شركة التأمين المتحدة ش. م. ع.

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة التأمين المتحدة ش. م. ع.

جدول المحتويات	صفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١-٢
بيان المركز المالي	٣
بيان الدخل	٤
بيان الدخل الشامل	٥
بيان التغيرات في حقوق المساهمين	٦
بيان التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول البيانات المالية	٨-٥٨

Deloitte.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
٧٠١ كورنيش بلازا ٢
صندوق البريد ٥٤٧٠
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

هاتف : ١٠٥٢ ٥٧٤ ٦ (٠) ٩٧١+
فاكس : ١٠٥٣ ٥٧٤ ٦ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة التأمين المتحدة ش. م. ع.
رأس الخيمة – الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة **لشركة التأمين المتحدة ش. م. ع. ("الشركة")، رأس الخيمة ، الإمارات العربية المتحدة** والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكل من بيانات الدخل، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة لتتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات إستناداً إلى تدقيقنا . لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية . تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية .

نعتقد أن بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي **لشركة التأمين المتحدة ش. م. ع. ، رأس الخيمة ، الإمارات العربية المتحدة**، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضاً، أن الشركة تحتفظ بسجلات حسابية منتظمة. وأن المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والمتعلقة بالبيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في السجلات المحاسبية. ولقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤، وتعديلاته، والقانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ ، في شأن هيئة التأمين وتنظيم أعماله وللنظام الأساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة أو نتائج أعمالها.

عن ديلويت آند توش

سمير المدبك

سجل رقم ٣٨٦

٦ مارس ٢٠١٢

شركة التأمين المتحدة ش. م. ع.

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاحات	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٥	١,٩٧٧,٤٩٠	٩٥٦,٦٤٩
إستثمارات فى ممتلكات	٦	٩٢,٩٠٠,٠٠٠	٩٢,٩٠٠,٠٠٠
إستثمارات – متاحة للبيع	٧-١	٢٦,٧٧٣,٦٠٩	٢٦,٨٦٦,٨٠٣
وديعة إلزامية	٨	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٢٧,٦٥١,٠٩٩	١٢٦,٧٢٣,٤٥٢
الموجودات المتداولة			
موجودات عقود إعادة التأمين	٩	٤٧,٠١٦,٦١٥	٤٥,٩٤٠,٩٧٤
ذمم تأمين مدينة وأخرى	١٠	٦٠,٠٥١,٢٤٥	٧٣,٧٠٢,٣٩٢
إستثمارات بغرض المتاجرة	٧-٢	٢٣,١٥٤,٦٢٨	٢٦,٢٤٠,٣٥٥
أرصدة لدى البنوك ونقد	١١	٢٨,٢٧٧,٤٧٣	٣٧,٠٤٥,٦٨٣
مجموع الموجودات المتداولة		١٥٨,٤٩٩,٩٦١	١٨٢,٩٢٩,٤٠٤
مجموع الموجودات		٢٨٦,١٥١,٠٦٠	٣٠٩,٦٥٢,٨٥٦
حقوق المساهمين والمطلوبات			
رأس المال والإحتياطيات			
رأس المال	١٢	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطى قانونى	١٣	٢٧,٩٦٨,٥٦٤	٢٧,٩٦٨,٥٦٤
إحتياطى عام	١٤	١٥,٩٦٥,٥٦٨	١٥,٩٦٥,٥٦٨
إحتياطى إعادة تقييم إستثمارات – متاحة للبيع		٧,٥٢٩,٨٨٩	٥,٣٧٧,٣٥٨
أرباح مستبقاه		٣٧,٠٠٣,٤٧٦	٦٣,٨١٠,٩٣٢
مجموع حقوق المساهمين		١٣٨,٤٦٧,٤٩٧	١٦٣,١٢٢,٤٢٢
المطلوبات غير المتداولة			
قرض بنكى	١٥	٤,٠٥٠,٠٠٠	٩,٤٥٠,٠٠٠
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٦	١,٥٠٠,٩٥١	٢,٣١٣,٩٩٠
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٥,٥٥٠,٩٥١	١١,٧٦٣,٩٩٠
المطلوبات المتداولة			
مطلوبات عقود التأمين	٩	٨٤,٤٢١,٣٤٠	٧٧,٢١٦,٨٥٨
قرض بنكى	١٥	٥,٤٠٠,٠٠٠	٥,٤٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين دائنة وأخرى	١٧	٥٢,٣١١,٢٧٢	٥٢,١٤٩,٥٨٦
مجموع المطلوبات المتداولة		١٤٢,١٣٢,٦١٢	١٣٤,٧٦٦,٤٤٤
مجموع المطلوبات		١٤٧,٦٨٣,٥٦٣	١٤٦,٥٣٠,٤٣٤
مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات		٢٨٦,١٥١,٠٦٠	٣٠٩,٦٥٢,٨٥٦

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاحات	٢٠١١	٢٠١٠
		درهم	درهم
إيرادات أقساط التأمين	١٨	١٠٧,٩٤٢,٧٠٨	١٢٦,٣٠٣,٥٩١
حصة إعادة التأمين	١٨	(٥٢,٤٢٤,٥٠٧)	(٦٧,٦٩٢,٤١٦)
صافي إيرادات أقساط التأمين	١٨	**٥٥,٥١٨,٢٠١**	٥٨,٦١١,١٧٥
إجمالي المطالبات المتكبدة	٩	(٩١,٤٤٢,١٧٣)	(٩٨,٩٧٦,٥٢٨)
حصة إعادة التأمين	٩	**٤٨,٢٦٦,١٢٩**	٥٣,٦١٠,٥٢١
صافي المطالبات المتكبدة	٩	**(٤٣,١٧٦,٠٤٤)**	(٤٥,٣٦٦,٠٠٧)
إجمالي العمولات المكتسبة		**١٢,٣٤٤,٧٦٦**	٢٣,٨٤٣,٩٦٨
يطرح : العمولات المتكبدة		**(٥,٩٤٣,٢١٥)**	(١١,٢٣١,٢٩٩)
صافي العمولات المكتسبة		**٦,٤٠١,٥٥١**	١٢,٦١٢,٦٦٩
أرباح التأمين		**١٨,٧٤٣,٧٠٨**	٢٥,٨٥٧,٨٣٧
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		**(١٥,٥٧٢,٤٣٩)**	--
مصاريف عمومية وإدارية متعلقة بأعمال التأمين		**(١٥,٤٤٣,٩٥٥)**	(١٣,٥١٨,٦٥٨)
صافي (خسارة)/أرباح التأمين		**(١٢,٢٧٢,٦٨٦)**	١٢,٣٣٩,١٧٩
إنخفاض قيمة إستثمارات – متاحة للبيع		**(٢,٣٩١,٥٣٥)**	(٣,٧٧٢,٠٥٦)
إيرادات إستثمارات وإيرادات أخرى	١٩	**١,٨١٧,٢٩٦**	٤,٦٧٩,٧٤٣
تكاليف التمويل		**(٧٣٥,١٢٦)**	(١,٣١١,٧٧٨)
مصاريف عمومية وإدارية غير موزعة		**(٢,٧٢٥,٤٠٥)**	(٢,٣٨٥,٦٤٤)
(الخسارة)/الربح للسنة	٢٠	**(١٦,٣٠٧,٤٥٦)**	٩,٥٤٩,٤٤٤
(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم	٢١	**(٠,٣٣)**	٠,١٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاحات	٢٠١١	٢٠١٠
		درهم	درهم
(الخسارة)/الربح للسنة		**(١٦,٣٠٧,٤٥٦)**	٩,٥٤٩,٤٤٤
بنود الدخل الشامل الأخرى			
صافي (خسارة)/ربح من إعادة تقييم إستثمارات – متاحة للبيع	٧-١	**(٨١٩,٣٨٥)**	٢,٢٩٣,٣٣٧
تعديلات إعادة تصنيف متعلقة بإنخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع خلال السنة		**٢,٣٩١,٥٣٥**	٣,٧٧٢,٠٥٦
المحول إلى بيان الدخل من بيع إستثمارات – متاحة للبيع		**٥٨٠,٣٨١**	(٧١٢,١٤٢)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	٢٣	**(٥٠٠,٠٠٠)**	(٧٥٠,٠٠٠)
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة		**١,٦٥٢,٥٣١**	٤,٦٠٣,٢٥١
إجمالي بنود (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة		**(١٤,٦٥٤,٩٢٥)**	١٤,١٥٢,٦٩٥

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	رأس المال	إحتياطي قانوني	إحتياطي عام	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات – متاحة للبيع	أرباح مستبقاه	المجمـوع
	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم	درهـم
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٩٦٨,٥٦٤	١٥,٩٦٥,٥٦٨	٢٤,١٠٧	٦٧,٥١١,٤٨٨	١٦١,٤٦٩,٧٢٧
الربح للسنة	--	--	--	--	٩,٥٤٩,٤٤٤	٩,٥٤٩,٤٤٤
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة	--	--	--	٥,٣٥٣,٢٥١	(٧٥٠,٠٠٠)	٤,٦٠٣,٢٥١
إجمالي بنود الدخل الشامل للسنة	--	--	--	٥,٣٥٣,٢٥١	٨,٧٩٩,٤٤٤	١٤,١٥٢,٦٩٥
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٢٢)	--	--	--	--	(١٢,٥٠٠,٠٠٠)	(١٢,٥٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٩٦٨,٥٦٤	١٥,٩٦٥,٥٦٨	٥,٣٧٧,٣٥٨	٦٣,٨١٠,٩٣٢	١٦٣,١٢٢,٤٢٢
الخسارة للسنة	--	--	--	--	(١٦,٣٠٧,٤٥٦)	(١٦,٣٠٧,٤٥٦)
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة	--	--	--	٢,١٥٢,٥٣١	(٥٠٠,٠٠٠)	١,٦٥٢,٥٣١
إجمالي بنود الخسارة الشاملة للسنة	--	--	--	٢,١٥٢,٥٣١	(١٦,٨٠٧,٤٥٦)	(١٤,٦٥٤,٩٢٥)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٢٢)	--	--	--	--	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٢٧,٩٦٨,٥٦٤**	**١٥,٩٦٥,٥٦٨**	**٧,٥٢٩,٨٨٩**	**٣٧,٠٠٣,٤٧٦**	**١٣٨,٤٦٧,٤٩٧**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
(الخسارة)/الربح للسنة	(١٦,٣٠٧,٤٥٦)	٩,٥٤٩,٤٤٤
تعديلات :		
النقص/(الزيادة) فى القيمة العادلة للإستثمارات بغرض المتاجرة	٣,٠٢٥,٥٢٨	(١,١٢٣,٤١٥)
خسارة القيمة العادلة من إستثمارات فى ممتلكات	--	٢,٢٠٠,٠٠٠
خسائر إنخفاض قيمة إستثمارات – متاحة للبيع	٢,٣٩١,٥٣٥	٣,٧٧٢,٠٥٦
إيرادات إستثمارات	(٥,٣٤٣,٨١٠)	(٦,٦٢١,٣٣٠)
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها	١٥,٥٧٢,٤٣٩	--
تكاليف التمويل	٧٣٥,١٢٦	١,٣١١,٧٧٨
إستهلاك ممتلكات ومعدات	٣٧٠,٠٠٥	٣٧٤,٠٧٠
الربح من إستبعاد ممتلكات ومعدات	--	(٢,٦٢٥)
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٦٩,٢٨٤	٦٠٠,٧١٤
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	٦١٢,٦٥١	١٠,٠٦٠,٦٩٢
الزيادة فى موجودات عقود إعادة التأمين	(١,٠٧٥,٦٤١)	(٤,٢٨٠,٦٤٦)
الزيادة/(النقص) فى مطلوبات عقود التأمين	٧,٢٠٤,٤٨٢	(٣,٤٠١,٥٢٧)
(الزيادة)/النقص فى ذمم تأمين مدينة وأخرى	(١,٩٢١,٢٩٢)	٣,٣٩٩,٤٧٦
الزيادة فى ذمم تأمين دائنة وأخرى	١٦١,٦٨٦	٩,٩٩١,٤٤٢
النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٤,٩٨١,٨٨٦	١٥,٧٦٩,٤٣٧
مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة	(٩٨٢,٣٢٣)	(١,٥١٤,٩١٩)
فوائد مدفوعة	(٧٣٥,١٢٦)	(١,٣١١,٧٧٨)
صافى النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٣,٢٦٤,٤٣٧	١٢,٩٤٢,٧٤٠
التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية		
النقص فى ودائع ثابتة مرهونة	--	١٥,٣٠١,٦٦٧
شراء ممتلكات ومعدات	(١,٣٩٠,٨٤٦)	(٣٠٦,٣١٤)
متحصلات من إستبعاد ممتلكات ومعدات	--	١٠,٠٠٠
شراء إستثمارات بغرض المتاجرة	--	(٤٥,٩١٩)
متحصلات من إستبعاد إستثمارات بغرض المتاجرة	٦٠,١٩٩	--
متحصلات من إستبعاد إستثمارات متاحة للبيع	٥,٥٢٧,٠٩٥	١٠,٨٩٠,٥٦٧
شراء إستثمارات متاحة للبيع	(٦,٦٣٦,٨٩٨)	(١١,٥٢٤,٨٦٥)
فوائد مقبوضة	٩٩٩,١٣٩	١,٢٤٧,٥٧٨
إيرادات مقبوضة من إستثمارات فى ممتلكات	٤,٠٨٢,٦٧٧	٥,٦٩٢,٨٣٥
توزيعات أرباح مقبوضة	١,٢٢٥,٩٨٧	١,٠٤٧,٥١٠
صافى النقد الناتج من العمليات الإستثمارية	٣,٨٦٧,٣٥٣	٢٢,٣١٣,٠٥٩
التدفقات النقدية المستخدمة فى العمليات التمويلية		
تسديد قرض بنكى	(٥,٤٠٠,٠٠٠)	(٥,٤٠٠,٠٠٠)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٥٠٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة	(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٥٠٠,٠٠٠)
صافى النقد المستخدم فى العمليات التمويلية	(١٥,٩٠٠,٠٠٠)	(١٨,٦٥٠,٠٠٠)
صافى (النقص)/الزيادة فى النقد وما يعادله	(٨,٧٦٨,٢١٠)	١٦,٦٠٥,٧٩٩
النقد وما يعادله فى بداية السنة	٢٠,٠٤٥,٦٨٣	٣,٤٣٩,٨٨٤
النقد وما يعادله فى نهاية السنة (إيضاح ١١)	١١,٢٧٧,٤٧٣	٢٠,٠٤٥,٦٨٣

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- معلومات عامة

شركة التأمين المتحدة ش.م.ع. – رأس الخيمة ("الشركة") تأسست كشركة مساهمة عامة بموجب مرسوم أميري رقم ٧٦/١٣ صادر عن صاحب السمو حاكم رأس الخيمة الشيخ صقر بن محمد القاسمي بتاريخ ١٥ يونيو ١٩٧٦ ، المعدل بالمرسوم الأميري رقم ٧٧/١٠ الصادر بتاريخ ١٥ ديسمبر ١٩٧٧ . إن الشركة خاضعة لأحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ ، في شأن هيئة التأمين وتنظيم أعماله ومسجلة في سجل شركات التأمين تحت رقم ٨ .

إن الشركة تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة وإن عنوان الشركة المسجل هو صندوق بريد ١٠١٠، رأس الخيمة – الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة مدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية – الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في مزاولة أعمال التأمين العامة بكافة أنواعه فيما عدا التأمين على الحياة. وتمارس الشركة نشاطها من خلال مركزها الرئيسي بإمارة رأس الخيمة وفروعها في كل من دبي، أبوظبي، والشارقة.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs)

٢-١ إعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية. إن تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والفترات السابقة ولكن من الممكن أن يكون لها تأثير على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية .

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ – *الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة* تعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتبسيط الإفصاحات عن الجهات الحكومية ذات العلاقة.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ – *تصنيف حقوق الإصدار* تتناول التعديلات تصنيف بعض حقوق الإصدار بالعملات الأجنبية سواءً كأدوات ملكية أو كمطلوبات مالية.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ المتعلق *بإعفاءات محدودة من إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ المتعلق بأرقام المقارنة عند تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى.*
- التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في عام ٢٠١٠ – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ ؛ ٣ ؛ (٢٠٠٨) ؛ ٧ ؛ المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ ؛ ٢٧ (٢٠٠٨) ؛ ٣٤ ؛ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية رقم ١٣.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs) " تتمة "

٢-١ إعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية " تتمة "

- تعديلات على تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٤: *الدفع المسبق للحد الأدنى لمتطلبات التمويل*. تتيح التعديل على تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٤ *المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩- حد اصل المنفعة المحددة والحد الأدنى لمتطلبات التمويل وتفاعلاتها*.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٩- *إطفاء المطلوبات المالية بواسطة أدوات الملكية*. يقدم التفسير ارشادات حول المعالجة المحاسبية لإطفاء المطلوبات المالية من خلال إصدار أدوات ملكية. يتم قياس أدوات الملكية التي أصدرت في إطار ترتيبات معينة بقيمتها العادلة، يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المطفأة والقيمة العادلة لأدوات الملكية في الأرباح أو الخسائر.

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة	يطبق للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد
• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ *الأدوات المالية: إفصاح* متعلق بإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية	١ يناير ٢٠١٥ (أو عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى)
• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ *الإفصاحات المتعلقة بتحويلات الموجودات المالية* – زيادة متطلبات الإفصاح عن المعاملات التي تتعلق بتحويل الموجودات المالية. تهدف هذه التعديلات إلى توفير قدر أكبر من الشفافية حول التعرض للمخاطر من المعاملات عندما يتم تحويل الموجودات المالية ولكن مع إستمرارية المُحول في الإحتفاظ ببعض المخاطر المتعلقة بتلك الموجودات المالية. وتتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات عندما يتم تحويل أصول مادية لم يتم توزيعها خلال الفترة.	١ يوليو ٢٠١١

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة	يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ من أو بعد
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ الذي يقدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعدل في أكتوبر ٢٠١٠ ويتضمن متطلبات تصنيف وقياس المطلوبات المالية والغاء الإعتراف بها.	١ يناير ٢٠١٥

فيما يلي توضيح متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ :

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ يتطلب من جميع الموجودات المالية المعترف بها ضمن الأدوات المالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: يتم قياس الإعتراف والقياس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة . وبالتحديد، أدوات الدين المحتفظ بها في إطار نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، والتدفقات النقدية التعاقدية هي وحدها دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق والتي يتم قياسها بشكل عام بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. ويتم قياس جميع أدوات الدين وأدوات الملكية الأخرى بالقيمة العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.
- أهم تأثير للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمتعلق بتصنيف وقياس المطلوبات المالية يتعلق بكيفية حساب التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية (المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر) والتي تعزى إلى التغيرات في مخاطر الإئتمان لتلك المطلوبات. بالتحديد، وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، فإن المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية يعزى للتغيرات في مخاطر الإئتمان للمطلوبات المالية، يتم إدراجه في بيان الدخل الشامل، إلا إذا كان الإعتراف بتأثير التغيرات في مطلوبات مخاطر الإئتمان في بيان الدخل الشامل الأخرى ينشأ عنه خلل في مبدأ مقابلة الإيرادات بالمصروفات في بيان الدخل. إن التغيرات في القيمة العادلة التي تعزى إلى مخاطر الإئتمان للمطلوبات المالية لا يتم تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة. سابقاً، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، فإن جميع قيم التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية كان يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة	يطبق للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ *البيانات المالية الموحدة* * يستخدم السيطرة كأساس منفرد للتوحيد، بغض النظر عن الطبيعة المستثمر فيها. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ موضوع التطبيق لأحكام إنتقالية محددة وتوفير معالجات بديلة في ظل ظروف معينة. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ *البيانات المالية المنفصلة* * والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *الإستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة* * تم تعديلهم لإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠.	١ يناير ٢٠١٣
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ *ترتيبات مشتركة** ينشئ نوعين من الترتيبات المشتركة: العمليات والمشاريع المشتركة. يتميز هذين النوعين من الترتيبات المشتركة بحقوق والتزامات تلك الأطراف في الترتيبات المشتركة. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *الإستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة* فقد تم تعديله لإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١.	١ يناير ٢٠١٣
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ *الإفصاح عن المصالح في المنشأت الأخرى* * يجمع بين متطلبات الإفصاح عن مصالح الشركات في الشركات التابعة، ترتيبات مشتركة، شركات زميلة والكيانات المنظمة في معيار إفصاح شامل.	١ يناير ٢٠١٣
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ *قياس القيمة العادلة* الصادر في مايو ٢٠١١ ينشئ إطار واحد لقياس القيمة العادلة وينطبق على كلا من البنود المالية وغير المالية.	١ يناير ٢٠١٣
• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ – *عرض بنود الدخل الشامل الأخرى*. تحتفظ التعديلات بخيار عرض الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الأخرى في بيان واحد أو بيانين منفصلين. وعلى الرغم من ذلك، تتطلب بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تجميعها دون أن يتم تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة مع الضريبة على بنود الدخل الشامل الأخرى المطلوب توزيعها على نفس الأسس.	١ يوليو ٢٠١٢

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة	يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ من أو بعد
• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ – *ضرائب الدخل* التي تقدم إستثناء من المبادئ العامة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ لقياس الإستثمارات في ممتلكات بإستخدام نموذج القيمة العادلة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ *الإستثمارات في ممتلكات* من خلال تقديم إفتراض أن القيمة الدفترية للإستثمارات في ممتلكات قابلة للإسترداد خلال عملية البيع.	١ يناير ٢٠١٢
• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ – *منافع الموظفين* " فرضية الممر" وبالتالي تتطلب كيان للتعرف على التغيرات في تحديد منافع الإلتزامات والموجودات عند حدوثها.	١ يناير ٢٠١٣
• الإصدار رقم ٢٠ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية – *التكاليف المتكبدة لتهيئة أسطح المناجم في مرحلة الإنتاج.*	١ يناير ٢٠١٣
• تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ *الأدوات المالية: إفصاحات* – تعزيز الإفصاحات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية.	١ يناير ٢٠١٣
• تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: *إلغاء التواريخ المحددة عند اعتماده للمرة الأولى*	١ يوليو ٢٠١١
• تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ – *الأدوات المالية: العرض* – المتعلق بتوجيهات تطبيق معادلة الموجودات المالية مقابل المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠١٣

* في مايو ٢٠١١ ، تم إصدار مجموعة من خمسة معايير تتعلق بتوحيد البيانات المالية، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والإفصاحات، تتضمن المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٠ ، ١١ ، ١٢ ، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل في عام ٢٠١١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (المعدل في عام ٢٠١١). يتم تطبيق هذه المعايير الخمسة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣ . يسمح بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الخمسة على أن يتم تطبيقها جميعاً في نفس الوقت.

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، تفسيراتها وتعديلاتها في البيانات المالية للشركة للفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٢ أو عند دخولها حيز التطبيق. إن تطبيق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، فيما عدا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، قد لا يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في مرحلة التطبيق المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

تتوقع الإدارة أن يطبق المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩ في البيانات المالية للشركة في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٥ وقد يكون تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الموجودات والمطلوبات المالية للشركة. ومع ذلك فأنه من غير الممكن الوصول إلى تقييم معقول لذلك التأثير إلى حين إتمام مراجعة مفصلة لذلك.

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية

٣-١ معايير الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS) ومتطلبات أحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ ، في شأن هيئة التأمين وتنظيم أعماله والقانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤.

٣-٢ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا إعادة تقييم الأدوات المالية والإستثمارات في ممتلكات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدمة مقابل تبادل الموجودات.فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة .

٣-٣ عقود التأمين

٣-٣-١ عقود التأمين

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

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٣ عقود التأمين " تتمة "

٣-٣-٢ الإعتراف والقياس

يتم تصنيف عقود التأمين إلى قسمين أساسيين وذلك بناءً على طول الفترة الزمنية لتغطية مخاطر عقد التأمين وكذلك بناءً على ثبات أو عدم ثبات الشروط المشار لها في ذلك العقد.

٣-٣-٣ عقود تأمين قصيرة الآجل

تتمثل عقود التأمين في التأمين ضد الحوادث الشخصية والتأمين على الممتلكات.

إن التأمين ضد الحوادث الشخصية يتم من خلالها حماية عملاء الشركة من المخاطر الناتجة عن الضرر الذي يصيب طرف ثالث خلال أنشطة ما يمارسها بشكل طبيعي ومعقول. إن الأضرار التي تغطيها عقود التأمين تتضمن كلتا الأحداث التي تم التعاقد عليها والتي لم يتم التعاقد عليها.

بالنسبة للتأمين على الممتلكات، يتم من خلاله تعويض عملاء الشركة عن الأضرار التي لحقت بممتلكاتهم أو عن قيمة تلك الممتلكات التي فقدوها، وكذلك بالنسبة للزبائن المؤمنين على ممتلكات يستخدمونها في أنشطتهم التجارية فإنه من الممكن تعويضهم عن الخسارة التي تلحق بهم نتيجة عدم إستطاعتهم إستخدام تلك الممتلكات المؤمن عليها في أنشطتهم التجارية (تغطية مخاطر إنقطاع الأعمال).

إن عقود التأمين على الحياة – قصيرة الأجل ، يتم من خلالها حماية عملاء الشركة من نتائج الأحداث التي من شأنها أن تؤثر على قدرتهم أو قدرة المعالين من خلالهم على المحافظة على مستوى دخلهم الحالي. إن التعويضات المدفوعة عند وقوع حدث محدد مؤمن عليه تكون ثابتة أو مرتبطة بحجم وطبيعة الخسارة التي لحقت بصاحب عقد التأمين . حيث أن عقود التأمين على الحياة لدى الشركة هي عقود قصيرة الأجل، فإنه لا يوجد أية إحتياطيات على الشركة لقيمة الاسترداد أو لأية مزايا بتاريخ الإستحقاق.

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات للسنة (أقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية . يتم تسجيل أقساط التأمين المكتتبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة كما بتاريخ بيان المركز المالي ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة . تظهر أقساط التأمين في بيان الدخل بعد إقتطاع العمولات .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٣ عقود التأمين " تتمة "

٣-٣-٣ عقود تأمين قصيرة الآجل " تتمة "

يتم إدراج الإدعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود . وهي تشمل التكاليف المباشرة وغير المباشرة لتسوية تلك الإدعاءات والتي تنشأ عن وقوع أحداث حتى تاريخ بيان المركز المالي حتى لو لم يتم إبلاغ الشركة عنها . لا تقوم الشركة بخصم إلتزاماتها المتعلقة بالمطالبات غير المسددة ، بإستثناء المطالبات المتعلقة بالعجز . يتم تقدير الإلتزامات المتعلقة بالمطالبات غير المسددة من خلال معطيات لتقييم كل مطالبة من تلك المطالبات على حدة والتي يتم إبلاغ الشركة عنها وكذلك بناءً على التحليلات الإحصائية للإحصائيات المستحقة وغير المبلغ عنها ، ولتقدير التكلفة النهائية للمطالبات الأكثر تعقيداً من الممكن أن تتأثر بعوامل خارجية (مثل قرارات المحاكم) .

٣-٣-٤ عقود إعادة التأمين المبرمة

يتم تصنيف العقود المبرمة مع شركات إعادة التأمين والتي يتم بموجبها تعويض الشركة عن الخسائر الناجمة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين المصدرة من قبل الشركة والمتفقة مع متطلبات التصنيف لعقود التأمين كعقود إعادة تأمين . بالنسبة للعقود التي لا تتوافق مع متطلبات ذلك التصنيف يتم إظهارها كموجودات مالية . تظهر العقود المبرمة والتي تدخل بها الشركة مع أطراف تأمين أخرى ضمن عقود التأمين . يتم إعتبار المنافع الناتجة عن دخول الشركة في عقود إعادة تأمين مبرمة كموجودات إعادة تأمين .

تقوم الشركة بتقييم موجودات إعادة التأمين بشكل دوري. في حال وجود مؤشر على خسائر إنخفاض قيمة موجودات إعادة التأمين تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لها إلى القيمة القابلة للتحصيل ويتم إدراج الخسائر الناجمة ضمن الأرباح أو الخسائر. تقوم الشركة بالإستدلال على وجود إنخفاض في قيمة عقود إعادة التأمين بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد إنخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وكذلك بالنسبة لإحتساب خسارة الإنخفاض في القيمة.

يتم قياس المبالغ المطلوبة من أو إلى معيدي التأمين بشكل مستمر، بالقيمة المتعلقة بعقود إعادة التأمين وحسب شروط كل عقد من تلك العقود على حدة. تتمثل المبالغ المستحقة لمعيدي التأمين بشكل أساسي في الأقساط المستحقة عن عقود إعادة التأمين ويتم الإعتراف بها كمصروف عند إستحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٣ عقود التأمين " تتمة "

٣-٣-٥ مطلوبات عقود التأمين

٣-٣-٥-١ مطالبات تحت السداد

إن التزامات عقود التأمين يتم تثبيتها عند إبرام العقود وتحميل الأقساط كما بتاريخ بيان المركز المالي. هذه الإلتزامات تعرف بمخصص المطالبات تحت السداد وتستند على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات التي حدثت ولم تسدد كما بتاريخ بيان المركز المالي ، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، بعد خصم القيمة المتوقعة كخردة والتحصيلات الأخرى . قد تكون هناك تأخيرات في التبليغ والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بالتأكيد بتاريخ بيان المركز المالي. لا يتم خصم قيمة الإلتزام لمقابلة القيمة المالية للزمن. لا يتم تثبيت أي مخصص لإحتياطيات المساواة أو الكوارث . يتم شطب الإلتزام عند إنتهاء العقد أو بطلانه أو الغاؤة.

٣-٣-٥-٢ إحتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

يتم تكوين إحتياطيات لعقود التأمين فيما يتعلق بالإدعاءات الموقوفة لكافة الإدعاءات المبلغ عنها للشركة والغير مسددة حتى تاريخ بيان المركز المالي، بالإضافة للإدعاءات المتكبدة والغير مبلغ عنها. تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة والواردة ضمن مطلوبات عقود التأمين الجزء الذي تم تقديره من إجمالي الأقساط المكتتبة والتي تخص فترات التأمين اللاحقة لتاريخ التقرير. يتم إحتساب إحتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة بإستخدام نسبة ٢٥% و٤٠% للنشاط التجاري البحري والبري على التوالي. وفقاً لمتطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، في شأن تأسيس هيئة التأمين. يتم إحتساب إحتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة بإستخدام طريقة ١/٨ (بعد تنزيل حصة معيدي التأمين) يأخذ في الإعتبار تكاليف الإستحواذ المقدرة والمتكبدة من قبل الشركة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم استدراكها على مدى فترة البوليصة .

إن حصة إعادة التأمين فيما يخص الإدعاءات الموقوفة أعلاه ، الإدعاءات المتكبدة والغير مبلغ عنها ، وكذلك أقساط التأمين غير المكتسبة يتم تصنيفها كموجودات إعادة تأمين في البيانات المالية.

٣-٣-٦ تكاليف الإستحواذ على البوالص

إن العمولات والتكاليف الخاصة بضمان جلب عقود تأمين جديدة وتجديد عقود التأمين القائمة. يتم الإعتراف بها في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٣ عقود التأمين " تتمة "

٣-٣-٧ تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الإعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الإلتزام لمقابلة الإدعاءات .

٣-٣-٨ إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل بيان مركز مالي ، يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات العقود بعد طرح تكاليف الإستحواذ المؤجلة . يتم إدراج أي عجز ضمن بيان الدخل وذلك مباشرة بإطفاء تكاليف الإستحواذ المؤجلة ولاحقاً من خلال تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية الإلتزام .

٣-٣-٩ الذمم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة عند إستحقاقها، بما فيها المطلوب من أو إلى الوكلاء، الوسطاء وحاملي عقود التأمين .

في حال وجود مؤشر على وجود خسارة في إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة، تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك الذمم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في الأرباح أو الخسائر. تقوم الشركة بالإستدلال على وجود إنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد إنخفاض قيمة الديون والذمم المدينة وكذلك بالنسبة لإحتساب خسارة الإنخفاض في القيمة .

٣-٤ الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو الذي سيتم إستلامه خلال المسار الإعتيادي للأعمال.

٣-٤-١ إيرادات عقود التأمين

يتم قياس إيرادات عقود التأمين بموجب معايير الإعتراف بالإيرادات المحددة في عقود التأمين والمدرجة ضمن هذه الإيضاحات حول البيانات المالية (إيضاح ٣-٣-٣) .

٣-٤-٢ العمولات المكتسبة

يتم الإعتراف بالعمولات المكتسبة عند إصدار وثيقة التامين بناءً على الشروط والمعدلات المتفق عليها مع شركات إعادة التأمين .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٤ الإعتراف بالإيرادات " تتمة "

٣-٤-٣ إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد من الموجودات المالية عندما يكون من المتوقع أن تصب المنافع الإقتصادية لمصلحة الشركة وإمكانية قياس مبلغ الإيرادات بشكل يعتمد عليه . يتم إحتساب إيرادات الفوائد المستحقة على أساس الفترات الزمنية والمبالغ الأصلية ومعدل سعر الفائدة المكتسب. يتمثل سعر الفائدة في معدل سعر الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية المستلمة خلال العمر المتوقع للأصل المالي بهدف الوصول إلى صافي القيمة الدفترية لذلك الأصل المالي .

٣-٤-٤ إيرادات التوزيعات

يتم تحقق إيرادات التوزيعات من الإستثمارات عندما ينشأ حق للشركة بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح.

٣-٤-٥ إيرادات الإيجارات

يتم إحتساب إيرادات الإيجارات من الإستثمارات في الممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى شروط تلك العقود .

٣-٤-٦ الأرباح والخسائر المحققة للإستثمارات في أوراق مالية

الأرباح والخسائر المحققة من إستبعاد الإستثمارات هي الفرق بين المبالغ المحصلة، صافي تكلفة المعاملات والتكلفة الأصلية أو التكلفة المطفأة عند الطلب .

٣-٥ المصاريف العمومية والإدارية

يتم توزيع ٨٥% من المصاريف العمومية والإدارية للسنة على دوائر التأمين المختلفة وذلك بنسبة الأقساط المكتتبة لكل دائرة منسوبة لمجموع الأقساط .

٣-٦ العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية للشركة بالعملة المستخدمة في البيئة الإقتصادية التي تمارس الشركة فيها نشاطها (العملة المتداولة) . لأغراض البيانات المالية فإنه تم عرض نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة المستخدمة في الشركة وعملة عرض البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٦ العملات الأجنبية " تتمة "

عند إعداد البيانات المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات بالعملات خلاف العملة المستخدمة في الشركة (العملات الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية .

يتم الإعتراف بفروقات أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات .

٣-٧ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة .

يتم إحتساب الإستهلاك لمقابلة الإندثار في تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل . يتم في نهاية كل سنة مراجعة مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل ، القيمة المتبقية وطريقة الإستهلاك المتبعة ويتم إظهار أثر أي تغيير في تلك التقديرات إبتداءً من الفترة المالية التي تم فيها التغيير في الفترات المالية المستقبلية .

يتم إلغاء الإعتراف بعنصر واحد من الممتلكات والمعدات عند إستبعاد أو عندما يكون من عندما يكون من المرجح أن تدخل الشركة فوائد إقتصادية مستقبلية من إستخدامه أو إستبعاده . إن أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعاد أو حذف جزء من الممتلكات والمعدات ، والتي تمثل الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر .

يتم إستهلاك جميع الممتلكات والمعدات أعلاه على خمس سنوات .

٣-٨ إستثمارات في ممتلكات

تظهر الإستثمارات في الممتلكات المقتناه بهدف تحقيق عوائد إيجارية و/أو لتعزيز رأس المال ، بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي. يظهر الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في ممتلكات في بيان الدخل .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٩ إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل بيان مركز مالي تقوم الشركة بمراجعة القيمة الحالية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على وجود إنخفاض في القيمة الدفترية لتلك الموجودات ، وفي حالة وجود ذلك المؤشر ، فانه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت). وفي حال صعوبة تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل فردياً تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل . عند وجود أسس معقولة للتوزيع ، فإنه يتم توزيع الموجودات على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي وما دون ذلك فإنه يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد بناءً على أسس معقولة يمكن تحديدها .

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة، مطروحا منها تكلفة البيع ، والقيمة قيد الإستخدام .

أما إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد المقدرة للأصل (وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية ، فإنه يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى القيمة التي يمكن إستردادها . إن خسارة إنخفاض القيمة تحمل مباشرة على الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة تعامل كإنخفاض في إعادة التقييم .

في حال تم لاحقاً إسترداد خسارة إنخفاض القيمة ، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى إن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة . إن إسترداد خسارة الإنخفاض في القيمة تدرج في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه ، وفي هذه الحالة فإن إسترداد خسارة الإنخفاض في

٣-١٠ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) نتيجة أحداث سابقة ويكون من المحتمل أنه سيكون مطلوباً من الشركة تسديد هذا الالتزام ويمكن تقدير تكلفة هذه المخصصات بشكل يعتمد عليه.

يتم إحتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروفات المستقبلية لسداد الإلتزامات كما بتاريخ بيان المركز المالي مأخوذاً في عين الإعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالإلتزام عند تحديد المخصص بإستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الإلتزام الحالي ، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية (حيث يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادية).

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١١ مخصصات الموظفين

٣-١١-١ خطة المساهمات المحددة

تقوم الشركة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الإجتماعي لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩، وبموجبه تقوم الشركة بالمساهمة بما نسبته ١٢.٥% من إجمالي مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة . يساهم موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك الحكومة بنسبة ٥% و ٢,٥% على التوالي من مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة . إن إلتزام الشركة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الاجتماعي هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط. ويتم إدراج تلك المساهمة في الأرباح أو الخسائر.

٣-١١-٢ الإجازات السنوية وتذاكر السفر

يتم عمل إستحقاق للإلتزامات المقدرة لإستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة .

٣-١١-٣ مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم أيضاً عمل مخصص إضافي بكافة مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية السنة.

يتم إدراج الإستحقاق المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر تحت بند مطلوبات متداولة . بينما يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة تحت بند المطلوبات غير المتداولة .

٣-١٢ الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما يتم، بموجب شروط عقود الإيجار، تحويل المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. لا يوجد إيجارات تمويلية لدى الشركة .

يتم الإعتراف بدفعات الإيجار التشغيلية كمصروف على أساس القسط الثابت بناءً على فترة التأجير المتعلقة بها، إلا عندما يكون هناك أساس آخر أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الإقتصادية من الأصل المؤجر. تدرج الإيجارات المحتملة الناشئة تحت عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١٣ الموجودات المالية

يتم الإعتراف وعدم الإعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التبادل حيث أنه تتم عملية بيع أو شراء موجودات مالية بناء على عقود من خلال إطار زمني بناء على السوق المرتبط به، ويتم قياسها بالقيمة العادلة، مضافاً إليها تكلفة المعاملات فيما عدا الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تشمل الموجودات المالية للشركة : ذمم تأمين مدينة وأخرى (فيما عدا مصاريف السداد) وودائع إلزامية ويتم تصنيف هذه الموجودات المالية " كقروض وذمم مدينة " ونقد وأرصدة لدى البنوك . كما تشمل إستثمارات يتم تصنيفها إما" كإستثمارات بالقيمة العادلة " من خلال الأرباح والخسائر – بغرض المتاجرة أو إستثمارات – متاحة للبيع . إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية عند الإستحقاق المبدئي .

٣-١٣-١ نقد وأرصدة لدى البنوك

يتمثل النقد والأرصدة لدى البنوك في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية إستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية قابلة للتحويل إلى نقد معلوم القيمة وغير خاضعة لمخاطر التغير في القيمة .

٣-١٣-٢ القروض والذمم المدينة

يتم قياس القروض والذمم المدينة التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها ، بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ، مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة . يتم تسجيل إيرادات الفوائد بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي بإستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الإعتراف بالفوائد غير ذي أهمية .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١٣ الموجودات المالية " تتمة "

٣-١٣-٣ الإستثمارات

يتم تحقق إستثمارات الشركة في تاريخ التعامل ، حيث يتم شراء أو بيع الإستثمار بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الإستثمار خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة. يتم قياس الإستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة وصافي تكاليف الشراء و/أو البيع ، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل أساسي بالقيمة العادلة .

٣-١٣-٣-١ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - إستثمارات بغرض المتاجرة

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو صممت لأن تصنف كذلك .

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا :

- تم إقتنائها بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب ، أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها الشركة وتشتمل على نموذج فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير .

الموجودات المالية المصنفة إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر يتم إدراجها بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر ضمن الأرباح أو الخسائر .

٣-١٣-٣-٢ الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية – متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع تشتمل على الأسهم المملوكة للشركة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط ويتم إدراجها بالقيمة العادلة . يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي تم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة ، في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد ، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة يتم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر.

إن القيمة العادلة للموجودات النقدية المتاحة للبيع بالعملات الأجنبية يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها على أساس السعر الحالي في نهاية الفترة المحاسبية. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن أسعار صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل ويتم تحديدها على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي.

يتم تسجيل توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات الملكية المتاحة للبيع في الأرباح أو الخسائر عندما ينشأ للشركة حق في استلام هذه التوزيعات.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١٤ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية، فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض قيمة تلك الموجودات المالية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي ، كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للإعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثر التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية. فيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الإنخفاض تتمثل في الفرق ما بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفق النقدي المتوقع مستقبلاً من تلك الموجودات المالية بعد خصم الفوائد المتكبدة حسب أسعار الفائدة الفعلية.

بالنسبة للإنخفاض الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للإستثمارت المصنفة كإستثمارات – متاحة للبيع، إلى ما دون تكلفتها، يوخذ في عين الإعتباره كدليل موضوعي عند تحديد ما إذا كانت هذه الإستثمارات قد تعرضت لإنخفاض القيمة. في حال إعتبار أن الموجودات المالية – متاحة للبيع قد تعرضت لإنخفاض في القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم الإعتراف بها في السابق ضمن بنود الدخل الشامل يتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الأرباح والخسائر.

فيما يتعلق بالإستثمارات المتاحة للبيع والتي تم سابقاً الإعتراف بإنخفاض قيمتها في حساب بيان الدخل لا يتم عكس الإنخفاض من خلال حساب الدخل . إن أي زيادة في القيمة العادلة بعد تاريخ تسجيل خسارة الإنخفاض في القيمة العادلة يتم قيدها مباشرة ضمن بيان الدخل الشامل الأخرى .

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر إنخفاض القيمة مباشرةً ، بإستثناء ذمم التأمين المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها . في حال إعتبار ذمم التأمين المدينة غير قابلة للتحصيل ، يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها . وفي حال إسترداد ذمم تأمين مدينة قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها . يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ضمن الأرباح أو الخسائر .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١٤ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

بعض فئات الموجودات المالية، مثل ذمم التأمين المدينة، والموجودات التي لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي حيث يتم فحصها لإنخفاض القيمة بشكل إجمالي . يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للشركة في تحصيل الذمم ، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة للمحفظة خلال الفترة السابقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد الوطني والتي لها علاقة بتحصيلات الذمم .

في حال تم في فترة لاحقة إنخفاض قيمة خسارة إنخفاض القيمة ، وهذا الإنخفاض يمكن ربطه بشكل موضوعي لأحداث تمت بعد الإعتراف بخسارة إنخفاض القيمة ، فإن خسارة إنخفاض القيمة المعترف بها سابقاً يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي يجعل القيمة الدفترية للموجودات المالية كما بتاريخ إنخفاض القيمة لا تتعدى التكلفة المطفأة كما أن لو لم يحدث أي إنخفاض في القيمة .

٣-١٥ إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وبما فيها جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر . إذا لم تقم الشركة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر ، فإن الشركة تقوم بالإعتراف بفوائدها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها .

٣-١٦ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة

٣-١٦-١ التصنيف كدين أو أداة ملكية

يتم تصنيف الديون وأدوات الملكية كمطلوبات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

٣-١٦-٢ أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكها في أصول الشركة المتبقية بعد طرح جميع إلتزاماتها . أدوات حقوق المساهمين المصدرة من قبل الشركة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٣- ملخص أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-١٦ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة " تتمة "

٣-١٦-٣ المطلوبات المالية

يتم تصنيف ذمم التأمين الدائنة والأخرى والقروض البنكية " كمطلوبات مالية أخرى " وبشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة بإستثناء الذمم قصيرة الأجل عندما يكون الإعتراف بها غير ذي أهمية.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية بتاريخ الإعتراف المبدئي .

٣-١٦-٤ إلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم تنفيذها ، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها .

٣-١٧ توزيع الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيع أرباح المساهمين كمطلوبات في البيانات المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق الشركة للسياسات المحاسبية كما وارد في إيضاح ٣ ، فإن ذلك يتطلب أن تقوم الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والتي لا يمكن تحديد قيمتها بشكل واضح من مصادر أخرى. إن التقديرات والافتراضات تعتمد على الخبرة التاريخية للإدارة وعوامل أخرى تؤخذ في عين الاعتبار عند القيام بتلك التقديرات والافتراضات. من الممكن أن تختلف القيمة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن القيمة التي تم إدراجها بناءً على تلك التقديرات والافتراضات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بشكل دوري . يتم إدراج أثر التعديل في التقديرات المحاسبية في نفس الفترة التي تم فيها التعديل وذلك في حال إن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة . أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات اللاحقة وذلك في حال أن أثر ذلك التعديل يظهر في الفترة الحالية والفترات اللاحقة .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

إن الإفتراضات الهامة بمعزل عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي وضعتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها تأثير جوهري على القيم المدرجة في البيانات المالية ، تتمثل فيما يلي.

٤-١ الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

٤-١-١ تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات – بغرض المتاجرة أو كإستثمارات – متاحة للبيع عند شراء تلك الإستثمارات .

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات – بغرض المتاجرة إذا تم شراء ذلك الإستثمار بهدف تحقيق أرباح على المدى القصير من خلال المتاجرة ، أما الإستثمارات الأخرى فيتم تصنيفها كإستثمارات – متاحة للبيع.

٤-١-٢ تقييم الإستثمارات غير المدرجة

يتم تقييم الإستثمارات غير المدرجة عادةً ، بناءً على عمليات التداول الأخيرة في الأسواق المالية ، أو القيم العادلة لأداة مالية مماثلة بصورة كبيرة ، أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الإستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لأداة مالية مشابهة . أو بناء على نماذج تقييم أخرى .

٤-١-٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتخفيض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع عند وجود إنخفاض جوهري في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة . إن إيجاد هذا الإنخفاض الجوهري يتطلب خبرة عالية في التقدير ، حيث تقوم الشركة بتقييم التغير الطبيعي في السعر ، والقدرة المالية للمستثمر ، والسوق وأداء القطاع التجاري ، التغيرات التكنولوجية والتغيرات في التدفق المالي والتشغيلي والتقني .

قامت الشركة بإعتبار مبلغ ٢,٣٩١,٥٣٥ درهم (٢٠١٠ : ٣,٧٧٢,٠٥٦ درهم) كخسارة إنخفاض قيمة الإستثمارات – المتاحة للبيع للسنة ، وذلك بناءً على إختبار تحليل للخسارة في قيمة الإستثمارات – المتاحة للبيع قامت به الشركة في ظل الظروف السائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

٤-١ الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية " تتمة "

٤-١-٤ تصنيف الممتلكات

قامت الشركة في تصنيفها للممتلكات بعدد من الافتراضات. تلزم هذه الافتراضات في تحديد اهلية الممتلكات لتصنيفها كاستثمار في عقار أو كممتلكات ومعدات، أو كمشاريع قيد الإنشاء ، أو كعقار محتفظ به للبيع. تقوم الشركة بوضع معايير تمكنها من تطبيق هذه الافتراضات باستمرار بما يتوافق مع تعريف الاستثمار في عقار، الممتلكات ومعدات، والمشاريع قيد الانشاء ، والعقار المحتفظ به للبيع. في طور قيامها بهذه الافتراضات،أخذت الإدارة بالاعتبار المعايير والإرشادات المفصلة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢-المخزون، والمعيار المحاسبي الدولي(IAS) رقم ١٦- الممتلكات والآلات والمعدات، والمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٤٠ – الاستثمارات في عقارات، وذلك فيما يتعلق بغرض استخدام للعقار.

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة

إن التقديرات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والإفتراضات الأخرى غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، تتمثل فيما يلي :

٤-٢-١ تقييم الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

تعتبر الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين هي أكثر التوقعات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الإلتزامات المقدرة والإلتزامات التي سوف يتم تسديدها. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن الإدعاءات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي إستناداً إلى المعلومات والتقديرات لكل حالة مبلغ عنها على حدة . كما يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن الإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي بالرجوع إلى معدل الإدعاءات للفترات السابقة . كما في تاريخ بيان المركز المالي يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة " تتمة "

٤-٢-٢ إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة

يتم تقدير القيمة القابلة للتحصيل من ذمم التأمين المدينة ، عند وجود إمكانية عدم تحصيل تلك الذمم بشكل كامل. إن تحديد وجود إنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة ، يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين ، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للشركة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال عام ٢٠١١ ورأي الإدارة القانونية للشركة . يتم إثبات الفرق بين المبالغ المتوقع تحصيلها والقيمة الدفترية كمصاريف في الأرباح أو الخسائر . يتم إثبات الفرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً خلال الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل في الفترة التي يتم بها التحصيل .

٤-٢-٣ إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل بيان مركز مالي يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين . تقوم الشركة بإستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ، الإدعاءات المستلمة ، المصاريف الإدارية وكذلك أرباح الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام . يتم إثبات أي نقص مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٥- ممتلكات ومعدات

	أثاث ، تركيبات ومعدات مكتبية وتحسينات درهم	سيارات درهم	المجموع درهم
التكلفة			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣,٢٦٩,٥٢٩	١٤٢,١٠٠	٣,٤١١,٦٢٩
إضافات	٣٠٦,٣١٤	--	٣٠٦,٣١٤
إستبعادات	(١٣٩,٨٨١)	(٨٨,٥٠٠)	(٢٢٨,٣٨١)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣,٤٣٥,٩٦٢	٥٣,٦٠٠	٣,٤٨٩,٥٦٢
إضافات	١,٣٩٠,٨٤٦	--	١,٣٩٠,٨٤٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٤,٨٢٦,٨٠٨**	**٥٣,٦٠٠**	**٤,٨٨٠,٤٠٨**
الإستهلاك المتراكم			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢,٢٧١,٨٨٤	١٠٧,٩٦٥	٢,٣٧٩,٨٤٩
الإستهلاك للسنة	٣٤٨,٩٥٠	٢٥,١٢٠	٣٧٤,٠٧٠
إستبعادات	(١٣٩,٨٨١)	(٨١,١٢٥)	(٢٢١,٠٠٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢,٤٨٠,٩٥٣	٥١,٩٦٠	٢,٥٣٢,٩١٣
إستبعادات	٣٦٩,٢٥٤	٧٥١	٣٧٠,٠٠٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٢,٨٥٠,٢٠٧**	**٥٢,٧١١**	**٢,٩٠٢,٩١٨**
صافي القيمة الدفترية			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**١,٩٧٦,٦٠١**	**٨٨٩**	**١,٩٧٧,٤٩٠**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩٥٥,٠٠٩	١,٦٤٠	٩٥٦,٦٤٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تشمل الممتلكات والمعدات بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بتكلفة قدرها ١,٩٥٧,٧٦٥ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ١,٩٤٨,٢٩٩ درهم) .

إن جميع ممتلكات ومعدات الشركة موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٦- إستثمارات في ممتلكات

كانت الحركة خلال السنة كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـم	درهـم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٩٢,٩٠٠,٠٠٠**	٩٥,١٠٠,٠٠٠
النقص في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ١٩)	--	(٢,٢٠٠,٠٠٠)
القيمة العادلة في نهاية السنة	**٩٢,٩٠٠,٠٠٠**	٩٢,٩٠٠,٠٠٠

إن الإستثمارات في ممتلكات مدرجة بالقيمة العادلة والتي تم تحديدها بناء على تقييم أجري من قبل الإدارة. تمثل القيمة العادلة المبالغ التي يمكن بها مقايضة الأصول بين مشتري لديه المعرفة والنية للشراء وبائع لديه المعرفة والنية للبيع وذلك بمعاملة ذات طبيعية عادية بتاريخ التقييم . يتم إجراء التقييمات على أسس دورية ، مرة بالسنة على الأقل، وإن أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر. لا تتوقع الإدارة أي تغير في القيمة العادلة خلال السنة.

فيما يلي إيرادات الإيجارات من الإستثمارات في ممتلكات والناتجة بشكل كامل عن عقود إيجارات تشغيلية وكذلك المصاريف التشغيلية المباشرة المتعلقة بها :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـم	درهـم
إيرادات الإيجار	**٤,٠٨٢,٦٧٧**	٥,٦٩٢,٨٣٥
المصاريف التشغيلية المباشرة	**(٥٢١,٠٢٤)**	(٩٤٦,٧٧٣)
إيرادات من إستثمارات في ممتلكات (إيضاح ١٩) – صافي	**٣,٥٦١,٦٥٣**	٤,٧٤٦,٠٦٢

إستثمارات في ممتلكات تمثل القيمة العادلة للممتلكات الإستثمارية الموجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، تتضمن الإستثمارات في ممتلكات مبلغ ٥٠ مليون درهم (٢٠١٠ : ٥٠ مليون درهم) قيمة ممتلكات مرهونة للبنك كذلك بوليصة التأمين عليها مجيرة لصالح البنك مقابل قروض بنكية ممنوحة للشركة . (إيضاح رقم ١٥) .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٧- إستثمارات

٧-١ إستثمارات متاحة للبيع

كانت الحركة خلال السنة كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٢٦,٨٦٦,٨٠٣**	٢٦,٠١٧,٩٠٣
مشتريات خلال السنة	**٦,٦٣٦,٨٩٨**	١١,٥٢٤,٨٦٥
إستبعادات خلال السنة	**(٥,٩١٠,٧٠٧)**	(١٢,٩٦٩,٣٠٢)
(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة	**(٨١٩,٣٨٥)**	٢,٢٩٣,٣٣٧
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**٢٦,٧٧٣,٦٠٩**	٢٦,٨٦٦,٨٠٣

تتمثل الإستثمارات المتاحة للبيع في إستثمارات في أسهم شركات مدرجة في أسواق المال في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٧-٢ إستثمارات بغرض المتاجرة

كانت الحركة خلال السنة كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٢٦,٢٤٠,٣٥٥**	٢٥,٠٧١,٠٢١
مشتريات خلال السنة	**--**	٤٥,٩١٩
إستبعادات خلال السنة	**(٦٠,١٩٩)**	--
(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة	**(٣,٠٢٥,٥٢٨)**	١,١٢٣,٤١٥
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**٢٣,١٥٤,٦٢٨**	٢٦,٢٤٠,٣٥٥

إن الإستثمارات – بغرض المتاجرة موزعة كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**١٨,٩٩٧,٩١٩**	٢١,٩٠٤,٠٤٢
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	**٤,١٥٦,٧٠٩**	٤,٣٣٦,٣١٣
	٢٣,١٥٤,٦٢٨	٢٦,٢٤٠,٣٥٥

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٨- وديعة إلزامية

يتم الإحتفاظ بالوديعة الإلزامية وفقاً لمتطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، في شأن هيئة التأمين وتنظيم أعماله في دولة الإمارات العربية المتحدة . إن هذه الوديعة ليست متاحة لتمويل العمليات اليومية للشركة .

٩- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
الإجمالي		
مطلوبات عقود التأمين :		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٣٤,٧٧٢,١٢٧**	٢٣,٦٢٦,٣٩٧
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	**١,١٧٢,٠٠٠**	٢,٢٨٥,٤٥٥
أقساط تأمين غير مكتسبة	**٤٨,٤٧٧,٢١٣**	٥١,٣٠٥,٠٠٦
مطلوبات عقود التأمين - إجمالي	**٨٤,٤٢١,٣٤٠**	٧٧,٢١٦,٨٥٨
مسترد من معيدي التأمين		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٢٦,٩٣٠,٣٧٠**	١٤,١٧٠,٢٠٦
أقساط تأمين غير مكتسبة	**٢٠,٠٨٦,٢٤٥**	٣١,٧٧٠,٧٦٨
حصة معيدي التأمين من مطلوبات عقود التأمين	**٤٧,٠١٦,٦١٥**	٤٥,٩٤٠,٩٧٤
الصافي		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٧,٨٤١,٧٥٧**	٩,٤٥٦,١٩١
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	**١,١٧٢,٠٠٠**	٢,٢٨٥,٤٥٥
أقساط تأمين غير مكتسبة	**٢٨,٣٩٠,٩٦٨**	١٩,٥٣٤,٢٣٨
	٣٧,٤٠٤,٧٢٥	٣١,٢٧٥,٨٨٤

إيضاحات حول البيانات المالية " تتمة "
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٩- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين " تتمة "

إن التغيرات في مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين خلال السنة ، كانت كما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
	إجمالي	**حصة معيدي التأمين**	**صافي**	إجمالي	حصة معيدي التأمين	صافي
	درهـم	**درهـم**	**درهـم**	درهـم	درهـم	درهـم
المطالبات						
مطالبات مبلغ عنها	**٢٣,٦٢٦,٣٩٧**	**(١٤,١٧٠,٢٠٦)**	**٩,٤٥٦,١٩١**	٢١,٩٣٥,٧٨٠	(١٢,٧٨٢,١٩٥)	٩,١٥٣,٥٨٥
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	**٢,٢٨٥,٤٥٥**	**--**	**٢,٢٨٥,٤٥٥**	٢,٠٠٠,٠٠٠	--	٢,٠٠٠,٠٠٠
المجموع في بداية السنة	**٢٥,٩١١,٨٥٢**	**(١٤,١٧٠,٢٠٦)**	**١١,٧٤١,٦٤٦**	٢٣,٩٣٥,٧٨٠	(١٢,٧٨٢,١٩٥)	١١,١٥٣,٥٨٥
مطالبات مسددة خلال السنة	**(٨١,٤٠٩,٨٩٨)**	**٣٥,٥٠٥,٩٦٥**	**(٤٥,٩٠٣,٩٣٣)**	(٩٧,٠٠٠,٤٥٦)	٥٢,٢٢٢,٥١٠	(٤٤,٧٧٧,٩٤٦)
الزيادة في المطلوبات	**٩١,٤٤٢,١٧٣**	**(٤٨,٢٦٦,١٢٩)**	**٤٣,١٧٦,٠٤٤**	٩٨,٩٧٦,٥٢٨	(٥٣,٦١٠,٥٢١)	٤٥,٣٦٦,٠٠٧
المجموع في نهاية السنة	**٣٥,٩٤٤,١٢٧**	**(٢٦,٩٣٠,٣٧٠)**	**٩,٠١٣,٧٥٧**	٢٥,٩١١,٨٥٢	(١٤,١٧٠,٢٠٦)	١١,٧٤١,٦٤٦
مطالبات مبلغ عنها	**٣٤,٧٧٢,١٢٧**	**(٢٦,٩٣٠,٣٧٠)**	**٧,٨٤١,٧٥٧**	٢٣,٦٢٦,٣٩٧	(١٤,١٧٠,٢٠٦)	٩,٤٥٦,١٩١
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها	**١,١٧٢,٠٠٠**	**--**	**١,١٧٢,٠٠٠**	٢,٢٨٥,٤٥٥	--	٢,٢٨٥,٤٥٥
المجموع في نهاية السنة	**٣٥,٩٤٤,١٢٧**	**(٢٦,٩٣٠,٣٧٠)**	**٩,٠١٣,٧٥٧**	٢٥,٩١١,٨٥٢	(١٤,١٧٠,٢٠٦)	١١,٧٤١,٦٤٦
أقساط تأمين غير مكتسبة						
المجموع في بداية السنة	**٥١,٣٠٥,٠٠٦**	**(٣١,٧٧٠,٧٦٨)**	**١٩,٥٣٤,٢٣٨**	٥٦,٦٨٢,٦٠٥	(٢٨,٨٧٨,١٣٣)	٢٧,٨٠٤,٤٧٢
الزيادة خلال السنة	**٤٨,٤٧٧,٢١٣**	**(٢٠,٠٨٦,٢٤٥)**	**٢٨,٣٩٠,٩٦٨**	٥١,٣٠٥,٠٠٦	(٣١,٧٧٠,٧٦٨)	١٩,٥٣٤,٢٣٨
المرجع خلال السنة	**(٥١,٣٠٥,٠٠٦)**	**٣١,٧٧٠,٧٦٨**	**(١٩,٥٣٤,٢٣٨)**	(٥٦,٦٨٢,٦٠٥)	٢٨,٨٧٨,١٣٣	(٢٧,٨٠٤,٤٧٢)
صافي الزيادة/(النقص) خلال السنة (إيضاح ١٨)	**(٢,٨٢٧,٧٩٣)**	**١١,٦٨٤,٥٢٣**	**٨,٨٥٦,٧٣٠**	(٥,٣٧٧,٥٩٩)	(٢,٨٩٢,٦٣٥)	(٨,٢٧٠,٢٣٤)
المجموع في نهاية السنة	**٤٨,٤٧٧,٢١٣**	**(٢٠,٠٨٦,٢٤٥)**	**٢٨,٣٩٠,٩٦٨**	٥١,٣٠٥,٠٠٦	(٣١,٧٧٠,٧٦٨)	١٩,٥٣٤,٢٣٨

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١٠- ذمم تأمين مدينة وأخرى

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
ذمم مدينة ناتجة عن عقود تأمين وإعادة تأمين		
المطلوب من حملة البوالص	**٦٦,٩١٥,٦٢٨**	٥٣,٤٧١,٠٣٥
مخصص أقساط تأمين مشكوك في تحصيلها	**(١٨,٠٧٢,٤٣٩)**	(٢,٥٠٠,٠٠٠)
	٤٨,٨٤٣,١٨٩	٥٠,٩٧١,٠٣٥
أوراق قبض – شيكات برسم التحصيل	**١,٤١٦,٣١٦**	١١,٥٠٠,٧٨٦
مستحق على شركات التأمين	**٦,٥٩٧,٢٣٣**	٥,٨٤٦,٢٨٣
مستحق على شركات إعادة التأمين	**٧١٦,٠٣٩**	٣,٢٣٣,٣١٠
ذمم مدينة أخرى		
دفعات مقدمة من العملاء	**٧٠٢,٠٢٠**	١,٠٤٢,٥٣٢
مصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى	**١,٧٧٦,٤٤٨**	١,١٠٨,٤٤٦
	٦٠,٠٥١,٢٤٥	٧٣,٧٠٢,٣٩٢

١٠-١ ذمم تأمين مدينة

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء الشركة لسداد مديونياتهم هي ٦٠ يوماً . تم حصر ذمم حملة البوالص التي يتراوح عمرها ما بين ١٨٠ إلى ٣٦٥ يوماً بهدف تحديد المبالغ التي من المتوقع عدم إستردادها والتي يتم تحديدها بناءً على الخبرة السابقة .

بلغت الذمم المطلوبة من حملة البوالص التي يزيد عمرها أكثر من ٣٦٥ ذمم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٥,٦٢٧,١٩٧ درهم (٢٠١٠ : ٧,١٦٨,١٥٠ درهم) .

تقوم الشركة قبل قبول أي عميل جديد بتقييم الملاءة المالية لذلك العميل وتقوم بتحديد الحد الإئتماني الذي يتم منحه للعميل ، كما بتاريخ بيان المركز المالي بلغ رصيد أكبر عميل لدى الشركة مبلغ ٢,٥٨٩,٧٤٣ درهم (٢٠١٠ : ٢,٨١٢,٩٦٧ درهم) وكذلك تمثل ذمم لا شيء (٢٠١٠ : لا شيء) ما نسبته أكثر من ٥% من مجموع المطلوب من حملة البوالص .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١٠- ذمم تأمين مدينة وأخرى " تتمة "

تحليل أعمار ذمم التأمين المدينة المستحقة من حملة البوالص :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
غير مستحقة	**١٩,٦٧٠,٢٠٠**	١٤,٣٤٦,٦٦٥
مستحقة ولا يوجد إنخفاض في القيمة		
مستحقة من ٦٠ إلى ٣٦٥ يوم	**٢٣,٠٠٨,٥٩٨**	٣١,٩٥٦,٢٢٠
مستحقة أكثر من ٣٦٥ يوم	**٦,١٦٤,٣٩١**	٤,٦٦٨,١٥٠
	٢٩,١٧٢,٩٨٩	٣٦,٦٢٤,٣٧٠
مستحقة ويوجد إنخفاض في القيمة		
مستحقة من ٦٠ إلى ٣٦٥ يوم	**٨,٦٠٩,٦٣٣**	--
مستحقة أكثر من ٣٦٥ يوم	**٩,٤٦٢,٨٠٦**	٢,٥٠٠,٠٠٠
	١٨,٠٧٢,٤٣٩	٢,٥٠٠,٠٠٠
مجموع المطلوب من حملة البوالص	**٦٦,٩١٥,٦٢٨**	٥٣,٤٧١,٠٣٥

كانت الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
الرصيد كما في بداية السنة	**٢,٥٠٠,٠٠٠**	٢,٥٠٠,٠٠٠
خسارة إنخفاض في القيمة المعترف بها خلال السنة	**١٥,٥٧٢,٤٣٩**	--
الرصيد كما في نهاية السنة	**١٨,٠٧٢,٤٣٩**	٢,٥٠٠,٠٠٠

بهدف تحديد قابلية تحصيل ذمم التأمين المدينة ، تأخذ الشركة بعين الإعتبار أي تغير يطرأ على الملاءة المالية لعملاء الشركة وذلك من تاريخ نشوء الذمة حتى تاريخ بيان المركز المالي . لا يوجد مخاطر إئتمان وذلك نتيجة تعامل الشركة مع عدد كبير من العملاء ، وبالتالي فإن مجلس الإدارة لا يرى ضرورة لزيادة مخصص أقساط التأمين المشكوك في تحصيلها .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١١- أرصدة لدى البنوك ونقد

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
نقد في الصندوق	**١٧,٥٠٠**	١,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	**١,٧١٣,٧٦٣**	١,٧١٨,٣٩٩
حسابات تحت الطلب	**٩,٥٤٦,٢١٠**	١٨,٣٢٦,٢٨٤
ودائع ثابتة	**١٧,٠٠٠,٠٠٠**	١٧,٠٠٠,٠٠٠
	٢٨,٢٧٧,٤٧٣	٣٧,٠٤٥,٦٨٣
يطرح : ودائع ثابتة مرهونة	**(١٧,٠٠٠,٠٠٠)**	(١٧,٠٠٠,٠٠٠)
النقد وما يعادله	**١١,٢٧٧,٤٧٣**	٢٠,٠٤٥,٦٨٣

إن جميع الأرصدة لدى البنوك مودعة لدى بنوك تمارس نشاطها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. تتراوح نسبة الفوائد على الودائع الثابتة بين ٣,٨% إلى ٤,٩% (٢٠١٠ : ٤,٨% إلى ٥%) .

إن الودائع الثابتة مرهونة مقابل قرض بنكي ممنوح من بنك (إيضاح ١٥).

١٢- رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ يتمثل رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل في ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد لكل سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد) .

١٣- إحتياطي قانوني

حسب متطلبات قانون الشركات الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته ، تقوم الشركة بتكوين إحتياطي قانوني بإقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الربح السنوي إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال المدفوع ، إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع .

١٤- إحتياطي عام

يتم تكوين الإحتياطي العام بالتحويل من الربح للسنة بناءً على توصيات مجلس الإدارة وموافقة المساهمين خلال الإجتماع السنوي العادي للجمعية العمومية . إن هذا الإحتياطي قابل للتوزيع بناءً على توصية مجلس الإدارة وقرار المساهمين .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١٥- قرض بنكي

تتمثل القروض البنكية فيما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
متداولة		
خلال السنة الأولى	**٥,٤٠٠,٠٠٠**	٥,٤٠٠,٠٠٠
غير متداولة		
خلال السنة الثانية والثالثة	**٤,٠٥٠,٠٠٠**	٩,٤٥٠,٠٠٠
	٩,٤٥٠,٠٠٠	١٤,٨٥٠,٠٠٠

حصلت الشركة على قرض بنكي بمبلغ ٤٥ مليون درهم خلال عام ٢٠٠٨ لتمويل شراء إستثمارات في ممتلكات ويتم سداد هذا القرض على ٦٠ دفعة شهرية متساوية . خلال عام ٢٠٠٩ ، قام البنك بإعادة جدولة القرض حيث أصبح القسط الشهري بمبلغ ٤٥٠,٠٠٠ درهم وذلك إبتداء من يناير ٢٠١٠ .

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، إن القروض البنكية مضمونة مقابل رهن عقاري من الدرجة الأولى على قطعة رقم ٥٤٦-٢٤١ في منطقة النهده في دبي بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٠ : ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) لصالح البنك وكذلك بوليصة التأمين مجيرة لصالح البنك بمبلغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم (إيضاح ٦) ووديعة ثابتة مرهونة بمبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٠ : ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم).

١٦- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
الرصيد في بداية السنة	**٢,٣١٣,٩٩٠**	٣,٢٢٨,١٩٥
المحمل خلال السنة	**١٦٩,٢٨٤**	٦٠٠,٧١٤
المدفوع خلال السنة	**(٩٨٢,٣٢٣)**	(١,٥١٤,٩١٩)
الرصيد في نهاية السنة	**١,٥٠٠,٩٥١**	٢,٣١٣,٩٩٠

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١٧- ذمم تأمين دائنة وأخرى

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
ذمم دائنة ناتجة عن عقود تأمين وإعادة تأمين		
ذمم تجارية دائنة	**١٦,٣٦١,٧٩٥**	١٧,٥٦٨,٤٣٤
المطلوب لشركات التأمين	**١٠,٢٣٨,٣١٠**	٨,٩٠٤,١٢٧
المطلوب لشركات إعادة التأمين	**١٣,٧٣٥,٤٥٠**	٧,٦٥٨,٠٣٩
إحتياطي أقساط محتجزة	**٥,١٥١,٦١٧**	١٤,٧٥١,٠٥٦
ذمم دائنة أخرى :		
مصاريف مستحقة وأخرى	**٦,٨٢٤,١٠٠**	٣,٢٦٧,٩٣٠
	٥٢,٣١١,٢٧٢	٥٢,١٤٩,٥٨٦

١٨- صافي إيرادات أقساط التأمين

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة		
إجمالي أقساط التأمين المكتتبة	**١٠٥,١١٤,٩١٥**	١٢٠,٩٢٥,٩٩٢
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة (إيضاح ٩)	**٢,٨٢٧,٧٩٣**	٥,٣٧٧,٥٩٩
	١٠٧,٩٤٢,٧٠٨	١٢٦,٣٠٣,٥٩١
أقساط إعادة التأمين		
أقساط إعادة التأمين	**(٤٠,٧٣٩,٩٨٤)**	(٧٠,٥٨٥,٠٥١)
التغير في أقساط التأمين غير المكتسبة (إيضاح ٩)	**(١١,٦٨٤,٥٢٣)**	٢,٨٩٢,٦٣٥
	(٥٢,٤٢٤,٥٠٧)	(٦٧,٦٩٢,٤١٦)
صافي إيرادات أقساط التأمين	**٥٥,٥١٨,٢٠١**	٥٨,٦١١,١٧٥

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

١٩- إيرادات إستثمارات وإيرادات أخرى

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
إيرادات إستثمارات		
فوائد على ودائع ثابتة	**٩٩٩,١٣٩**	١,٢٤٧,٥٧٨
الخسارة في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات (إيضاح ٦)	--	(٢,٢٠٠,٠٠٠)
إيرادات إستثمارات في ممتلكات (إيضاح ٦) – صافي	**٣,٥٦١,٦٥٣**	٤,٧٤٦,٠٦٢
خسائر إستبعاد إستثمارات – متاحة للبيع	**(٩٦٣,٩٩٣**)	(١,٣٦٦,٥٩٣)
توزيعات أرباح إستثمارات – متاحة للبيع	**٩٣٢,٧٤٤**	٨٤٧,٨٠٧
توزيعات أرباح إستثمارات بغرض المتاجرة	**٢٩٣,٢٤٣**	١٩٩,٧٠٣
(خسائر)/أرباح غير محققة من إستثمارات بغرض المتاجرة (إيضاح ٧-٢)	**(٣,٠٢٥,٥٢٨)**	١,١٢٣,٤١٥
	١,٧٩٧,٢٥٨	٤,٥٩٧,٩٧٢
إيرادات أخرى		
إيرادات مختلفة	**٢٠,٠٣٨**	٨١,٧٧١
	١,٨١٧,٢٩٦	٤,٦٧٩,٧٤٣

٢٠- (الخسارة)/الربح للسنة

تم إظهار (الخسارة)/الربح للسنة بعد تحميل ما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
تكاليف الموظفين	**١١,٩٠٣,١٥٩**	١٠,٨٢٤,٩٩٧
إستهلاك ممتلكات ومعدات	**٣٧٠,٠٠٥**	٣٧٤,٠٧٠

٢١- (الخسارة)/الربح الأساسي للسهم

	٢٠١١	٢٠١٠
(الخسارة)/الربح للسنة (درهم)	**(١٦,٣٠٧,٤٥٦)**	٩,٥٤٩,٤٤٤
عدد الأسهم	**٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
(الخسارة)/الربح للسهم الواحد (درهم)	**(٠,٣٣)**	٠,١٩

تم إحتساب (الخسارة)/الربح الأساسي للسهم بتقسيم (الخسارة)/الربح للسنة على عدد أسهم الشركة كما في تاريخ بيان المركز المالي .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٢- توزيعات أرباح

تم خلال عام ٢٠١١ ، دفع توزيعات أرباح للمساهمين بواقع ٢٠ فلس (٢٠١٠ : ٢٥ فلس) لكل سهم تم دفعهم عن عام ٢٠١٠. خلال عام ٢٠١١، تم دفع مكافأة مجلس الإدارة بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ درهم عن عام ٢٠١٠ .

إقترح مجلس الإدارة خلال الإجتماع المنعقد بتاريخ ٦ مارس ٢٠١٢ بعدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، هذا الإقتراح خاضع لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوي .

٢٣- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي الشركة الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة والمنشآت المسيطر عليها من قبلهم ومن قبل عائلاتهم أو تلك التي يمارسون عليها تأثيراً إدارياً كبيراً وأيضاً موظفي الإدارة الرئيسيين.

في تاريخ بيان المركز المالي، كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
مطلوب من حملة البوالص	**١,٠٩٣,٢٠٦**	٨٧٣,٢٢٩
مطلوب لحملة البوالص	**٣,٤٠٠**	٢٧٢,٧٥٤

إن المبالغ أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقداً. لم تقم الشركة بإعطاء أو تسلم أي ضمانات. لم يتم إدراج أية مصاريف خلال السنة لحساب ديون مشكوك في تحصيلها تتعلق بالأرصدة المطلوبة من أطراف ذات علاقة .

المعاملات :

خلال السنة ، قامت الشركة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
إجمالي أقساط تأمين	**٥,٧٨٢,٣٧٦**	٤,٤٢١,٣٦٤
مطالبات متكبدة	**٤,٦٥٤,٨٢١**	١,٤٨١,٧٦٩

يتم إحتساب أقساط التأمين للأطراف ذات العلاقة طبقاً لأسعار متفق عليها مع الإدارة .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٣- المعاملات مع أطراف ذات علاقة " تتمة "

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/المدراء :

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـم	درهـم
منافع قصيرة الأجل	**١,٥٣٩,٩٣٢**	٧٥٨,١٩٦
منافع طويلة الأجل	**٢٠,٠٠٠**	٢٠,٠٠٠
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**٥٠٠,٠٠٠**	٧٥٠,٠٠٠

٢٤- المطلوبات المحتملة

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـم	درهـم
خطابات ضمان	**٩,٧٣١,٧٨٠**	٥,٦٧٧,٢٥٠

إن خطابات الضمان أصدرت في سياق الأعمال الإعتيادية للشركة.

٢٥- مخاطر التأمين

إن المخاطرة في أي عقد تأمين هي إمكانية حدوث الخسارة وعدم التأكد من قيمة المطالبة الناتجة. نتيجة لطبيعة عقد التأمين فإن هذه المخاطرة عشوائية ولا يمكن التنبؤ بها. إن العوامل التي تزيد على مخاطر التأمين تضم عدم وجود تنويع لمخاطر التأمين المتعلقة بنوع ومبلغ المخاطر، الوضع الجغرافي ونوع القطاع المغطى بالتأمين.

مجموعة عقود التأمين والتي تنطبق عليها نظرية الإحتمالات للتسعير والتخصيص تكون أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي أن تتجاوز المبالغ المدفوعة لتسديد المطالبة والفوائد الأخرى المتعلقة بها قيمة مطلوبات التأمين المدرجة. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار وإرتفاع المطالبات والفوائد المتعلقة بها وتكون بذلك أعلى من التقديرات المدرجة. إن الأحداث التأمينية عشوائية وإن عدد ومبالغ المطالبات والفوائد المتعلقة بها قد تختلف من سنة لأخرى عن التقديرات المأخوذة بناءً على إستعمال التقنيات الإحصائية.

أظهرت الخبرة السابقة أنه كلما زاد حجم مجموعة عقود التأمين المتشابهة تقل نسبة الإختلافات في النتائج المتوقعة. وبالإضافة إلى ذلك فإنه كلما زاد التنوع في الشركة تقل إحتمالات التأثر المباشر الناتج عن أي تغيير في عناصر الشركة. لقد طورت الشركة سياستها الإستراتيجية في قيد مخاطر أعمال تأمين متنوعة لكل نوع من أنواع التأمين وذلك للحصول على مجموعة كبيرة نسبياً من المخاطر لتقليل الفروقات في النتائج المتوقعة.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال إستراتيجية التأمين وأعمال إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعّال وعملي. وتهدف إستراتيجية الشركة على أن تكون مخاطر التأمين متنوعة وموزعة من حيث المبالغ والصناعة والمناطق الجغرافية. لدى الشركة حدود لمبالغ وأنواع المخاطر التي تم إختيارها.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٥- مخاطر التأمين " تتمة "

٢٥-١ تكرار ومبالغ المطالبات

للشركة الحق في عدم تجديد بوالص التأمين ، إعادة تسعير المخاطر ، فرض مبالغ يتحملها المؤمن له وكذلك تملك الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الإختلاس . كذلك يحق للشركة بموجب عقود التأمين أن تلاحق أطراف أخرى لدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال ، التوكيل) .

يتم التأمين على الممتلكات بالرجوع إلى قيمة إحلال الممتلكات بما فيها المحتويات المؤمن عليها ، وتظهر بوليصة التأمين الحد الأعلى للمبلغ المطلوب تسديده نتيجة للمطالبة المقدمة عند وقوع الحدث المؤمن عليه . إن العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى المطالبات تتمثل في تكلفة إعادة بناء الممتلكات ، تكلفة الإحلال أو التعويض عن محتويات الممتلكات وكذلك الوقت المطلوب لإعادة إستئناف الأعمال المنقطعة . تقسم المخاطر التي تتعرض لها الممتلكات إلى أربعة أنواع هي الحريق ، إنقطاع الأعمال ، الدمار الناتج عن الكوارث الجوية ، والسرقة . إن المخاطر الناتجة عن عقود التأمين غير مركزة في المناطق التي تمارس الشركة فيها نشاطها . كما تعمل الشركة على الموازنة ما بين تأمين الممتلكات الشخصية والممتلكات التجارية من خلال محفظة التأمين للشركة ككل .

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة التغطية وتغطية الكوارث . إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها الشركة عن مبلغ ٢٥٠,٠٠٠ درهم في حال تقديم مطالبة من أي حامل بوليصة بشكل منفرد . للشركة وحدات فنية لتقدير المطالبات تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات . تقوم هذه الوحدات بالتحقيق ورفع التوصيات بالطرق المناسبة التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات . يتم مراجعة المخاطر بشكل منفرد مرة واحدة على الأقل كل ثلاث سنوات ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة ، القوانين الحالية ، الشروط والأحكام التعاقدية وغيرها من العوامل. تقوم الشركة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٥- مخاطر التأمين " تتمة "

٢٥-٢ مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التأمين عند وقوع الحدث المؤمن عليه . إن الشركة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التأمين ، حتى إذا ما تم إكتشاف تلك الخسارة بعد إنتهاء مدة عقد التأمين . نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها . بصفة عامة إن تقدير المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها ، يخضع لقدر أكبر في الإفتراضات غير المؤكدة ، من تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إبلاغ الشركة عنها حيث المعلومات المتعلقة بها تكون متوفرة . إن المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها قد لا تظهر حتى سنوات عديدة بعد وقوع الحادث الذي أدى إلى تلك المطالبة . من الممكن أن تنتج إلتزامات كبيرة عن بعض عقود التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها ، هذا وقد ينتج فرق كبير ما بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية لبعض عقود التأمين وذلك بسبب وجود درجة عالية من الصعوبة في تقدير تلك الإلتزامات . عند تقدير الإلتزامات الناشئة عن تكلفة المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بعد ، تقوم الشركة بالأخذ في عين الإعتبار المعلومات المتاحة المتعلقة بتسوية الخسارة والمعلومات المتعلقة بتكلفة مطالبات مشابهة لها في الخصائص تم تسويتها من قبل خلال الفترات السابقة . يتم تقييم المطالبات الكبيرة كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل لتفادي تأثير أي تطورات وأحداث متعلقة بها من التأثير على باقي المطالبات .

إن التكلفة المقدرة لتسوية المطالبات تتضمن صافي المصاريف المباشرة الواجب دفعها لإتمام التسوية بعد خصم أي مبالغ مستردة من تلك المطالبة . تقوم الشركة بالقيام بجميع الإجراءات المعقولة لضمان أن لديها المعلومات المناسبة فيما يتعلق بالإدعاءات المقامة ضدها . نظراً للأخذ بتقديرات غير مؤكدة عند تكوين مخصص الإدعاءات فإنه من المحتمل أن تختلف النتيجة النهائية في تقدير الإلتزام عن الإلتزام الذي تم تقديره في المرحلة الأولى .

إن مبالغ مطالبات التأمين حساسة بشكل أساسي إلى القرارات والتطورات القانونية المتعلقة بها . بالإضافة لذلك فإن عقود التأمين تخضع إلى مخاطر ظهور أنواع جديدة من المطالبات غير الظاهرة والتي لم يتم تكوين مخصص لها كما في تاريخ بيان المركز المالي .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٥- مخاطر التأمين " تتمة "

٢٥-٢ مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية " تتمة "

تقوم الشركة بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات ، حيثما أمكن ، وهذا يوفر درجة أكبر من الفهم وتعزيز الخبرة السابقة في تقدير المخصصات . إن التقديرات المستنبطة بناءً على طرق مختلفة تساعد على توقع النتائج الممكنة . إن أفضل آليات التقدير المختارة تأخذ في عين الإعتبار خصائص نوع التأمين ومدى تطور الحوادث لكل سنة .

عند إحتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المبلغ وغير المبلغ عنها) تقوم الشركة بإستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الإعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناءً على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية بإستخدام معادلة يتم الإعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية . إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة ، بعد الأخذ بعين الإعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين ، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة . فيما يلي تحليل مبدئي لنسب الخسارة حسب نوع المخاطر المتعلقة بالأقساط المكتسبة للسنة الحالية والسنة السابقة .

نوع المخاطر	٢٠١١	٢٠١٠
تأمينات السيارات	**٧٠-٧٥%**	٧٥-٨٠%
تأمينات أخرى	**٩٠-٩٥%**	٧٠-٧٥%

٢٥-٣ الخطوات المتبعة في تحديد الإفتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تؤدي إلى صعوبة تحليل حساسيتها بشكل كمي . يتم الأخذ في عين الإعتبار البيانات الداخلية المستمدة في معظمها من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التأمين المنفذة كما في تاريخ بيان المركز المالي وذلك بهدف إستخلاص بيانات عقود التأمين القائمة . تقوم الشركة بمراجعة العقود الفردية وبخاصة في القطاع الذي تمارس به شركات التأمين نشاطها وكذلك المطالبات الفعلية السنوية . حيث تقوم الشركة بإستخدام هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بالمطالبات والتي يتم إستخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات .

يتم الإعتماد في إختيار النتائج المعمول بها لحوادث السنة لكل نوع من أنواع التأمين ، على تقييم الآلية التي تعتبر الأنسب لملاحظة التطور التاريخي . في حالات معينة ، فإن ذلك يعني أنه تم إختيار آليات مختلفة أو مزيج من الآليات للحوادث الفردية أو لمجموعة من الحوادث للسنة في نفس نوع التأمين .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٥- مخاطر التأمين " تتمة "

٢٥-٤ *تركيز مخاطر التأمين*

تمارس الشركة معظم أنشطتها التأمينية في دولة الإمارات العربية المتحدة .

تتمثل مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين بالنسبة لتأمين السيارات والتأمينات الأخرى فيما يلي :

	٢٠١١			٢٠١٠		
	نوع المخاطر			نوع المخاطر		
	تأمينات السيارات	**تأمينات أخرى**	**المجموع**	تأمينات السيارات	تأمينات أخرى	المجموع
	ألاف الدراهم	**ألاف الدراهم**	**ألاف الدراهم**	ألاف الدراهم	ألاف الدراهم	ألاف الدراهم
الإجمالي	١,٢٢٢,٣٦٤	٣٢,٨٤٢,٦٠٦	٣٤,٠٦٤,٩٧٠	٦٩٢,٨٦٠	٢٦,٨٥٤,٦٨١	٢٧,٥٤٧,٥٤١
الصافي	١,٢٢٢,٣٦٤	٤,٨٠٩,٦١٥	٦,٠٣١,٩٧٩	٢٧٧,١٤٤	٣,٧٨٦,٥١٠	٤,٠٦٣,٦٥٤

٢٥-٥ *مخاطر إعادة التأمين*

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى ، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة ، تقوم الشركة ضمن أعمالها الإعتيادية بالدخول في إتفاقيات إعادة تأمين مع أطراف أخرى .

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين ، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد تركيز مخاطر الإئتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الإقتصادية المماثلة لتلك الشركات . إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين ، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة بالمطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بإلتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين .

٢٥-٦ *حساسية أرباح وخسائر التأمين*

تساهم العمليات التأمينية بما يقارب ١٢,٣ مليون درهم من (خسائر)/أرباح الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ١٢,٣ مليون درهم) . لا يوجد أية أسباب جوهرية تستدعي الإعتقاد بوجود تغير مادي على ربحية التأمين ، وذلك للأسباب التالية :

- تحتفظ الشركة بنسبة مخاطر بمعدل ٥١% (٢٠١٠ : ٤٦%) والتي جاءت في معظمها من نوع واحد من التأمين (تأمين السيارات) حيث نسبة الإحتفاظ ٨٠% (٢٠١٠ : ٦١%) . إن مخاطر تأمين السيارات تم تغطيتها بشكل كافٍ من خلال إتفاقية فائض الخسارة مع شركات إعادة التأمين .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٥- مخاطر التأمين " تتمة "

٢٥-٦ *حساسية أرباح وخسائر التأمين* " تتمة "

- خلال عام ٢٠١١، بلغت عائدات الشركة من العمولات الصافية ٦,٤ مليون درهم (٢٠١٠ : ١٢,٦مليون درهم) . تنتج هذه الأرباح بصورة رئيسية من إعادة التأمين الذي يشكل مصدر أساسي لربح التأمين.

نظراً لإحتفاظ الشركة بنسبة منخفضة تبلغ ٥١% (٢٠١٠ : ٤٣%) من حجم أعمال التأمين للشركة وكذلك لمحدودية المخاطر المتعلقة بتأمين السيارات من خلال إتفاقية فائض الخسارة ، فإن الشركة تعتبر نسبة صافي الخسارة من ٧٥% إلى ٧٨% (٢٠١٠ : ٧٥% إلى ٧٨%) نسبة معقولة ولا ترى أية أسباب قد تؤثر جوهرياً على صافي أرباح التأمين .

٢٦ - إدارة مخاطر رأس المال

٢٦-١ الأهداف

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي :

- الإلتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين كما وردت في القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ ، في شأن هيئة التأمين وتنظيم أعماله . تعتبر الإدارة ما نسبته من ١٥% إلى٢٠% من رأس المال نسبة كافية لتعظيم العائد على رأس مال المساهمين وفي نفس الوقت لدعم رأس المال المطلوب للشركة .
- ضمان قدرة الشركة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالشركة .
- توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود .
- الإلتزام بمتطلبات رأس المال الجديد كما ودرت في شأن هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ١٠٠ مليون درهم خلال ثلاث سنوات إبتدأً من يناير ٢٠١٠ (إيضاح ٢٦-٢) .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٦ – إدارة مخاطر رأس المال " تتمة "

٢٦-٢ الحد الأدنى لرأس المال

إن قانون التأمين المحلي في دولة الإمارات العربية المتحدة ، يحدد الحد الأدنى لرأس المال ونوعه الذي يجب أن تحتفظ به الشركة ، بالإضافة إلى مطلوبات عقود التأمين . يجب الإحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى لرأس المال المطلوب (كما هو موضح في الجدول أدناه) . إن الشركة خاضعة لأحكام ملاءة شركات التأمين المحلية والتي يجب أن تلتزم به الشركة خلال السنة . تقوم الشركة بالإختبارات اللازمة ضمن سياستها وإجراءاتها للتأكد من إستمرارية الإلتزام بتلك الأحكام والمتطلبات .

يتضمن الجدول أدناه ملخص الحد الأدنى المطلوب لرأس مال الشركة ومجموع رأس المال المحتفظ به .

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
مجموع رأس المال المحتفظ به	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
الحد الأدنى لرأس المال (أ)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

أ) أصدرت هيئة الإمارات للتأمين القرار رقم ٤٢ لسنة ٢٠١٠ لتحديد الحد الأدنى المكتتب أو رأس المال المدفوع بمبلغ ١٠٠ مليون درهم لتأسيس شركة التأمين و ٢٥٠ مليون درهم مليون لشركة إعادة التأمين. وينص القرار أيضا على أن ما لا يقل عن ٧٥% من رأس مال شركات التأمين التي تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة يجب أن تكون مملوكة من قبل أفراد أو هيئات من دولة الإمارات أو دول مجلس التعاون الخليجي. ويسمح القرار للإمتثال لمتطلبات رأس المال بحد أدنى لمدة ٣ سنوات حتى عام ٢٠١٢.

٢٧ – الأدوات المالية

تتعرض الشركة إلى هامش من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية ، موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين . إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقبوضات المتعلقة بإستثماراتها على الأمد الطويل لتمويل الإلتزامات الناشئة عن كل من عقود التأمين والإستثمارات . إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية ، تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر الفائدة، مخاطر أسعار أدوات الملكية ، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الإئتمان .

إن تلك المخاطر تنشأ بسبب الإنفتاح فيما يتعلق بسعر الفائدة ، العملات وأدوات الملكية حيث تتعرض جميعها إلى مخاطر عامة وخاصة نتيجة لحركات السوق . إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة بسبب طبيعة إستثماراتها وإلتزاماتها ، تتمثل في مخاطر معدل سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-١ أهم السياسات المحاسبية

تم في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية بيان السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بشكل تفصيلي بما فيها أسس الإعتراف بالإيرادات والمصاريف وأسس قياس كل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات وأدوات الملكية.

٢٧-٢ تصنيف الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١١

	قروض وذمم مدينة	بغرض المتاجرة	متاحة للبيع	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
موجودات مالية				
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	٢٦,٧٧٣,٦٠٩	٢٦,٧٧٣,٦٠٩
وديعة إلزامية	٦,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٦,٠٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٥٨,٩٠٩,٣٣٩	--	--	٥٨,٩٠٩,٣٣٩
إستثمارات – بغرض المتاجرة	--	٢٣,١٥٤,٦٢٨	--	٢٣,١٥٤,٦٢٨
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٨,٢٧٧,٤٧٣	-	--	٢٨,٢٧٧,٤٧٣
إجمالي الموجودات المالية	**٩٣,١٨٦,٨١٢**	**٢٣,١٥٤,٦٢٨**	**٢٦,٧٧٣,٦٠٩**	**١٤٣,١١٥,٠٤٩**

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	قروض وذمم مدينة	بغرض المتاجرة	متاحة للبيع	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
موجودات مالية				
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	٢٦,٨٦٦,٨٠٣	٢٦,٨٦٦,٨٠٣
وديعة إلزامية	٦,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٦,٠٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٧٣,٣١٠,٤٤٤	--	--	٧٣,٣١٠,٤٤٤
إستثمارات – بغرض المتاجرة	--	٢٦,٢٤٠,٣٥٥	--	٢٦,٢٤٠,٣٥٥
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣٧,٠٤٥,٦٨٣	--	--	٣٧,٠٤٥,٦٨٣
إجمالي الموجودات المالية	١١٦,٣٥٦,١٢٧	٢٦,٢٤٠,٣٥٥	٢٦,٨٦٦,٨٠٣	١٦٩,٤٦٣,٢٨٥

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٢ تصنيف الأدوات المالية " تتمة "

٣١ ديسمبر ٢٠١١

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
مطلوبات مالية		
ذمم تأمين دائنة وأخرى	**٥٢,٣١١,٢٧٢**	٥٢,١٤٩,٥٨٦
قرض بنكي	**٩,٤٥٠,٠٠٠**	١٤,٨٥٠,٠٠٠
	٦١,٧٦١,٢٧٢	٦٦,٩٩٩,٥٨٦

إن الإدارة تعتبر القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية مساوية تقريباً لقيمتها العادلة .

٢٧-٣ القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي :

- يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات مالية مرتبطة بشروط معينة ويتم تداولها في أسواق مالية نشطة بالرجوع إلى آخر سعر طلب تم إدراجه في السوق المالي في تاريخ بيان المركز المالي .
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي بإستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية لأدوات مالية مشابهة.

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٣-١ تحليل الأدوات المالية

تم تحليل الإستثمارات المتاحة للبيع والإستثمارات بغرض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة ، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس القيمة العادلة .

- المستوى الأول : قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول والمطلوبات المتطابقة .
- المستوى الثاني : قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات أما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار) .
- المستوى الثالث : قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة) .

٣١ ديسمبر ٢٠١١	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
إستثمارات متاحة للبيع				
إستثمارات مدرجة	**٢٦,٧٧٣,٦٠٩**	--	--	**٢٦,٧٧٣,٦٠٩**
إستثمارات بغرض المتاجرة				
أسهم غير المدرجة	--	**٢٣,١٥٤,٦٢٨**	--	**٢٣,١٥٤,٦٢٨**
	٢٦,٧٧٣,٦٠٩	**٢٣,١٥٤,٦٢٨**	--	**٤٩,٩٢٨,٢٣٧**
٣١ ديسمبر ٢٠١٠				
إستثمارات متاحة للبيع				
إستثمارات مدرجة	٢٦,٨٦٦,٨٠٣	--	--	٢٦,٨٦٦,٨٠٣
إستثمارات بغرض المتاجرة				
أسهم غير المدرجة	--	٢٦,٢٤٠,٣٥٥	--	٢٦,٢٤٠,٣٥٥
	٢٦,٨٦٦,٨٠٣	٢٦,٢٤٠,٣٥٥	--	٥٣,١٠٧,١٥٨

لم يكن هناك أية تحويلات بين المستويات خلال السنة . لا يوجد أية مطلوبات مالية تتطلب قياسها بالقيمة العادلة وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه . لم تطرأ أي تغيرات على القيمة العادلة المدرجة ضمن مستوى ٣ .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٤ مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن تكون القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأحد الموجودات أو المطلوبات المالية ستتذبذب نتيجة تغير أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر الأسعار الأخرى.

٢٧-٤-١ مخاطر إدارة أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من إحتمال التغيرات في أسعار الفائدة التي تؤثر على إيرادات وتكلفة التمويل للشركة. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على الإستثمارات المالي في سندات التنمية والودائع لأجل والقروض البنكية والتي تحمل كل منها إلى الفوائد الثابتة والمتغيرة .

تحاول الشركة عامة أن تخفف مخاطر سعر الفائدة بمراقبة حثيثة لأسعار الفائدة في السوق والإستثمار في تلك الموجودات المالية التي يتوقع أن تكون مخاطرها في حدها الأدنى.

٢٧-٤-٢ تحليل حساسية معدلات الفوائد

لقد تم تحديد تحليل الحساسية المبينة أدناه بناءً على التعرضات لمعدلات الفوائد لكلٍ الأدوات المالية وذلك فيما يتعلق بودائعها لدى البنوك والقروض البنكية بإعتبار أن المبلغ بنهاية تاريخ بيان المركز المالي كامل للسنة . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تراوحت الفائدة السنوية المكتسبة على الودائع البنكية بين ٣,٨% و ٤,٩% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٠ : ٤,٨% و ٥,٠% سنوياً) وبلغت نسبة الفائدة على القرض البنكي ١% سنوياً (٢٠٠٩ : ٢%) بالإضافة إلى ٣ شهور ايبور .

في حال زيادة/إنخفاض سعر الفائدة بمعدل ٥٠ نقطة أساس عن مستوى سعر الفائدة خلال السنة وفي ظل ثبات المتغيرات الأخرى ، فإن أثر ذلك يتمثل في زيادة/إنخفاض صافي أرباح الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذلك حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٥٣,١٢٥ درهم تقريباً (٢٠١٠ : زيادة/إنخفاض بمبلغ ٢١٠,٢٤٨ درهم) .

لا يوجد تغير جوهري على حساسية الشركة لأسعار الفائدة ، مقارنة بالسنة السابقة .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٤-٣ أسعار الملكية وتحليل الحساسية

تمثل هذه المخاطر احتمال التغيير في قيمة أدوات مالية نتيجة للتقلبات في أسعار السوق، والتي تعزى لأسباب تعود إلى أداة مالية معينة أو للجهة المصدرة لها أو لسوق الأوراق المالية بشكل عام. إن الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية مسعرة، وتعمل الشركة على تخفيض هذه المخاطر وذلك بتنويع الاستثمارات ومتابعة تطورات السوق، إضافة إلى ذلك تقوم الإدارة بمتابعة فعالة للعناصر الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركة السوق ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر فيها.

كما بتاريخ بيان المركز المالي ، إذا ما تغير سعر الإستثمارات بنسبة ١٠% بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى ، فإن أثر ذلك على أرباح الشركة وحقوق المساهمين يتمثل في :

- (الخسارة)/الربح في بنود الدخل الشامل الأخرى بمبلغ ٢,٣ مليون درهم (٢٠١٠ : ٢,٦ مليون درهم) في حالة الإستثمارات بغرض المتاجرة .
- الزيادة أو النقص في الأرباح بمبلغ ٢,٧ مليون درهم (٢٠١٠ : ٢,٧ مليون درهم) في حالة الإستثمارات المتاحة للبيع .

الإفتراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الإستثمارات كما بتاريخ بيان المركز المالي .
- كما بتاريخ بيان المركز المالي ، إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بنسبة ١٠% عن القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الإستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى ، فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر الشركة وكذلك على بنود الدخل الشامل الأخرى تم توضيحه فيما تقدم .
- تم إستخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار الإستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه .

٢٧-٤-٥ مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على الشركة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية متمثلة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ، عملات مجلس التعاون الخليجي أو بالدولار الأمريكي . حيث أن سعر صرف الدرهم ثابت مقابل تلك العملات .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٤-٥ مخاطر الإئتمان

تشير مخاطر الائتمان عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة على تسديد إلتزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنه خسارة مالية للشركة .

تتعرض الشركة إلى مخاطر الإئتمان تحديداً فيما يلي :-

- حصة معيدي التأمين من إلتزامات التأمين .
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن إدعاءات تم دفعها .
- المبالغ المستحقة من حاملي البوالص .
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين .

تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات . تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الإئتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة ، بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على أطراف موافق عليها من قبل الإدارة . يتم مراقبة مخاطر الإئتمان التي من الممكن أن تتعرض لها الشركة بمتابعة حدود الإئتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل سنوي .

يتم الإستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين ، وذلك بدون إسقاط إلتزام الشركة الناشئ عن كونها طرف أساسي في عقد التأمين . في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة فإن الشركة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصة . يتم الأخذ في عين الإعتبار الجدارة الإئتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد .

تحتفظ الشركة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي للشركة . كما يتم إدارة المخاطر الإئتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الإحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لذلك الطرف، إن وجدت . تقوم إدارة المعلومات بتزويد الشركة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً . يتم تجميع المخاطر الإئتمانية المتعلقة بحاملي البوالص كأفراد وكمجموعات وإخضاعها لنظم المراقبة المستمرة . تقوم الشركة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي البوالص الأفراد أو المجموعات .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- الأدوات المالية " تتمة "

٢٧-٤-٥ مخاطر الإئتمان " تتمة "

تتألف ذمم التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية . يتم تقييم المحفظة الإئتمانية بشكل مستمر بناءً على الوضع المالي لذمم التأمين المدينة .

لا تتعرض الشركة إلى مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بطرف تعاقدي كفرد أو كمجموعة لها نفس الخصائص . تعتبر الشركة بأن الأطراف التعاقدية لها نفس الخصائص إذا كانت مؤسسات متعلقة ببعضها . إن مخاطر الإئتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات الشركة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات جدارة إئتمانية عالية مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة .

تتمثل أقصى مخاطر إئتمانية ممكن أن تتعرض لها الشركة في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية بصافي قيمتها بعد خصم خسائر الإنخفاض في القيمة .

٢٧- ٥ مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط، طويل الأمد للشركة. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة ، تقوم إدارة الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ بإحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية .

٣١ ديسمبر ٢٠١١

	أقل من ٩٠ يوم	٩٠ – ١٨٠ يوم	بعد ١٨٠ يوم	المجموع
موجودات مالية	**درهم**	**درهم**	**درهم**	**درهم**
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	٢٦,٧٧٣,٦٠٩	٢٦,٧٧٣,٦٠٩
وديعة إلزامية	--	--	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	١١,٦٦٣,٩١١	٩,٤١٢,٥٠٣	٣٧,٨٣٢,٩٢٥	٥٨,٩٠٩,٣٣٩
إستثمارات – بغرض المتاجرة	٢٣,١٥٤,٦٢٨	--	--	٢٣,١٥٤,٦٢٨
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	١,٧٣١,٢٦٣	--	--	١,٧٣١,٢٦٣
نقد وأرصدة لدى البنك – بفوائد	٩,٥٤٦,٢١٠	--	١٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٦,٥٤٦,٢١٠
إجمالي الموجودات المالية	**٤٦,٠٩٦,٠١٢**	**٩,٤١٢,٥٠٣**	**٨٧,٦٠٦,٥٣٤**	**١٤٣,١١٥,٠٤٩**
مطلوبات مالية				
قرض بنكى	١,٨٠٠,٠٠٠	١,٣٥٠,٠٠٠	٦,٣٠٠,٠٠٠	٩,٤٥٠,٠٠٠
ذمم تأمين دائنة وأخرى	٥١,٧٨٨,١٧٢	٥٢٣,١٠٠	--	٥٢,٣١١,٢٧٢
إجمالي المطلوبات المالية	**٥٣,٥٨٨,١٧٢**	**١,٨٧٣,١٠٠**	**٦,٣٠٠,٠٠٠**	**٦١,٧٦١,٢٧٢**

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٧- ٥ مخاطر السيولة " تتمة "

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	أقل من ٩٠ يوم	٩٠ – ١٨٠ يوم	بعد ١٨٠ يوم	المجموع
موجودات مالية	درهم	درهم	درهم	درهم
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	٢٦,٨٦٦,٨٠٣	٢٦,٨٦٦,٨٠٣
وديعة إلزامية	--	--	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٤٢,٢٢٢,٤٣٩	١١,٦٥٨,٢١٧	١٩,٤٢٩,٧٨٨	٧٣,٣١٠,٤٤٤
إستثمارات – بغرض المتاجرة	٢٦,٢٤٠,٣٥٥	--	--	٢٦,٢٤٠,٣٥٥
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	١,٧١٩,٣٩٩	--	--	١,٧١٩,٣٩٩
نقد وأرصدة لدى البنك – بفوائد	١٨,٣٢٦,٢٨٤	--	١٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٥,٣٢٦,٢٨٤
إجمالي الموجودات المالية	٨٨,٥٠٨,٤٧٧	١١,٦٥٨,٢١٧	٦٩,٢٩٦,٥٩١	١٦٩,٤٦٣,٢٨٥
مطلوبات مالية				
قرض بنكي	١,٨٠٠,٠٠٠	١,٣٥٠,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	١٤,٨٥٠,٠٠٠
ذمم تأمين دائنة وأخرى	٥١,٦٠٩,٥٨٦	٥٤٠,٠٠٠	--	٥٢,١٤٩,٥٨٦
إجمالي المطلوبات المالية	٥٣,٤٠٩,٥٨٦	١,٨٩٠,٠٠٠	١١,٧٠٠,٠٠٠	٦٦,٩٩٩,٥٨٦

٢٨- معلومات قطاعية

٢٨-١ قطاعات الأعمال

لأغرض الإدارة ، إن الشركة مقسمة إلى قطاعين رئيسيين للأعمال وهي التأمينات العامة والإستثمارات .

أعمال التأمين العام وتشمل جميع أنواع التأمين العام والتي تضم تأمين الحريق ، التأمين البحري ، التأمين الصحي، تأمين الحوادث العامة والمتنوع .

تشمل الإستثمارات إستثمارات بغرض المتاجرة ، إستثمارات متاحة للبيع ، إستثمارات في ممتلكات وودائع بنكية لأجل . تم إقتطاع تكاليف تمويل القرض الذي تم الحصول عليه لشراء إستثمارات في ممتلكات من أرباح الإستثمارات .

هذه القطاعات هي الأساس الذي بموجبه تقوم الشركة بإعداد تقاريرها القطاعية لصانع القرار التشغيلي الرئيسي.

إن نشاطات الشركة والمتمثلة في أعمال التأمين والإستثمارات موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة فيما عدا بعض الإستثمارات بغرض المتاجرة كما هو موضح في إيضاح ٧ .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٨- معلومات قطاعية " تتمة "

٢٨-١ قطاعات الأعمال " تتمة "

	٢٠١١			٢٠١٠		
	التأمين **درهم**	**الإستثمارات** **درهم**	**المجموع** **درهم**	التأمين **درهم**	الإستثمارات **درهم**	المجموع **درهم**
إيرادات القطاع	**١٠٥,١١٤,٩١٥**	--	**١٠٥,١١٤,٩١٥**	١٢٠,٩٢٥,٩٩٢	--	١٢٠,٩٢٥,٩٩٢
نتائج القطاع	**(١٢,٢٧٢,٦٨٦)**	**(١,٣٢٩,٤٠٣)**	**(١٣,٦٠٢,٠٨٩)**	١٢,٣٣٩,١٧٩	(٤٨٥,٨٦٢)	١١,٨٥٣,٣١٧
تكاليف غير موزعة (صافي)			**(٢,٧٠٥,٣٦٧)**			(٢,٣٠٣,٨٧٣)
(الخسارة)/الربح للسنة			**(١٦,٣٠٧,٤٥٦)**			٩,٥٤٩,٤٤٤
موجودات القطاع	**١١٣,٠٦٧,٨٦٠**	**١٥٩,٨٢٨,٢٣٧**	**٢٧٢,٨٩٦,٠٩٧**	١٢٥,٦٤٣,٣٦٦	١٦٣,٠٠٧,١٥٨	٢٨٨,٦٥٠,٥٢٤
موجودات غير موزعة			**١٣,٢٥٤,٩٦٣**			٢١,٠٠٢,٣٣٢
إجمالي الموجودات			**٢٨٦,١٥١,٠٦٠**			٣٠٩,٦٥٢,٨٥٦
مطلوبات القطاع	**١٣٦,٧٣٢,٦١٢**	**٩,٤٥٠,٠٠٠**	**١٤٦,١٨٢,٦١٢**	١٢٩,٣٦٦,٤٤٤	١٤,٨٥٠,٠٠٠	١٤٤,٢١٦,٤٤٤
مطلوبات غير موزعة			**١,٥٠٠,٩٥١**			٢,٣١٣,٩٩٠
إجمالي المطلوبات			**١٤٧,٦٨٣,٥٦٣**			١٤٦,٥٣٠,٤٣٤

لا توجد أي معاملات بين قطاعي الأعمال .

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تتمة "

٢٨- معلومات قطاعية " تتمة "

٢٨-٢ إيرادات أقسام التأمين

فيما يلي تحليل لإيرادات الشركة مفصلة حسب أقسام التامين الرئيسية

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهـــم	درهـم
السيارات	**٥٠,٤٦٤,٦٠٩**	٥٠,٥٣٣,٠٦٥
التأمين البحري	**٦,٧٣٤,٦٩٧**	٦,٦٦٥,٠٩١
التامين الصحى	**٢٠,٨٤٩,٨٦١**	٣٥,٥٦٠,٩١٥
تأمين الحريق	**١١,٠١٧,٤٢٢**	١١,٧١١,٠٢٤
الهندسي ، الممتلكات ،الحوادث العامة وأخرى	**١٦,٠٤٨,٣٢٦**	١٦,٤٥٥,٨٩٧
	١٠٥,١١٤,٩١٥	١٢٠,٩٢٥,٩٩٢

٢٩- إعتماد البيانات المالية

لقد تم إعتماد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة والموافقة على إصدارها بتاريخ ٦ مارس ٢٠١٢ .