدة عقود إعادة التأمين للعقود التي ينتج عنها خسائر.

دخل العمولات

يتم الاعتراف بدخل العمولات من الأقساط المُسندة بتاريخ اسناد أقساط إعادة التأمين.

دخل الفوائد

يتم الاعتراف بدخل الفوائد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند استحقاقها وتحسب باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

دخل آخر

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

(ج) المطالبات

إن المطالبات التي تتألف من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعد خصم القيمة المتبقية والتحصيلات الأخرى يتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند حدوثها.

تقوم المجموعة عادة بتقدير مطالباتها استناداً للخبرة السابقة. ويقوم معاينو الخسائر المستقلون عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. بالإضافة لذلك يتم الاحتفاظ بمخصص استناداً لتقديرات الإدارة وخبرة المجموعة السابقة ونسبة الخسارة المتوقعة بخصوص تسديد المطالبات التي المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن أي فرق ما بين المخصصات بتاريخ بيان المركز المالي الموحد والتسديدات والمخصصات في السنة التالية، يتم إدراجها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد لتلك السنة. يتم الاعتراف بمطالبات إعادة التأمين عند الاعتراف بإجمالي مطالبات التأمين ذات العلاقة وفقاً لشروط العقد المعني.

(د) 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 المطبقة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو المطبقة بصورة كبيرة بتاريخ إعداد التقرير في الدول التي تعمل فيها الشركة وتحقق دخل خاضع للضرائب.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية وليس ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بالإقرارات الضريبية بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحديد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

الضريبة المؤجلة

يتم رصد مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطالبات للفروقات المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية بتاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة التي تخضع للضريبة، باستثناء:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

- عندما ينشأ التزام الضريبة المؤجلة من الاعتراف الأولي للشهرة التجارية أو أصل أو التزام 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 اتلافات مشتركة، عندما يمكن التحكم بتوقيت عكس تلك الفروقات المؤقتة ويكون من المرجح أن تلك الفروقات المؤقتة لن تعكس في المستقبل المنظور.
- يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع، وتحويل الخصومات الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبة غير مستخدمة. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة إلى مدى يكون فيه من المرجح أن الأرباح الخاضعة للضريبة ستكون متوفرة حيث يمكن مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتحويل التخفيضات الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة، باستثناء:
- عندما ينشأ أصل ضريبي مؤجل يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع من الاعتراف الأولي لأصل أو التزام 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 اتلافات مشتركة، يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى حد يكون فيه من المرجح عكس تلك الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور وتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة التي يمكن مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة القيم الدفترية 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 الأصل الضريبي المؤجل. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المعترف بها بتاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها إلى حد يصبح فيه من المرجح أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة سوف تسمح باسترداد بند موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقعة تطبيقها في السنة عند تحقيق الأصل أو تسوية الالتزام، استناداً إلى النسب الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة التي تتعلق بالبنود المعترف بها خارج الأرباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها خارج الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بينود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملات المعنية إما ضمن الدخل الشامل الأخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

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

إن المزايا المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال، ولكن لا تستوفي معايير الاعتراف المنفصل في ذلك التاريخ، يتم الاعتراف بها لاحقاً إذا تغيرت الحقائق والظروف. يتم معاملة التعديل إما على أنه انخفاض في قيمة الشهرة التجارية (طالما أنه لا يتجاوز الشهرة التجارية) إذا تم تبديدها خلال فترة القياس أو يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة.

هـ) مصاريف العمولات

إن العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بشراء عقود التأمين وتجديدها تُحتمل على بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة عند تكديدها.

و) عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

ليس لدى المجموعة أية عقود إيجار تمويلي. إن عقود الإيجار التي يحتفظ المؤجر بموجبها بصورة كبيرة بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

المجموعة كمؤجر

إن عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها بصورة كبيرة بتحويل جميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. إن التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة أثناء التفاوض على عقود الإيجار التشغيلي يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على مدى فترة العقد على نفس الأسس كإيرادات الإيجار.

ز) العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وهو أيضاً عملة عرض البيانات المالية للشركة. تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها التشغيلية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكل منشأة باستخدام عملتها التشغيلية.

1) المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية من قبل منشآت المجموعة حسب أسعار الصرف الفورية لعملتها المستخدمة المعينة في التاريخ الذي تكون به المعاملة مؤهلة للاعتراف لأول مرة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

إن الفروقات الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية التي تم تعيينها كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم الاعتراف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار وعندئذٍ تتم إعادة تصنيف المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل الرسوم والتخفيضات الضريبية المرتبطة بفروقات سعر صرف هذه البنود النقدية ضمن الدخل الشامل الأخرى.

إن البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات الأولية. إن البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة 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 الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من التغيرات في القيمة العادلة للبيد (أي أن فروقات التحويل للبنود التي تم الاعتراف بأرباح أو خسائر القيمة العادلة لها ضمن الدخل الشامل الأخرى أو بيان الأرباح أو الخسائر الموحد يتم الاعتراف بها كذلك ضمن بيان الدخل الشامل الأخرى أو بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، على التوالي).

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

(2) شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ويتم تحويل بيانات الأرباح أو الخسائر الخاصة بها بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. إن فروقات التحويل الناتجة عن التحويل بغرض التوحيد، يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يتم الاعتراف بيند الدخل الشامل الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصروفات العائدة مباشرة إلى استحواذ الموجودات.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، فقط عندما يكون من المرجح أن المزايا الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبيد سوف تتدفق إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفة هذا البيد بشكل موثوق. يتم تحميل جميع مصاريف التصليحات والصيانة الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها فيها.

لا يتم احتساب استهلاك لأراضي التملك الحر والموجودات الثابتة غير المستخدمة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الثابتة للمجموعة هي كما يلي:

مياني	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 الإنتاجية المقدرة على النحو الوارد أعلاه.

يتم بيان الموجودات الثابتة غير المستخدمة بالتكلفة. عندما تستخدم، يتم تحويلها إلى الفئة المناسبة من الموجودات الثابتة ويتم احتساب استهلاك لها وفقاً لسياسات المجموعة.

إن المصاريف المتكبدة لاستبدال عنصر لأحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم احتسابها بصورة منفصلة يتم رسملتها وشطب القيمة الدفترية للعنصر الذي تم استبداله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الاقتصادية المستقبلية للبيد المتعلق بالممتلكات والمعدات. يتم الاعتراف بجميع المصاريف الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند تكبدها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر عند الاستبعاد من خلال مقارنة العائدات مع القيمة الدفترية. ويتم تضمينها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ط) الموجودات المالية

القياس والاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي الموحد عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم الاعتراف بأية أرباح وخسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الموجودات المتوفرة للبيع. يتم الاعتراف بالذمم المدينة في التاريخ الذي يتم تحويلها فيه أو الاستحواذ عليها 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 الاعتراف بها بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الأرصدة لدى البنوك والودائع للأجل والمدينون الآخرون وذمم التأمين المدينة والأدوات المالية المدرجة/غير المدرجة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

القياس اللاحق

يتم مبدئياً الاعتراف بالموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إلى إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، فإن جميع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وجميع الموجودات المتوفرة للبيع تُقاس بالقيمة العادلة، باستثناء أية أداة لا يكون لها سعر سوقي مدرج في سوق نشط ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق، يتم بيانها 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.

إيقاف الاعتراف

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما تقوم بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات المالية في معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية. إن أية حصة في الموجودات المالية التي تم إيقاف الاعتراف بها والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة يتم الاعتراف بها كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأصل مالي ما عندما تنتهي التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم تسويتها أو إلغاؤها.

ذمم التأمين المدينة

يتم الاعتراف بذمم التأمين المدينة عند استحقاقها ويتم قياسها عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض. تتم مراجعة القيمة الدفترية لذمم التأمين المدينة مقابل انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية، ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله في بيان المركز المالي الموحد من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل.

(ي) انخفاض القيمة

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مالي موحد لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي على تعرض أحد الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم تحديد الانخفاض في القيمة على النحو التالي:

- بالنسبة للموجودات المسجلة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أية خسائر للانخفاض في القيمة تم الاعتراف به سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.
- بالنسبة للموجودات المسجلة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مماثل.
- بالنسبة للموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (باستثناء الشهرة التجارية)

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم فيما إذا كان هناك مؤشر على تعرض أحد الموجودات للانخفاض في القيمة. في حال وجود هذه المؤشرات، أو عندما يتطلب إجراء تقييم سنوي للانخفاض في القيمة فإن المجموعة تقوم بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو للوحدات المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها من الاستخدام أيهما أعلى، وتحدد لكل أصل على حدة، إلا في حال عدم إنتاج الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل أنه يتعرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

عند تحديد القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرتها إلى القيمة الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم الأخذ بعين الاعتبار المعاملات السوقية الحديثة. في حال عدم إمكانية تحديد تلك المعاملات، يتم استخدام نماذج تقييم مناسبة. يتم تأكيد هذا الاحتساب بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المساهمة العامة المدرجة أو أية مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

(ك) المطلوبات المالية

القياس والاعتراف المبدئي

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

وسلفيات أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، كما هو ملائم. تقوم المجموعة بتحديد تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدئي. يتم مبدئياً الاعتراف بجميع المطلوبات المالية بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلفيات بعد خصم تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إليها. تشمل المطلوبات المالية للمجموعة على ذمم معيدي التأمين الدائنة والدائنين الآخرين ومطلوبات عقود التأمين.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر

إن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر تتضمن المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

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

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

عند الاعتراف المبدئي، لم تقم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

ل) مطلوبات عقود التأمين

احتياطي الأقساط غير المكتسبة

يمثل احتياطي الأقساط غير المكتسبة الجزء من الأقساط المقبوض أو المستحق القبض المتعلق بالمخاطر السارية بتاريخ التقرير. تحتسب الأقساط غير المكتسبة المتعلقة بأعمال التأمينات العامة والتأمينات على الحياة على أساس نسبي يومي. ويكون احتياطي الأقساط غير المكتسبة المحتسب مساوياً على الأقل الحد الأدنى المفروض حسب قوانين التأمين في البلدان المعنية.

الاحتياطي الحسابي/الاحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات

يمثل الاحتياطي المكون 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 تم فيها تسجيل 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 ضمن 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 بينما يستخدم احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة لجميع المصاريف والتكاليف العامة الأخرى التي لا يمكن تخصيصها إلى مطالبة معينة.

المطالبات تحت التسوية

يتم الاعتراف بالمطالبات تحت التسوية عند تقديم المطالبات. تعرف هذه المطلوبات بمخصص المطالبات تحت التسوية، والتي تستند على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات التي وقعت ولم تسدد كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، بما في ذلك المطالبات التي وقعت 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 الموحد. لا يتم خصم الالتزام مقابل القيمة الزمنية للمال. يتم شطب الالتزام عند انتهاء العقد أو الوفاء به أو إلغائه.

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

إن العمولات التي تختلف مع والمتعلقة باستحواذ عقود الاستثمارات والتأمين الجديدة يتم التعامل معها على أنها مصاريف مدفوعة مقدماً إلى المدى الذي ترتبط فيه العمولات بتقديم الخدمات في المستقبل من قبل الأطراف التي تدفع إليهم المبالغ، وعندما يمكن قياس درجة اكتمال الخدمة بشكل موثوق وتكون المجموعة واثقة من تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من تقديم الخدمات. يتم تحميل العمولة المدفوعة مسبقاً كمصروفات من خلال بيان الأرباح أو الخسائر 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 الاعتراف بها في المصاريف عند تكديدها. بالنسبة لمقدمات عقد الاستثمارات حيث يتم تأجيل التكاليف، لا يتم تأجيل أي تكاليف فيما بعد الوقت المحدد الذي يعتبر فيه المقدم قد أوفى بالتزاماته التعاقدية وليس من المتوقع أو من الملزم تنفيذ خدمات أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

(م) الدائون الآخرون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة الدفع مستقبلاً مقابل تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

(ن) المخصصات

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

(س) تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة تعويضات نهاية الخدمة لموظفيها في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك للموظفين العاملين في الفروع الخارجية للمجموع والشركات التابعة وفقاً لقانون العمل في المناطق ذات الصلة. يتركز استحقاق هذه التعويضات على راتب الموظف ومدة خدمته، بشرط انقضاء الحد الأدنى لمدة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لتلك التعويضات على مدى مدة خدمة الموظف.

فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات، تساهم المجموعة في صندوق المعاشات أو الضمان الاجتماعي المؤسس من قبل الدول ذات الصلة، والفحسب كنسبة من راتب الموظف. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات، والتي يتم تحميلها كمصروفات عند استحقاقها.

(ع) مصاريف الفوائد

يتم الاعتراف بالفوائد المدفوعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما تستحق وتحتسب باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ف) اختبار كفاية المطلوبات

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد بتقييم فيما إذا كانت التزامات التأمين المعترف بها كافية، وذلك باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التأمين لديها. إذا أظهر التقييم أن القيمة الدفترية لالتزاماتها التأمينية غير كافية على ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، يتم على الفور الاعتراف بكامل العجز ضمن بيان الأرباح أو الخسائر ويتم رصد مخصص للأخطار سارية. لا تقوم المجموعة بخضم التزاماتها المتعلقة بالمطالبات غير المدفوعة حيث يتوقع بشكل كبير سداد كافة المطالبات خلال سنة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

(ص) عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تقوم المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بإسناد كافة مخاطر التأمين الخاصة بكافة أعمال 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 التسوية أو المطالبات المسددة المرتبطة بوثائق إعادة التأمين وهي وفقاً لعقود إعادة التأمين ذات العلاقة. يتم بيان هذه المبالغ "كموجودات إعادة التأمين" في بيان المركز المالي الموحد إلى حين قيام المجموعة بتسديد المطالبة. عند تسديد المطالبة يتم تحويل المبلغ المستحق من شركة إعادة التأمين بخصوص المطالبة المدفوعة إلى "ذمم التأمين المدينة".

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

لا تعفي اتفاقيات إعادة التأمين المُسندة المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي الوثائق.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة أحد أصول إعادة التأمين. يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف المبدئي بأحد موجودات إعادة التأمين يفيد بعدم احتمالية قبض المجموعة 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 الدفترية لأصل إعادة التأمين عن المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل قد تعرض للانخفاض في القيمة ويتم تخفيض قيمته إلى المبلغ الممكن تحصيله. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(ق) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني قابل للنفذ بمقاصة المبالغ المعترف بها أو بتحويل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة. لن تتم مقاصة الدخل والمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد إلا إذا اقتضى أو أجاز ذلك أحد المعايير أو التفسيرات المحاسبية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

(ر) قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

بخصوص الأدوات المالية التي تتم المتاجرة بها في أسواق نشطة، يتم تحدد القيمة العادلة في تاريخ التقرير استناداً إلى أسعار العطاءات المتداولة في سوق الأوراق المالية دون أي خصم لتكاليف المعاملة.

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

(ش) إعداد تقارير القطاعات

إن اعداد تقارير القطاعات الخاص بالمجموعة يستند إلى القطاعات التشغيلية التالية: قطاع التأمينات العامة و قطاع التأمين على الحياة و قطاع الاستثمار.

- يضم قطاع التأمينات العامة كلا من التأمينات العامة والتأمين الصحي للأفراد والشركات. تشمل منتجات التأمينات العامة المقدمة بصورة رئيسية على التأمين على السيارات والتأمين البحري والتأمين الصحي. توفر هذه المنتجات حماية لموجودات حامل وثيقة التأمين وتعويض الأطراف الأخرى التي تضررت نتيجة لحادث قام به حامل وثيقة التأمين. توفر عقود الرعاية الصحية دون التأمين على الحياة غطاء طبي لحاملي وثيقة التأمين. إن الإيرادات من هذا القطاع مشتقة بصورة أساسية من أقساط التأمين ودخل العمولات.
- يقدم قطاع التأمين على الحياة التأمين على الحياة للأفراد والجماعات. تعتمد إيرادات هذا القطاع بصورة أساسية على أقساط التأمين ودخل العمولات.
- قطاع الاستثمار ويشمل الاستثمار في الأسهم والأوراق المالية ذات الدخل الثابت مثل السندات والودائع الثابتة والدخل الأخر.

(ت) تصنيف المنتجات

إن عقود التأمين هي العقود تقبل المجموعة (المؤمن) بموجبها مخاطر التأمين الهامة من طرف آخر (حامل وثيقة التأمين) من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين في حال وقوع حدث مستقبلي محدد وغير مؤكد (الحدث المؤمن ضده) والذي من شأنه أن يؤثر سلباً على حامل وثيقة التأمين. بصورة عامة، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان لديها مخاطر تأمين هامة وذلك بمقارنة المزايا المدفوعة مع المزايا المستحقة الدفع في حال عدم وقوع الحدث المؤمن ضده. يمكن لعقود التأمين أيضاً تحويل المخاطر المالية.

تمثل عقود الاستثمار في العقود التي يتم بموجبها تحويل المخاطر المالية الهامة دون تحويل مخاطر تأمين هامة. تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقبلي المحتمل في واحد أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو أسعار الأدوات المالية أو أسعار السلع أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو مؤشر الأسعار أو المعدلات أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر، على ألا يكون المتغير، في حالة المتغيرات غير المالية، متعلق بأحد أطراف 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 تم إلغاء أو انتهاء كافة الحقوق والالتزامات. يمكن إعادة تصنيف عقود الاستثمار أو أية عقود تأمين بعد البدء في العمل إذا أصبحت مخاطر التأمين مادية.

عقود الاستثمارات

تقوم المجموعة بإصدار عقود استثمارات بدون شروط ثابتة ومضمونة (مرتبطة بالوحدات). لا يتم الاعتراف بالأقساط المقبوضة والمطالبات المدفوعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ولكن تعامل على أنها حركات في بيان المركز المالي الموحد. إن جميع الحركات اللاحقة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية لعقود الاستثمارات يتم إدراجها ضمن "الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم قياس المطلوبات 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 للمطلوبات المالية لن تقل إطلاقاً عن المبلغ المستحق الدفع عند التنازل، مخصومة 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 الاعتراف بها عند إبرام العقود ويتم تحميل أقساط التأمين. يتم مبدئياً الاعتراف بهذه المطلوبات بالقيمة العادلة، كونها سعر المعاملة مع استبعاد أية تكاليف معاملة والتي تعود مباشرة إلى إصدار العقد. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس مطلوبات عقود الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يتم تسجيل الودائع والسحوبات مباشرة كتعديل على المطلوبات في بيان المركز المالي الموحد ولا يتم الاعتراف بها كإجمالي أقساط التأمين في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

يتم إجراء تعديلات القيمة العادلة بتاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة. 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 التقرير. إن موجودات ومطلوبات الصندوق المستخدمة لتحديد أسعار الوحدات بتاريخ التقرير يتم تقييمها على أساس القيمة العادلة المعدلة لتأخذ في الاعتبار التأثير على مطلوبات الضريبة المؤجلة من الأرباح غير المحققة عن موجودات الصندوق.

يتم إيقاف الاعتراف بالمطلوبات عند انتهاء العقد أو الوفاء به أو إلغاؤه. بالنسبة للعقود التي يمكن إلغاؤها من قبل حامل وثيقة التأمين، لا يمكن أن تقل القيمة العادلة للعقد عن قيمتها عند التنازل.

عندما تحتوي العقود على عنصر المخاطر المالية وعنصر مخاطر تأمين جوهري وتكون التدفقات النقدية من العنصرين مميزة ويمكن قياسها بشكل موثوق، تصبح المبالغ المعنوية 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.

(س) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

تسري بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يوليو 2018 ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ، إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية بشكل مسبق عند إعداد هذه البيانات المالية.

فيما يتعلق بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يتوقع أن يكون لها تأثير على البيانات المالية للمجموعة في الفترات المالية المستقبلية، قامت المجموعة بتقييم خيارات التحول والتأثير المحتمل على بياناتها المالية عند تطبيق هذه المعايير. لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير بشكل مسبق.

(1) تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" مع المعيار رقم 4 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين"

تقدم هذه التعديلات منهجين للمؤسسات لتطبيق المعيار رقم 4 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بغرض تخفيض تأثير اختلافات تواريخ التفعيل مع المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" والمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية": منهج تقديري واعفاء مؤقت من تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعيار المعدل رقم 4 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- يمنح كافة الشركات التي تصدر عقود التأمين خيار الاعتراف بالتغير الذي قد ينشأ عند تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قبل إصدار المعيار الجديد الخاص بعقود التأمين ("منهج تقديري") ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، بدلاً من الأرباح أو الخسائر؛ و
- يمنح الشركات التي ترتبط أنشطتها من الدرجة الأولى بالتأمين خيار إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حتى فترات التقارير السنوية التي تبدأ قبل 1 يناير 2021 أو حتى الفترة التي يسري فيها المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، أيهما أولاً. إن المنشآت التي تؤجل تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ستستمر في تطبيق المعيار الحالي الخاص بالأدوات المالية - المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 حتى ذلك الوقت.

يتعين على شركة التأمين التي تطبق المنهج التقديري الإفصاح عن معلومات لتمكين مستخدم البيانات المالية من فهم ما يلي:

- (أ) كيفية احتساب إجمالي المبلغ المعاد تصنيفه فيما بين الأرباح أو الخسائر وبين الإيرادات الشاملة الأخرى في فترة التقرير؛ و
(ب) تأثير إعادة التصنيف على البيانات المالية.

تنطبق هذه التعديلات التي تجيز استخدام المنهج التقديري عند قيام شركة التأمين بتطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة.

يتعين على شركة التأمين التي اختارت الاعفاء المؤقت من تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الإفصاح عن معلومات لتمكين مستخدم البيانات المالية من فهم ما يلي:

- (أ) فهم كيفية تأهل شركة التأمين للإعفاء المؤقت؛ و
(ب) مقارنة شركات التأمين التي تطبق الإعفاء المؤقت مع المنشآت التي تطبق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تسري التعديلات التي تجيز استخدام المنهج التقديري على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعد ذلك التاريخ. يمكن استخدام الاعفاء المؤقت لفترات التقارير السنوية التي تبدأ قبل 1 يناير 2021، وسيتمتع بفعليه بمجرد تفعيل المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

التأثير المحتمل على البيانات المالية الموحدة

من المتوقع أن يكون لمعيار محاسبة التأمين الجديد قيد الدراسة تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. قد يؤثر هذا المعيار على كيفية تصنيف وقياس متطلبات الأدوات المالية بموجب المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إن المجموعة مؤهلة للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث لم يسبق لها تطبيق أي نسخة من المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كما أن أنشطتها مرتبطة من الدرجة الأولى بالتأمين، كما أن القيمة الدفترية لمطلوباتها في إطار المعيار رقم 4 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تمثل أكثر من 90٪ من إجمالي القيمة الدفترية لكافة مطلوباتها في 31 ديسمبر 2015 دون أي تغيير

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

لاحق في أنشطتها.

تم أدناه بيان معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها مباشرة لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 التي تنطوي على شروط تعاقدية ينشأ عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، باستثناء الموجودات الأخرى التي تستوفي تعريف الموجودات المحتفظ بها للمتاجرة أو تلك التي تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة وفقاً للمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى:

كافة الموجودات المالية الأخرى		الموجودات المالية التي خضعت لاختبار دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، باستثناء الموجودات الأخرى التي تستوفي تعريف الموجودات المحتفظ بها للمتاجرة أو تلك التي تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة وفقاً للمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية		
الحركة في القيمة العادلة خلال السنة ألف درهم	القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2018 ألف درهم	الحركة في القيمة العادلة خلال السنة ألف درهم	القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2018 ألف درهم	الموجودات
-	-	-	144,938	الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق
(25,331)	1,241,748	-	-	الاستثمارات المتوفرة للبيع
(299)	90,314	-	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	914,848	أرصدة التأمين المدينة
-	-	-	58,301	ودائع قانونية
-	-	-	32,398	مدينون آخرون
-	-	-	2,207,430	ودائع لدى البنك
-	-	-	234,277	النقد وما يعادله
(25,630)	1,332,062	-	3,592,192	

إن الموجودات المالية التي اجتازت اختبار دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، باستثناء الموجودات الأخرى التي تستوفي تعريف الموجودات المحتفظ بها للمتاجرة أو تلك التي تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة وفقاً للمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، على النحو المبين في الجدول أعلاه تم تصنيفها على أنها بالتكلفة المطفاة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 39. فيما يلي التصنيفات الأثمانية للأوراق المالية الاستثمارية والودائع والأرصدة لدى البنك:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

التصنيفات الائتمانية (وفقاً لتصنيفات ستاندرد أند بورز أو ما يعادلها)						
الموجودات	AAA ألف درهم	AA+ إلى AA- ألف درهم	A+ إلى A- ألف درهم	BBB+ إلى BBB- ألف درهم	أقل من BBB- أو غير مصنفة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق	-	-	-	-	144,938	144,938
ودائع إلزامية	-	1,138	3,270	22,681	31,212	58,301
ودائع لدى البنك	-	22,642	1,091,816	815,084	277,888	2,207,430
النقد وما يعادله	404	15,542	130,777	8,262	79,292	234,277
	404	39,322	1,225,863	846,027	533,330	2,644,946

إن كافة الموجودات المالية المفصّل عنها أعلاه تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في نهاية سنة التقرير.

(2) المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «عقود الإيجار»

يتعين على المجموعة تطبيق المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من 1 يناير 2019. يقدم المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

يحل المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما فيها المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 «عقود الإيجار» والتفسير رقم 4 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «تحديد ما إذا كان الاتفاق يشمل إيجار» والتفسير رقم 15 الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة «عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز» والتفسير رقم 27 الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة «تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار».

عقود الإيجار، المجموعة بصفها مستأجر

ستقوم المجموعة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات الجديدة فيما يتعلق بمكاتبها المستأجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي. ستغير الآن طبيعة المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار حيث ستقوم المجموعة بالاعتراف بتكاليف استهلاك موجودات حق الانتفاع ومصروفات الفائدة على التزامات الإيجار.

كانت المجموعة سابقاً تعترف بمصروفات عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وكانت تعترف بالموجودات والمطلوبات فقط عندما يكون هناك فارق زمني بين دفعات الإيجار الفعلية والمصروفات المعترف بها.

علاوة على ذلك، لن تعد تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصصات لعقود الإيجار التشغيلي التي تم تحديدها على أنها عقود مثقلة بالتزامات. عوضاً عن ذلك، ستقوم المجموعة بإدراج الدفعات المستحقة بموجب عقد الإيجار ضمن التزامات عقد الإيجار.

تباشر المجموعة أعمال تقييم التأثير المحتمل لتطبيق المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على بياناتها المالية.

(3) المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «عقود التأمين»

يتطلب المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية اللازمة للوفاء بالتزام كما يقدم منهج موحد لقياس وعرض كافة عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى وضع أساس متسق وقائم على مبادئ لاحتساب عقود التأمين. يسود المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على المعيار رقم 4 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية «عقود التأمين» اعتباراً من 1 يناير 2022.

يسرى المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2022 أو بعد ذلك التاريخ مع ضرورة بيان أرقام المقارنة. يجوز تطبيق هذا المعيار بشكل مسبق شريطة قيام المجموعة بتطبيق المعيارين 9 و15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتعين تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي. إلا أنه إذا تعذر التطبيق بأثر رجعي بشكل كامل لمجموعة من عقود التأمين، يتعين على المجموعة اختيار منهجية استرجاعية معدلة أو طريقة القيمة العادلة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2022. قد يكون لتطبيق المعيار رقم 17 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير جوهري على المبالغ المعلنة والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية للمجموعة فيما يتعلق بعقود التكافل. إلا أنه لا يمكن عملياً تقدير تأثير تطبيق هذا المعيار بصورة معقولة حتى تقوم المجموعة بإجراء مراجعة تفصيلية.

(4) المعايير الأخرى

- خصائص الدفع مقدماً مع التعويض عن الآثار السلبية (التعديلات على المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والاتلافات المشتركة (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28)؛
- تعديل الخطة والتقليص أو التسوية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19)؛

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – الفترة 2015 - 2017 – معايير متعددة؛ و
- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

4. إدارة المخاطر

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

(1) الإطار العام للحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية لدى المجموعة هو حماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعيق التحقيق المستدام لأهداف الأداء المالي التي تشمل الإخفاق في استغلال الفرص. تدرك الإدارة العليا الأهمية البالغة لتطبيق أنظمة فعالة لإدارة المخاطر.

(2) الإطار العام 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 المجموعة ومن يوب عنه.

يجتمع كبار موظفي الإدارة بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. يقوم رئيس المجموعة بموجب الصلاحيات الممنوحة له من مجلس الإدارة بتحديد المخاطر التي تواجهها المجموعة وتحليلها ووضع نظام لضمان جودة الموجودات وتنوعها بالإضافة إلى تحقيق المواءمة بين استراتيجية التأمين وإعادة التأمين وأهداف المجموعة وتحديد متطلبات إعداد التقارير.

(3) الإطار العام لإدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو الالتزام بالمتطلبات القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة ومصر وسريلانكا وسوريا وتركيا وعمان والبحرين وضمان الاحتفاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال المجموعة وتحقيق أعلى عائدات ممكنة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو العائد على 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 2018 و 31 ديسمبر 2017.

(4) الإطار العام التنظيمي

تهتم الجهات التنظيمية بصورة أساسية بحماية حقوق حاملي وثائق التأمين وحاملي الأسهم العامة ومراقبتها عن كثب وذلك لضمان إدارة المجموعة لهذه الأمور بشكل مرضي لصالحهم. في الوقت ذاته، كذلك تحرص الجهات التنظيمية على التأكد من احتفاظ المجموعة بمركز مالي مناسب يمكنها من الوفاء بالمطالبات غير المتوقعة الناشئة من الأزمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

تضع عمليات المجموعة للمتطلبات التنظيمية المطبقة في الدول التي تعمل بها. لا تتطلب هذه اللوائح التنظيمية اعتماد الأنشطة ومراقبتها فقط ولكنها تفرض أيضاً بعض الأحكام الملزمة للحد من مخاطر الإخفاق عن السداد والتعثر من جانب شركات التكافل وذلك للوفاء بالمطالبات غير المتوقعة عند حدوثها.

(5) إدارة مطلوبات الموجودات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم وجميعها تتعرض لتغيرات 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 استناداً إلى نوع المزايا المستحقة الدفع إلى حاملي العقود.

يقوم رئيس المجموعة بصورة فعالة 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 بالالتزامات التأمين.

فيما يلي ملخصاً للمخاطر التي واجهتها المجموعة والطرق المُتبعة من قبل الإدارة للحد من هذه المخاطر:

(أ) مخاطر التأمين

تمثل المخاطر الأساسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في أن المطالبات الفعلية ودفعات المزايا أو توقيتها، تختلف عن التوقعات. ويتأثر ذلك بتكرار وجسامة المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. وبالتالي، فإن هدف المجموعة هو ضمان أن تكون الاحتياطيات كافية لتغطية هذه المطالبات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

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

التكرار وجسامة المطالبات

يمكن أن يتأثر تكرار وجسامة المطالبات بعدة عوامل. تقدم المجموعة أعمال التأمين على الممتلكات والأعمال الهندسية والسيارات والحوادث العامة والتأمين البحري والصحي والتأمين على الحياة الجماعي والتأمين ضد الحوادث الشخصية. ويتم النظر إلى أنواع التكافل هذه بصورة عامة على أنها عقود تأمين قصيرة الأجل حيث يتم الإعلان عن المطالبات وتسويتها خلال فترة زمنية قصيرة. يساعد ذلك على تقليل مخاطر التأمين.

الممتلكات

بالنسبة لعقود التأمين الخاصة بالممتلكات، تكمن المخاطر الرئيسية في أضرار الحريق والمخاطر الأخرى ذات الصلة وتعطيل الأعمال الناتجة عن ذلك.

يتم التأمين في تلك العقود سواء على أساس قيمة الاستبدال أو التعويض بقيم مناسبة للممتلكات المؤمن عليها. إن تكلفة إعادة بناء أو إصلاح الممتلكات المتضررة والوقت المطلوب لإعادة العمليات إلى ما كانت عليه قبل وقوع الضرر في حالة تعطل الأعمال بالإضافة إلى أسس التأمين هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات.

الأعمال الهندسية

بالنسبة لعقود التأمين الخاصة بالأعمال الهندسية، فإن العناصر الرئيسية للمخاطر تشمل الخسائر أو الأضرار التي تلحق بأعمال المشروع المؤمن عليه والتزامات الطرف الآخر ذات الصلة والخسائر أو الأضرار التي تلحق بالآلات والماكينات والمعدات المؤمن عليها والخسائر الناتجة عن تعطل الأعمال. إن العامل الرئيسي الذي يؤثر على مستوى المطالبات هو حجم الخسائر أو الأضرار.

السيارات

بالنسبة لعقود التأمين الخاصة بالسيارات، فإن العناصر الرئيسية للمخاطر تشمل المطالبات التي تنشأ عن الوفاة والإصابات الجسدية والأضرار التي تلحق بممتلكات الأطراف الأخرى بالإضافة إلى المطالبات الناشئة عن السيارات المؤمن عليها.

إن العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات هي الأحكام المحتمل صدورها من قبل المحكمة في حالات الوفاة أو الإصابات الجسدية ومدى الضرر الذي يلحق بالسيارات.

الحوادث المتنوعة

بالنسبة لفئات التأمين ضد الحوادث المتنوعة مثل فقدان النقود وخيانة الموظفين والحوادث الشخصية وتعويضات العمال والسفر والتأمين ضد الغير والتعويض المهني، إن العوامل الرئيسية التي تؤثر على مستوى المطالبات هي مدى الخسارة أو الضرر والأحكام المحتمل صدورها من قبل المحكمة.

التأمين البحري

بالنسبة للتأمين البحري فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في الخسائر أو الأضرار التي تلحق بالبحرنة أو بالسفينة المؤمن عليها بسبب العديد من الحوادث التي ينتج عنها مطالبات خسارة كلية أو جزئية. إن درجة الخسارة أو الضرر هي العامل الرئيسي الذي يؤثر على مستوى المطالبات.

التأمين الطبي والتأمين الجماعي على الحياة والحوادث الشخصية

بالنسبة للتأمين الطبي، تتمثل المخاطر الرئيسية في المرض والحوادث وتكاليف العناية الصحية المتعلقة به. وبالنسبة للتأمين الجماعي على الحياة والحوادث الشخصية فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في 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 الفئات 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

على غرار شركات التأمين الأخرى، ولغرض الحد من التعرض لخسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بإبرام اتفاقيات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتسمح للإدارة بمراقبة التعرض للخسائر المحتملة نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. إن جزءاً مهماً من إعادة التأمين يتأثر بالاتفاقيات والعقود الاختيارية وفائض الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التأمين.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

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

تشكل أكبر خمسة شركات إعادة تأمين 34٪ من مخاطر الائتمان القصوى في 31 ديسمبر 2018 (2017 - 52٪). نظرياً، ينشأ أقصى تعرض لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من الذمم المدينة في أعمال دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) المخاطر المالية

إن المجموعة معرضة للمخاطر الأساسية التالية نتيجة استخدامها أدوات مالية:

- (1) مخاطر الائتمان؛
- (2) مخاطر السيولة؛
- (3) مخاطر السوق؛
- (4) المخاطر التشغيلية؛ و
- (5) مخاطر التأمين

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، ويصف أهداف المجموعة وسياساتها والطرق المتبعة من قبلها لقياس وإدارة هذه المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية في هذه البيانات المالية الموحدة.

(1) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بالمخاطر من أن يتسبب أحد الأطراف في أداة مالية ما في حدوث خسائر مالية للطرف الآخر من خلال عدم قدرته على الوفاء بالتزاماته. فيما يتعلق بجميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، يكون التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان لدى المجموعة هو القيمة الدفترية المفصّل عنها في بيان المركز المالي الموحد.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

- فيما يلي السياسات والإجراءات المتبعة للحد من تعرض فروع الإمارات العربية المتحدة لمخاطر الائتمان:
- تقوم المجموعة بإبرام عقود تأمين وإعادة تأمين فقط مع أطراف أخرى معترف بها وذات جدارة ائتمانية. تتمثل سياسة المجموعة في أن يخضع كافة العملاء الراغبين في إجراء معاملات وفقاً لشروط ائتمانية لإجراءات تحقق ائتمانية. علاوة على ذلك، تتم بصورة مستمرة متابعة المبالغ المستحقة من عقود التأمين ومعيدي التأمين بغرض الحد من تعرض المجموعة لديون معدومة.
- تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بوكلاء ووسطاء من خلال وضع حدود ائتمانية لكل وكيل أو وسيط على حدة بالإضافة إلى متابعة الذمم المدينة قيد السداد.
- يتم الاحتفاظ بالأرصدة المصرفية للمجموعة لدى مجموعة من البنوك المحلية وفقاً للحدود الموضوعية من قبل مجلس الإدارة.
- لا توجد تركيزات جوهرية لمخاطر الائتمان داخل المجموعة.

يظهر الجدول أدناه أقصى تعرضات المجموعة لمخاطر الائتمان من بنود بيان المركز المالي الموحد:

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
105,618	144,938	الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق
11,341	14,313	الاستثمارات المتوفرة للبيع
717,009	914,848	أرصدة التأمين المدينة
35,190	32,398	الذمم المدينة الأخرى
2,234,351	2,499,941	الودائع لدى البنوك والأرصدة لدى البنوك
3,103,509	3,606,438	

عندما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبنية أعلاه تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الذي قد ينشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم.

لمزيد من التفاصيل حول الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكل فئة من الأدوات المالية، فقد تمت الإشارة إلى الإيضاحات المحددة. يعرض الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان لدى المجموعة من خلال تصنيف الموجودات وفقاً للتصنيف الائتماني للأطراف المقابلة لدى المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

المجموع ألف درهم	لم يتأخر سدادها ولم تتعرض لانخفاض القيمة				31 ديسمبر 2018
	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة ألف درهم	من غير فئة الاستثمار (غير مرضي) ألف درهم	من غير فئة الاستثمار (مرضي) ألف درهم	فئة الاستثمار ألف درهم	
144,938	-	-	144,938	-	الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق
14,313	-	-	-	14,313	الاستثمارات المتوفرة للبيع
914,848	40,790	-	-	874,058	أرصدة التأمين المدينة
1,068,566	-	-	-	1,068,566	موجودات عقود إعادة التأمين
32,398	-	-	32,398	-	الذمم المدينة الأخرى
2,499,941	-	-	41,294	2,458,647	الودائع لدى البنوك والأرصدة لدى البنوك
4,675,004					
(40,790)					ناقصاً مخصص انخفاض القيمة
4,634,214					

المجموع ألف درهم	لم يتأخر سدادها ولم تتعرض لانخفاض القيمة				31 ديسمبر 2017
	متأخرة السداد أو منخفضة القيمة ألف درهم	من غير فئة الاستثمار (غير مرضي) ألف درهم	من غير فئة الاستثمار (مرضي) ألف درهم	فئة الاستثمار ألف درهم	
105,618	-	-	105,618	-	الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق
11,341	-	-	-	11,341	الاستثمارات المتوفرة للبيع
717,009	20,547	-	-	696,462	أرصدة التأمين المدينة
1,129,957	-	-	-	1,129,957	موجودات عقود إعادة التأمين
35,190	-	-	35,190	-	الذمم المدينة الأخرى
2,234,351	-	-	49,320	2,185,031	الودائع لدى البنوك والأرصدة لدى البنوك
4,233,466					
(20,547)					ناقصاً مخصص انخفاض القيمة
4,212,919					

فيما يلي تحليل لفترات استحقاق أرصدة التأمين المدينة:

الإجمالي	شركات التأمين / إعادة التأمين ألف درهم	حامل وناثق التأمين ألف درهم	31 ديسمبر 2018 داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
357,254	13,577	343,677	أقل من 30 يوماً
125,680	6,564	119,116	30 - 90 يوماً
96,146	7,246	88,900	91 - 180 يوماً
54,736	6,640	48,096	181 - 270 يوماً
37,065	3,080	33,985	271 - 360 يوماً
52,466	7,867	44,599	أكثر من 360 يوماً
723,347	44,974	678,373	

الإجمالي	شركات التأمين / إعادة التأمين ألف درهم	حامل وناثق التأمين ألف درهم	31 ديسمبر 2018 خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
84,237	58,176	26,061	أقل من 30 يوماً
36,740	19,721	17,019	30 - 90 يوماً
21,756	10,682	11,074	91 - 180 يوماً
23,365	20,335	3,030	181 - 270 يوماً
4,520	2,924	1,596	271 - 360 يوماً
20,883	12,771	8,112	أكثر من 360 يوماً
191,501	124,609	66,892	
914,848	169,583	745,265	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2017			
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة			
الإجمالي ألف درهم	شركات التأمين / إعادة التأمين ألف درهم	حامل واثق التأمين ألف درهم	
248,753	8,044	240,709	أقل من 30 يوماً
156,916	6,698	150,218	30 - 90 يوماً
54,536	6,675	47,861	91 - 180 يوماً
39,239	4,736	34,503	181 - 270 يوماً
21,921	1,715	20,206	271 - 360 يوماً
24,463	4,299	20,164	أكثر من 360 يوماً
545,828	32,167	513,661	

31 ديسمبر 2017			
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة			
الإجمالي ألف درهم	شركات التأمين / إعادة التأمين ألف درهم	حامل واثق التأمين ألف درهم	
90,649	61,175	29,474	أقل من 30 يوماً
15,733	6,197	9,536	30 - 90 يوماً
30,410	21,575	8,835	91 - 180 يوماً
11,493	5,495	5,998	181 - 270 يوماً
8,568	1,776	6,792	271 - 360 يوماً
14,328	7,604	6,724	أكثر من 360 يوماً
171,181	103,822	67,359	
717,009	135,989	581,020	المجموع

تقوم المجموعة بتقديم تسهيلات ائتمانية حتى 120 يوماً. فيما يتعلق بالموجودات المصنفة على أنها «متأخرة السداد وتعرضت للانخفاض في القيمة» تكون الدفعات التعاقدية متأخرة لفترة تتجاوز 120 يوماً ويتم قيد تسوية بناء على الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة. عندما تخضع التعرضات لمخاطر الائتمان لضمانات كافية، قد تظل المبالغ المتأخرة لفترة تتجاوز 120 يوماً مصنفة كـ «مبالغ متأخرة السداد ولم تتعرض لانخفاض في القيمة»، دون قيد أي تسويات بناء على الانخفاض في القيمة.

تقوم المجموعة بإصدار واثق تأمين استثمارات مرتبطة بالوحدات في عدد من عملياتها. بخصوص الأعمال المرتبطة بالوحدات، يتحمل حامل الوثيقة مخاطر الاستثمارات في الموجودات المحفوظ بها في الصناديق المرتبطة بالوحدات، حيث ترتبط مزايى الوثيقة مباشرة مع قيمة الموجودات في الصندوق. لذلك، لا يوجد لدى المجموعة أية مخاطر ائتمان جوهرية على الموجودات المالية المرتبطة بالوحدات.

(2) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في 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 المضمومة المتبقية. وبما أن المجموعة ليس لديها مطلوبات ترتب عليها فوائد فإن إجمالي المبالغ في الجدول مطابقة مع بيان المركز المالي الموحد.

31 ديسمبر 2018				
الموجودات	أقل من سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	دون مدة محددة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمار في شركة زميعة	-	-	65,089	65,089
استثمارات محفظ بها للاستحقاق	66,575	78,363	-	144,938
استثمارات متوفرة للبيع	14,313	200,000	1,027,435	1,241,748
استثمارات مدججة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	90,314	90,314
أرصدة التأمين المدينة	874,058	-	-	874,058
مدينون آخرون	32,398	-	-	32,398
ودائع الأجل وأرصدة لدى البنوك	2,141,276	300,431	58,301	2,500,008
إجمالي الموجودات	3,128,620	578,794	1,241,139	4,948,553
المطلوبات				
ذمم معيدي التأمين الدائنة ودائون آخرون	1,124,941	-	-	1,124,941
إجمالي المطلوبات	1,124,941	-	-	1,124,941

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2017				
الموجودات	أقل من سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	دون مدة محددة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
استثمار في شركة زميلة	-	-	68,317	68,317
استثمارات محتفظ بها للاستحقاق	43,452	62,166	-	105,618
استثمارات متوفرة للبيع	11,341	200,000	1,050,605	1,261,946
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	60,104	60,104
أرصدة التأمين المدينة	696,462	-	-	696,462
مديون آخرون	35,190	-	-	35,190
ودائع الأجل وأرصدة لدى البنوك	1,926,023	255,032	53,296	2,234,351
إجمالي الموجودات	2,712,468	517,198	1,232,322	4,461,988
المطلوبات				
ذمم معيدي التأمين الدائنة ودائون آخرون	1,006,329	-	-	1,006,329
إجمالي المطلوبات	1,006,329	-	-	1,006,329

(3) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر التي قد تنتج من تقلب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات نتيجة لعوامل تخص الأداة بعينها أو مصدر الأداة أو عوامل أخرى تؤثر على كافة الأدوات التي يتم المتاجرة بها في السوق. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن التقلبات في قيمة أداة مالية أو تدفقاتها النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. إن الأدوات المالية ذات أسعار الفائدة المتغيرة تفرض المجموعة لمخاطر الفائدة، بينما الأدوات المالية ذات أسعار الفائدة الثابتة تعرض المجموعة لمخاطر فوائد القيمة العادلة.

إن تعرض المجموعة الهام لمخاطر أسعار الفائدة يتعلق فقط باستثماراتها في سندات ذات أسعار فائدة متغير والمدرجة ضمن بند الاستثمارات المتوفرة للبيع. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر أسعار الفائدة وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار الفائدة بالعملات التي صنت بها الاستثمارات.

فيما يلي تفاصيل الموجودات المالية التي تخضع لفائدة الفئات الرئيسية من الأدوات المالية كما في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2018	أقل من سنة ألف درهم	من سنة إلى خمس سنوات ألف درهم	بنود لا تخضع لفائدة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	معدل الفائدة الفعلي
استثمارات محتفظ بها للاستحقاق	66,575	78,363	-	144,938	21.8% - 4.25%
استثمارات متوفرة للبيع	14,313	200,000	1,027,435	1,241,748	12.13% - 5.0%
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	90,314	90,314	-
ودائع لدى بنوك	1,965,300	300,431	-	2,265,731	15.75% - 2.75%
أرصدة لدى بنوك	64,597	-	169,613	234,210	26.5% - 0.03%
	2,110,785	578,794	1,287,362	3,976,941	

31 ديسمبر 2017	أقل من سنة ألف درهم	من سنة إلى خمس سنوات ألف درهم	بنود لا تخضع لفائدة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	معدل الفائدة الفعلي
استثمارات محتفظ بها للاستحقاق	43,452	62,166	-	105,618	21.8% - 5.5%
استثمارات متوفرة للبيع	11,341	200,000	1,050,605	1,261,946	12.13% - 5.56%
استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	60,104	60,104	-
ودائع لدى بنوك	1,727,518	255,032	-	1,982,550	16.5% - 0.3%
أرصدة لدى بنوك	53,768	-	198,033	251,801	15.5% - 0.03%
	1,836,079	517,198	1,308,742	3,662,019	

يختلف سعر الفائدة الفعلي بين استثمارات المجموعة في مختلف البلدان التي تعمل فيها. إن حساسية بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة تجاه التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفوائد، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، تعتبر غير جوهرية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

مخاطر العملات الأجنبية

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

يوضح الجدول التالي حساسية التغير المُحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على أرباح المجموعة. إن تأثير الانخفاض في أسعار صرف العملات الأجنبية من المتوقع أن يكون بنفس الدرجة ولكن في الاتجاه المعاكس لتأثير الزيادات المبيّنة. ليس هناك أي تأثير آخر على حقوق الملكية.

التأثير على الأرباح والخسائر الموحدة والإيرادات الشاملة الأخرى		الزيادة في معدل الصرف	
31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم		
2,622	3,469	% 5+	الجنه المصري
503	503	% 5+	الليرة السورية
801	770	% 5+	الروبية السريلانكية
732	1,025	% 5+	الليرة التركية

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في المخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (باستثناء التغيرات الناتجة عن مخاطر أسعار الفائدة أو مخاطر العملات الأجنبية)، سواء طرأت تلك التغيرات نتيجة لعوامل متعلقة بالأداة المالية بعينها أو مصدر الأداة أو عوامل أخرى تؤثر على كافة الأدوات المالية المماثلة التي يتم المتاجرة بها في السوق.

يرتبط تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم بالموجودات المالية التي قد تقلب قيمتها نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتألف استثمارات الأسهم لدى المجموعة 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 2018) وعلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر 2018) بسبب تغير محتمل بصورة معقولة في مؤشرات حقوق الملكية، مع بقاء على كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هي كما يلي:

التأثير على الأرباح أو الخسائر ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	التغير في أسعار الأسهم %	31 ديسمبر 2018
1,108	99,546	10	جميع الاستثمارات - (بشكل أساسي سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية)
التأثير على الأرباح أو الخسائر ألف درهم	التأثير على حقوق الملكية ألف درهم	التغير في أسعار الأسهم %	31 ديسمبر 2017
1,138	102,077	10	جميع الاستثمارات - (بشكل أساسي سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية)

(4) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية في مخاطر الخسارة التي قد تنتج عن فشل النظام أو الأخطاء البشرية أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. في حال عدم قدرة الأنظمة الرقابية على العمل، يمكن أن تسبب المخاطر التشغيلية أضراراً بسمعة المجموعة وقد يكون لها تبعات قانونية أو تنظيمية كما قد تؤدي إلى تكبد خسائر مالية. لا تتوقع المجموعة القضاء على كافة المخاطر التشغيلية؛ إلا أن وضع إطار عمل رقابي صارم ومراقبة والاستجابة للمخاطر المحتملة، يمكن المجموعة من إدارة المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والتسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

(5) مخاطر التأمين

تُشير مخاطر التأمين إلى الخسارة المُحتمل تعرض المجموعة لها نتيجةً للمخاطر التي تغطيها والعمليات التي تستخدمها لتنفيذ أعمالها.

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر التأمين لديها عن طريق التنوع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين. كما تم 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.

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. وضعت المجموعة أهدافاً أخرى للاحتفاظ بمستوى ائتمان قوي ونسب جيدة لرأس المال لكي تدعم أهدافها التجارية وزيادة قيمة حقوق الملكية إلى أقصى حد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

تقوم المجموعة بإدارة متطلبات رأس المال لديها من خلال تقييم العجز ما بين مستويات رأس المال المعلنة والمطلوبة بشكل منتظم. يتم إجراء تعديلات لمستويات رأس المال الحالية على ضوء التغيرات في أوضاع السوق وسمات المخاطر المتعلقة بأنشطة المجموعة. بغرض الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح للمساهمين أو أن تصدر أسهم رأسمالية.

لقد التزمت المجموعة بالكامل بمتطلبات رأس المال المفروضة من جهات خارجية خلال الفترة المالية الصادر بشأنها التقرير. ولم يتم إجراء أية تغييرات لأهدافها وسياساتها وعملياتها بالمقارنة مع السنة السابقة.

5- استخدام التقديرات والأحكام

إن الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي، والتي تنطوي على مخاطر جسيمة من إجراء تسوية مادية لمبالغ الموجودات والمطلوبات المدرجة ضمن السنة المالية التالية مبينة أدناه

مخصص المطالبات تحت التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم

يتطلب من الإدارة وضع أحكام هامة عند تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي العقود والنتيجة عن المطالبات بموجب عقود التأمين. تتركز هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات هامة حول العديد من العوامل التي تنطوي على درجات مختلفة وهامة من الأحكام وعدم اليقين وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما قد يترتب عليه تغيرات مستقبلية في المطالبات المقدرة.

وبصورة محددة، يجب وضع تقديرات لإجمالي التكلفة المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي. يتم وضع تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي. إن الأسلوب الأساسي المتبع من قبل الإدارة عند تقدير تكلفة المطالبات التي تم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، يتمثل في استخدام الاتجاهات السابقة لتسوية المطالبات بهدف التنبؤ بالاتجاهات المستقبلية لتسوية المطالبات.

يتم تقدير المطالبات التي تخضع لأحكام قضائية أو قرارات تحكيم بصورة منفردة. عادة يقوم خبير تسوية مطالبات التأمين المستقل بتقدير مطالبات الممتلكات. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بالمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها.

تخضع كافة عقود التأمين لاختبار كفاية المطالبات، والذي يعكس أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة

لا يتم إدراج الذمم المدينة التي يتم تقييمها بشكل فردي مقابل انخفاض القيمة والتي يتم أو يستمر الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة الخاصة بها ضمن التقييم الجماعي لانخفاض القيمة. يتطلب تقييم انخفاض القيمة أحكام. ومن أجل إصدار تلك الأحكام تقوم الشركة بتقييم سمات مخاطر الائتمان التي تعتبر عملية التأخر عن السداد على أنها مؤشر على عدم القدرة على سداد كافة المبالغ المستحقة وفقاً للشروط التعاقدية.

خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع

تقوم المجموعة بالتعامل مع استثمارات الأسهم المتوفرة للبيع على أنها تعرضت لانخفاض القيمة عندما يكون هناك انخفاض حاد أو مستمر في القيمة العادلة لأقل من تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض «جوهرياً» أو «طويل المدة» يتطلب وضع أحكام هامة. عندما لا تكون القيمة العادلة متوفرة، يتم تقدير القيمة القابل للاسترداد عن تلك الاستثمارات لاختبار الانخفاض في القيمة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى، بما في ذلك التقلب الاعتيادي في سعر الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم الخاصة بالأسهم غير المدرجة.

خسائر انخفاض 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 الأرباح أو الخسائر الموحد. وبصورة محددة، يتطلب وضع أحكام الإدارة عند تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسائر انخفاض القيمة. تستند هذه التقديرات على افتراضات حول عدد من العوامل وقد تختلف النتائج الفعلية، مما يؤدي إلى تغير المخصص في المستقبل.

6- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل «القيمة العادلة» في المبلغ الذي يمكن قيضه مقابل بيع أصل ما، أو يتم دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتعد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات. المستوى 1: مدخلات تمثل أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مطابقة. المستوى 2: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى 1 التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً، أو أساليب تقييم أخرى تكون فيها جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق. المستوى 3: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشمل أساليب تقييمها على مدخلات لا ترتكز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الفروقات بين الأدوات.

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة التي يتم في إطاره تصنيف قياسات القيمة العادلة.

31 ديسمبر 2018				
الإجمالي ألف درهم	المستوى 3 ألف درهم	المستوى 2 ألف درهم	المستوى 1 ألف درهم	
الموجودات المالية				
الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة:				
11,079	-	-	11,079	أسهم الأوراق المالية
79,235	-	-	79,235	استثمارات محتفظ بها بالنياحة عن حملة وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات
90,314	-	-	90,314	
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:				
1,191,013	200,000	-	991,013	القطاع المصرفي
50,735	31,978	-	18,757	قطاعات أخرى
1,241,748	231,978	-	1,009,770	
31 ديسمبر 2017				
الإجمالي ألف درهم	المستوى 3 ألف درهم	المستوى 2 ألف درهم	المستوى 1 ألف درهم	
الموجودات المالية				
الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة:				
11,378	-	-	11,378	أسهم الأوراق المالية
48,726	-	-	48,726	استثمارات محتفظ بها بالنياحة عن حملة وثائق المنتجات المرتبطة بالوحدات
60,104	-	-	60,104	
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:				
1,215,788	200,000	-	1,015,788	القطاع المصرفي
46,158	29,831	-	16,327	قطاعات أخرى
1,261,946	229,831	-	1,032,115	

يتضمن الجدول أدناه مطابقة بين الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 والتي تم قيدها بالقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2018					
في 1 يناير 2018 ألف درهم	مشتريات ألف درهم	المبيعات ألف درهم	إجمالي الأرباح أو الخسائر المسجلة في حقوق الملكية ألف درهم	في 31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:					
200,000	-	-	-	200,000	القطاع المصرفي
29,831	2,147	-	-	31,978	قطاعات أخرى
229,831	2,147	-	-	231,978	الإجمالي
31 ديسمبر 2017					
في 1 يناير 2017 ألف درهم	مشتريات ألف درهم	المبيعات ألف درهم	إجمالي الأرباح أو الخسائر المسجلة في حقوق الملكية ألف درهم	في 31 ديسمبر 2017 ألف درهم	
الموجودات المالية المتوفرة للبيع:					
200,000	-	-	-	200,000	القطاع المصرفي
44,146	3,191	-	(17,506)	29,831	قطاعات أخرى
244,146	3,191	-	(17,506)	229,831	الإجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

7- الممتلكات والمعدات

التكلفة	أراضي ألف درهم	مباني ألف درهم	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية ألف درهم	سيارات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في 1 يناير 2018	20,000	96,456	29,860	2,263	148,579
إضافات	-	-	2,315	338	2,653
استيعادات	-	-	(97)	(238)	(335)
فروق صرف عملات أجنبية	-	-	(1,796)	(77)	(1,873)
في 31 ديسمبر 2018	20,000	96,456	30,282	2,286	149,024
في 1 يناير 2017	20,000	96,456	27,932	2,055	146,443
إضافات	-	-	2,213	215	2,428
استيعادات	-	-	(34)	-	(34)
فروق صرف عملات أجنبية	-	-	(251)	(7)	(258)
في 31 ديسمبر 2017	20,000	96,456	29,860	2,263	148,579
في 1 يناير 2018	-	23,222	21,611	1,274	46,107
المحمل على السنة	-	3,860	2,845	341	7,046
على الاستيعادات	-	-	(84)	(229)	(313)
فروق صرف عملات أجنبية	-	-	(913)	(29)	(942)
في 31 ديسمبر 2018	-	27,082	23,459	1,357	51,898
في 1 يناير 2017	-	19,364	18,708	880	38,952
المحمل على السنة	-	3,858	3,047	392	7,297
على الاستيعادات	-	-	(30)	-	(30)
فروق صرف عملات أجنبية	-	-	(114)	2	(112)
في 31 ديسمبر 2017	-	23,222	21,611	1,274	46,107
في 31 ديسمبر 2018	20,000	69,374	6,823	929	97,126
في 31 ديسمبر 2017	20,000	73,234	8,249	989	102,472

الاستثمارات في شركة زميلة

يمثل الاستثمار في شركة زميلة نسبة 35% (2017: 35%) في اورينت يو ان بي تكافل ش.م.ع. شركة مساهمة عامة تم تسجيلها وتأسيسها في الإمارات العربية المتحدة. بدأت الشركة الزميلة عملياتها التجارية في 2017. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الزميلة في إصدار عقود تكافل قصيرة الأجل تتعلق بالتأمين ضد الحوادث والالتزامات والتأمين ضد الحريق والتأمين ضد مخاطر النقل وغيرها من أنواع التأمين فضلاً عن التأمين الصحي. كما تقوم الشركة الزميلة باستثمار أموالها في ودائع.

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركة زميلة:

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
70,000	68,317	الرصيد كما في 1 يناير
700	-	المساهمة الإضافية خلال السنة/الفترة
(2,102)	(3,228)	حصة المجموعة من صافي خسائر السنة/الفترة
(281)	-	حصة المجموعة من مصاريف ما قبل التأسيس
68,317	65,089	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

9- الاستثمارات في الأوراق المالية

في 31 ديسمبر 2018 أسهم الأوراق المالية	المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ألف درهم	المتوفرة للبيع ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
أسهم الأوراق المالية				
-	-	995,457	11,079	1,006,536
-	-	231,975	-	231,975
-	-	3	-	3
-	-	-	44,797	44,797
-	-	-	34,438	34,438
-	-	1,227,435	90,314	1,317,749
-	144,938	14,313	-	159,251
المجموع				
1,477,000				

في 31 ديسمبر 2017 أسهم الأوراق المالية	المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق ألف درهم	المتوفرة للبيع ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
أسهم الأوراق المالية				
-	-	1,020,774	11,378	1,032,152
-	-	229,828	-	229,828
-	-	3	-	3
-	-	-	29,952	29,952
-	-	-	18,774	18,774
-	-	1,250,605	60,104	1,310,709
-	105,618	11,341	-	116,959
المجموع				
1,427,668				

1. قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بشراء أسهم بقيمة 37.794 مليون درهم (2017: 28.939 مليون درهم).
2. 9 يمثل إجمالي الموجودات الأخرى المستثمر فيها في المبلغ المستثمر به في أذون الخزانة والسندات الحكومية.

10- ودائع إلزامية

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
10,000	10,000	أ) ودیعة إلزامية لا يمكن سحبها دون موافقة مسبقة من وزارة الاقتصاد وفقاً للمادة 42 من القانون الاتحادي رقم 6 لسنة 2007
18,801	22,203	ب) مبالغ محتجزة لدى الهيئة العامة لسوق المال، سلطنة عُمان
478	478	ج) مبالغ محتجزة لدى المكتب العُماني الموحد للطاقة البرتقالية
178	178	د) مبالغ محتجزة لدى هيئة التأمين بسوريا
13,953	13,540	هـ) مبالغ محتجزة لدى الهيئة العامة للإقابة المالية في مصر
9,141	11,173	و) مبالغ محتجزة لدى الخزانة التركية
729	729	ز) مبالغ محتجزة لدى مصرف البحرين المركزي
53,296	58,301	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

11 - أرصدة التأمين المدينة

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة:		
513,661	678,373	المستحق من حملة وثائق التأمين
32,167	44,974	المستحق من شركات التأمين/إعادة التأمين
545,828	723,347	
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة:		
67,359	66,892	المستحق من حملة وثائق التأمين
103,822	124,609	المستحق من شركات التأمين/إعادة التأمين
171,181	191,501	
717,009	914,848	إجمالي أرصدة التأمين المدينة
(20,547)	(40,790)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
696,462	874,058	صافي أرصدة التأمين المدينة

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة:

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
17,188	20,547	الرصيد في 1 يناير
3,359	20,243	الحركة خلال السنة
20,547	40,790	

12 - الذمم المدينة الأخرى والمصاريف المدفوعة مقدماً

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
2,063	1,725	ذمم مدينة من الموظفين
5,129	5,827	ودائع قابلة للاسترداد
21,191	27,073	مصاريف مدفوعة مقدماً
27,998	24,846	أخرى
56,381	59,471	

13 - مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر						
صافي الأقساط المكتتبة		حصة إعادة التأمين من الأقساط المسندة		إجمالي الأقساط المكتتبة		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
1,245,762	1,257,419	(2,781,199)	(2,420,276)	4,026,961	3,677,695	إجمالي الأقساط
(207,044)	(110,870)	360,911	1,433	(567,955)	(112,303)	الحركة في مخصص الأقساط غير المكتسبة والاحتياطي الحسابي واحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات
1,038,718	1,146,549	(2,420,288)	(2,418,843)	3,459,006	3,565,392	صافي الأقساط المكتسبة
420,111	423,839	(934,199)	(939,894)	1,354,310	1,363,733	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
159,458	212,031	(17,109)	(1,300)	176,567	213,331	الاحتياطي الحسابي
48,725	79,235	-	-	48,725	79,235	احتياطي أموال مرتبطة بالوحدات
628,294	715,105	(951,308)	(941,194)	1,579,602	1,656,299	
221,701	210,499	(791,758)	(736,942)	1,013,459	947,441	المطالبات تحت التسوية
166,799	189,097	(328,117)	(321,673)	494,916	510,770	احتياطي المطالبات المستحقة ولم يتم الإبلاغ عنها
2,518	3,009	(10,082)	(9,951)	12,600	12,960	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة
12,925	13,650	-	-	12,925	13,650	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة
403,943	416,255	(1,129,957)	(1,068,566)	1,533,900	1,484,821	
1,032,237	1,131,360	(2,081,265)	(2,009,760)	3,113,502	3,141,120	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018			المطالبات تحت التسوية والاحتياطيات الأخرى	
الصافي ألف درهم	حصة شركات إعادة التأمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الصافي ألف درهم	حصة شركات إعادة التأمين ألف درهم		الإجمالي ألف درهم
260,324	(1,911,286)	2,171,610	403,943	(1,129,957)	1,533,900	في 1 يناير
(442,250)	2,463,047	(2,905,297)	(586,781)	1,620,186	(2,206,967)	مطالبات التأمين المدفوعة
586,139	(1,686,256)	2,272,395	612,856	(1,607,584)	2,220,440	المطالبات المتكبدة
(270)	4,538	(4,808)	(13,763)	48,789	(62,552)	فرق صرف العملات الأجنبية
403,943	(1,129,957)	1,533,900	416,255	(1,068,566)	1,484,821	في 31 ديسمبر

جدول تطوّر المطالبات - الإجمالي

يعكس الجدول التالي المطالبات المتكبدة المتراكمة بما في ذلك كلاً من المطالبات التي تم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة حوادث متتالية بتاريخ كل بيان مالي بالإضافة للدفوعات المتراكمة حتى تاريخه:

سنة الحادث	قبل 2015 ألف درهم	2015 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في نهاية سنة الحادث	-	1,466,894	1,565,231	2,071,843	2,593,812	
بعد سنة	-	2,246,113	1,688,087	1,788,066	-	
بعد سنتين	-	2,314,328	1,613,606	-	-	
بعد ثلاث سنوات	-	2,283,787	-	-	-	
بعد أربع سنوات	5,246,200	-	-	-	-	
التقدير الحالي للمطالبات المتراكمة	5,246,200	2,283,787	1,613,606	1,788,066	2,593,812	
في نهاية سنة الحادث	-	(510,781)	(947,225)	(1,284,603)	(1,891,798)	
بعد سنة	-	(864,417)	(1,370,652)	(1,466,138)	-	
بعد سنتين	-	(2,034,164)	(1,471,740)	-	-	
بعد ثلاث سنوات	-	(2,058,494)	-	-	-	
بعد أربع سنوات	(5,152,480)	-	-	-	-	
الدفوعات المتراكمة حتى تاريخه	(5,152,480)	(2,058,494)	(1,471,740)	(1,466,138)	(1,891,798)	
	93,720	225,293	141,866	321,928	702,014	1,484,821

يتعين وضع 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. يتم تحديد الافتراضات والتقديرات المتحفظة في تاريخ التقييم ولا تتم مراعاة الآثار النافعة المحتملة لعمليات السحب الاختيارية. كما يتم تقييم الافتراضات بصفة دورية في المستقبل لضمان التوصل إلى تقييمات واقعية ومعقولة.

فيما 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. تعكس الافتراضات الخبرات السابقة الأخيرة ويتم تعديلها عند اللزوم لتعكس الخبرات الخاصة بالمجموعة. ونظراً لاتباع المنهج المحافظ، لا يتم رصد أي مخصص لتحسينات 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. تعتمد هذه التقديرات على عائدات السوق الحالية والتوقعات الخاصة بالتطورات الاقتصادية والمالية المستقبلية. قد تؤدي زيادة العائد الاستثماري إلى زيادة أرباح المجموعة.

المصاريف

تعكس افتراضات المصاريف التشغيلية التكاليف المتوقعة للحفاظ على وثائق التأمين السارية وخدمتها بالإضافة إلى المصاريف العامة ذات الصلة. ويتم أخذ المستوى الحالي للمصاريف كقاعدة مصاريف مناسبة، وتعديلها عند اللزوم لتتناسب مع التوقع في المصاريف. قد تؤدي زيادة مستوى المصاريف إلى زيادة في المصاريف ومن ثم تقليل أرباح المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

معدلات الانقضاء والاسترداد

يتعلق الانقضاء بانتهاء وثائق التأمين نتيجة لعدم دفع الأقساط. ويتعلق الاسترداد بإنهاء الاختباري لوثائق التأمين من جانب حاملي الوثائق. ويتم تحديد افتراضات إنهاء الوثيقة باستخدام إجراءات إحصائية بناء 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 المخصومة للمزايا المتوقعة والمصاريف الإدارية المستقبلية التي تتعلق مباشرة بالعقد مخصوماً منها القيمة المخصومة للأقساط النظرية المتوقعة التي قد تكون مطلوبة لاستيفاء تلك التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية. تعتمد 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 التأمين العامة فترة اثني عشر شهراً. بالنسبة لعقود التأمينات العامة، تنشأ المخاطر الأهم عن التغيرات المناخية والكوارث الطبيعية والأعمال الإرهابية. تتضمن المطالبات الطويلة التي تستغرق تسويتها العديد من السنوات مخاطر التضخم.

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

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه عن طريق التنوع عبر محفظة كبيرة من عقود التأمين والمناطق الجغرافية. يتم 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 بشكل كبير من خلال التنوع عبر مختلف القطاعات الصناعية والمناطق الجغرافية. علاوة 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.

14- النقد والأرصدة لدى البنوك

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
198,076	169,680	أرصده لدى البنوك ونقد في الصندوق
53,768	64,597	ودائع لدى بنوك مستحقة خلال ثلاثة أشهر
251,844	234,277	النقد وما يعادله
1,929,254	2,207,430	ودائع لدى بنوك مستحقة بعد ثلاثة أشهر
2,181,098	2,441,707	

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	النقد وما يعادله:
1,942,411	2,215,142	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة:
238,687	226,565	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة:
2,181,098	2,441,707	

تتضمن الأرصدة لدى بنوك مبلغ 1.562 ألف درهم (2017: 8.216 ألف درهم) تم رهنه مقابل الضمانات البنكية. تتراوح الفائدة على الودائع لدى البنوك على معدل ثابت يتراوح من 0.03% - 26.5% (31 ديسمبر 2017: 0.03% - 16.25% سنوياً).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

15 - رأس المال

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
500,000	500,000	المصدر والمدفوع بالكامل 5.000.000 سهم بقيمة 100 درهم للسهم الواحد (2017: 5.000.000 سهم بقيمة 100 درهم للسهم الواحد)

16 - الاحتياطات

طبيعة الاحتياطات والغرض منها

- الاحتياطي الإلزامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، قررت الشركة عدم زيادة الاحتياطي الإلزامي عما يعادل 25% من رأسمالها المدفوع. وعليه، لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي الإلزامي خلال السنة. يمكن استخدام هذا الاحتياطي لأي غرض يقرره المساهمين بناء على توصية مجلس الإدارة.

- الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون الاتحادي بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ما نسبته 10% من الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني. يمكن للمجموعة إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ إجمالي الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع وقد بلغ هذه النسبة في 2016. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء الحالات التي ينص عليها القانون.

- احتياطي خسائر استثنائية

فيما يتعلق بعمليات الإمارات العربية المتحدة، يتم تحويل مبلغ يعادل 10% من صافي إيرادات التأمين للسنة إلى احتياطي خسائر استثنائية لضمان أن الشركة تحتفظ بسيولة كافية للوفاء بالمطالبات الاستثنائية غير المتكررة التي تطرأ في سنوات مستقبلية.

أما فيما يخص عمليات عُمان، يجب تحويل ما يعادل 10% من المطالبات تحت التسوية (غير التأمين على الحياة) للسنة و1% من إجمالي أقساط التأمين على الحياة إلى احتياطي خسائر الطوارئ للتأكد من أن الشركة لديها القدرة المالية الكافية بالمطالبات الاستثنائية غير المتكررة التي تطرأ في سنوات مستقبلية لفرع عُمان.

- الاحتياطي العام

تم التحويلات إلى الاحتياطي العام بناء على توصية مجلس الإدارة. يمكن استخدام هذا الاحتياطي للأغراض التي يراها مجلس الإدارة مناسبة.

- احتياطي الاستثمارات المتوفرة للبيع

يسجل هذا الاحتياطي التعديلات بالقيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع.

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يتم استخدام احتياطي تحويل العملات الأجنبية لتسجيل الفروق الناتجة عن تحويل البيانات المالية لشركات تابعة أجنبية.

17 - توزيعات الأرباح

فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 20 درهم للسهم بإجمالي مبلغ 100 مليون درهم (2017: 100 مليون درهم). يخضع هذا التوزيع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي سيعقد خلال 2019.

فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وافق المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المُنعقد بتاريخ 4 مارس 2018، على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 20% (20 درهم للسهم) بإجمالي مبلغ 100 مليون درهم وتم دفعها خلال سنة 2018.

18 - التزام مرابا التقاعد

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
17,533	20,248	في 1 يناير
4,953	5,119	المحمل للسنة
(2,211)	(1,477)	المدفوع خلال السنة
(27)	(104)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
20,248	23,786	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

19 - ذمم إعادة التأمين الدائنة ودائون آخرون

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
324,923	445,394	الذمم الدائنة - داخل الإمارات العربية المتحدة
681,406	679,547	الذمم الدائنة - خارج الإمارات العربية المتحدة
1,006,329	1,124,941	

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة:
43,996	82,959	ذمم دائنة لشركات التأمين وإعادة التأمين
31,759	27,567	ذمم دائنة للوكلاء والوسطاء
22,164	25,865	ذمم دائنة للموظفين
227,004	309,003	دائون آخرون
324,923	445,394	

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة:
626,791	605,655	ذمم دائنة لشركات التأمين وإعادة التأمين
4,170	3,568	ذمم دائنة للوكلاء والوسطاء
2,054	2,132	ذمم دائنة للموظفين
48,391	68,192	دائون آخرون
681,406	679,547	

20 - الدخل من الاستثمارات

للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
92,181	116,513	دخل الفوائد
50,014	44,274	دخل توزيعات الأرباح
(2,426)	(299)	خسائر القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
139,769	160,488	

21 - المطاريف العمومية والإدارية

للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر		
31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
141,660	156,590	تكاليف الموظفين
6,180	6,720	الإيجارات
7,297	7,046	الاستهلاك
71,038	95,920	أخرى
226,175	266,276	

1-21 لم تقم الشركة بأي مساهمة مجتمعية خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

22- ضريبة الدخل

تقوم المجموعة باحتساب مصاريف ضريبة الدخل للفترة باستخدام المعدل الضريبي المطبق على الإيرادات السنوية المتوقعة. تعمل منشآت المجموعة في سلطنة عُمان ومصر وسوريا وتركيا وسريلانكا وهي تخضع لضريبة الدخل في هذه الدول.

فيما يلي مكونات ضريبة الدخل المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

للسنة المالية المنتهية 31 ديسمبر		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
4,202	7,472	مصاريف ضريبة الدخل الحالية
(3,559)	(3,835)	ضرائب مؤجلة
643	3,637	المجموع

31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
1,724	311	كما في 1 يناير
4,202	7,472	المخصصات خلال السنة
(5,626)	(3,177)	ناقصاً: الدفعات
11	(28)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
311	4,578	في 31 ديسمبر

23- الربح الأساسي والمخفف للسهم العائد لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
360,263	401,032	أرباح السنة بعد الضريبة
(5,305)	(7,613)	ناقصاً: العائد إلى الحصص غير المسيطرة
354,958	393,419	الأرباح العائدة إلى المساهمين
5,000	5,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
70.99	78.68	ربحية السهم (درهم)

لا يوجد تأثير مخفف على الربح الأساسي للسهم.

24- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة بالشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والمنشآت التي تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو التي تتأثر بشكل كبير من قبل تلك الأطراف. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
218,857	224,405	إجمالي الأقساط المكتبة
23,488	36,382	مصاريف إدارية وعمومية
62,039	50,467	مصاريف تصليح سيارات مدفوعة تتعلق بمطالبات
4,631	3,828	دخل الفوائد
988	-	دخل الإيجارات
49,551	43,357	دخل توزيعات الأرباح

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
25,503	27,493	امتيازات قصيرة الأجل
1,141	1,296	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
26,644	28,789	دخل توزيعات الأرباح

فيما يلي أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
29,828	31,975	استثمارات في أوراق مالية
21,138	273,145	ودائع لدى البنوك
75,887	77,899	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
3,798	16,155	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة

تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأوراق المالية والودائع لدى البنوك في الإيضاحين 9 و14 على التوالي.

تم إدراج المبالغ المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة في الإيضاحين 11 و19 على التوالي.

كما في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017، لم تتعرض المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة لانخفاض في القيمة. ويتم تقييم انخفاض القيمة في كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للأطراف ذات العلاقة والسوق التي يزاوّل فيها الطرف ذي العلاقة أنشطته.

25- ملخص تقرير الخبير الاكتواري عن المخصصات الفنية

أصدر الخبير الاكتواري للمجموعة، تقريراً يقدم تقديراً اكتورياً مستقلاً لاحتياطيات المجموعة كما في 31 ديسمبر 2018.

(1) ملخص المخصصات الفنية المطلوبة الموصي بها من قبل الخبير الاكتواري للمجموعة:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
423,229	1,355,081	423,839	1,363,733	احتياطي الأقساط غير المكتسبة واحتياطي المخاطر السارية
(12,316)	(22,152)	-	-	تكاليف الاستحواذ المؤجلة (صافي)
375,795	1,506,220	402,605	1,471,171	احتياطيات الحالات (احتياطي خسائر تحت التسوية) واحتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها*
12,833	12,833	13,650	13,650	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة
208,099	225,198	291,266	292,566	الاحتياطي الحسابي واحتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات
1,007,640	3,077,180	1,131,360	3,141,120	دخل توزيعات الأرباح

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

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

وفقاً للبيانات المالية الموحدة:

31 ديسمبر 2017		31 ديسمبر 2018		
الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الصافي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
420,111	1,354,310	423,839	1,363,733	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
159,458	176,567	212,031	213,331	الاحتياطي الحسابي
48,725	48,725	79,235	79,235	احتياطي الأموال المرتبطة بالوحدات
221,701	1,013,459	210,499	947,441	مطالبات تحت التسوية
166,799	494,916	189,097	510,770	احتياطي مطالبات مستحقة لم يتم الإبلاغ عنها
2,518	12,600	3,009	12,960	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر المخصصة
12,925	12,925	13,650	13,650	احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير المخصصة
1,032,237	3,113,502	1,131,360	3,141,120	تكاليف الاستحواذ المؤجلة
(7,945)	(12,533)	-	-	يضاف/ (ينزل): الاحتياطي الإضافي
(16,652)	(23,789)	-	-	وفقاً للتقييم الاكتواري (إيضاح 25 - أ)
1,007,640	3,077,180	1,131,360	3,141,120	

26- المطلوبات والالتزامات الطارئة

(1) التزامات رأسمالية

لدى المجموعة الالتزامات الرأسمالية التالية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
7,866	5,719	التزامات عن استثمارات

(2) الالتزامات الطارئة

في 31 ديسمبر 2018 كان لدى المجموعة ضمانات، عدا تلك المتعلقة بالمطالبات التي تم تكوين مخصصات لها، بمبلغ 24.636 ألف درهم (2017): 16.888 ألف درهم) وقد أصدرت من قبل البنوك التي تتعامل معها المجموعة نيابة عنها وذلك أثناء سير الأعمال الاعتيادية.

(3) المطالبات القانونية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2018

27- معلومات حول القطاع

تعريف القطاعات التي يتم إصدار تقارير بشأنها

لأغراض إدارية، يتم تقسيم المجموعة إلى وحدات أعمال وفقاً للمنتجات والخدمات الخاصة بها. لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية يتم إصدار تقارير بشأنها كما يلي:

- قطاع التأمينات العامة ويشمل تأمين السيارات والتأمين البحري و ضد 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.

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

المجموع		التأمين على الحياة		التأمينات العامة		
31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
4,026,961	3,677,695	387,132	446,396	3,639,829	3,231,299	إجمالي الأقساط المكتبة
1,027,975	1,120,197	91,842	126,858	936,133	993,339	إجمالي دخل التأمين
441,836	507,341	52,693	90,173	389,143	417,168	صافي دخل التأمين
(226,175)	(266,276)	(38,135)	(45,820)	(188,040)	(220,456)	المصاريف العمومية والإدارية
215,661	241,065	14,558	44,353	201,103	196,712	صافي الأرباح الفنية
145,245	163,604					دخل استثمارات ودخل آخر
360,906	404,669					الأرباح قبل الضريبة
(643)	(3,637)					مصاريف ضريبة الدخل بعد خصم الضريبة المؤجلة
360,263	401,032					الأرباح بعد الضريبة

المجموع		الاستثمارات		التأمين على الحياة		التأمينات العامة		
31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	31 ديسمبر 2017 ألف درهم	31 ديسمبر 2018 ألف درهم	
6,666,959	7,082,512	3,478,535	3,807,820	317,337	356,807	2,871,087	2,917,885	موجودات القطاع
4,140,079	4,289,847	-	-	521,467	626,934	3,618,612	3,662,913	مطلوبات القطاع

28. ارقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف/تجميع بعض ارقام المقارنة لتوافق مع العرض المتبع في البيانات المالية الموحدة.