

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صفحة	
٢ - ١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
١٠ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٢-١١	بيان المركز المالي الموحد
١٣	بيان الربح أو الخسارة الموحد
١٤	بيان الدخل الشامل الموحد
١٥	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٦	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧٤ - ١٧	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. أن يقدم تقرير مجلس الإدارة السنوي و البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إن النتائج الفنية والمالية للمجموعة هي علي النحو التالي:

١. الأنشطة التأمينية

تمكنت المجموعة من تحقيق نمو في الأقساط المكتتبة مقداره ٣٨% مقارنة بسنة ٢٠١٥ كما زاد اجمالي الأقساط المكتتبة من ١٧٢,١ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ إلي ٢٣٦,٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٦.

ارتفع اجمالي المطالبات المدفوعة من ١٠٠,٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ إلي ٢٠٢,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٦.

نظرا للحقائق المذكوره أعلاه، سجلت المجموعة صافي خسارة تأمين بمبلغ ٦٥,٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ بالمقارنة مع ٣٦,٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٥.

٢. أنشطة الإستثمار

لم يحدث أي تغيير في محفظة الإستثمار لسنة ٢٠١٦، تتكون المحفظة من إستثمارات طويلة الأجل في العقارات وإستثمارات في سوق الأوراق المالية في الأسهم المدرجة و كذلك أسهم غير مدرجة.

إن محفظة الإستثمار تتوافق بشكل عام مع السنة السابقة وقد أسفرت الأنشطة الإستثمارية عن انخفاض خسائر الإستثمار من ٩,٨ ملايين درهم في عام ٢٠١٥ إلي ٧,٥ ملايين درهم في عام ٢٠١٦.

٣. المصاريف إدارية

ارتفعت المصاريف التشغيلية من ٢٤,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ إلي ٣٨,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٦، ويرجع ذلك أساسا إلى استرداد ٥,٩ مليون درهم من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في عام ٢٠١٥ بينما في عام ٢٠١٦ زاد مخصص الديون المعدومة بقيمة ١,٣ مليون درهم وانخفضت قيمة أعمال رأسمالية قيد التنفيذ بمبلغ ٥.١ مليون درهم.

٤. خسارة السنة:

زادت خسائر المجموعة من ٦٠ مليون درهم في عام ٢٠١٥ إلي ٧٧.٧ مليون درهم في عام ٢٠١٦ ويرجع ذلك أساسا إلى الخسائر المتكبدة من الأعمال التشغيلية وأنشطة الإستثمارات.

تقرير مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تابع)

وختاماً يود مجلس الإدارة أن يعرب عن خالص شكره وامتنانه لصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة حاكم إمارة أبوظبي وصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب الرئيس رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي وصاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان ولي عهد أبوظبي وحكام جميع الإمارات الأخرى على قيادتهم الحكيمة ودعمهم الحكيم كما نود أن نشكر هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية وهيئة التأمين على دعمها المتواصل.

كما يود مجلس الإدارة أن يعرب عن تقديره الكبير لمساهمي الشركة والعملاء من الأفراد والشركات وموظفي إعادة التأمين والسماسة والمدققين الخارجيين للشركة على ثقتهم المستمرة ودعمهم المستمر بالإضافة إلى فريق إدارة الشركة وموظفيها على جهودهم المخلصة وتفانيهم .

وتفضلوا بقبول فائق التقدير و الاحترام،

خليفة بن محمد بن عبد العزيز ربيع المهيري
رئيس مجلس الإدارة
٢٧ مارس ٢٠١٧

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي المتحفظ

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.، ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا، بإستثناء ما يتعلق بالتأثيرات المحتملة للأمر الموضحة في فقرة أساس الرأي المتحفظ في تقريرنا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي المتحفظ

كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن إستثمارات المجموعة:

- إستثمار تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم إيقاف تداوله في السوق المالي في سبتمبر ٢٠١٤. تم قياس هذا الإستثمار بالقيمة العادلة بتاريخ إيقاف التداول بمبلغ ٤٤,٥ مليون درهم.
- إستثمارات مصنفة كمستحقة للبيع وأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة للسنة السابقة بمبلغ ٢٠,٥ مليون درهم ومبلغ ٠,٦ مليون درهم على التوالي وذلك نتيجة لعدم توفر معلومات حالية.

لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة كافية تدعم القيمة العادلة لهذه الإستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هنالك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذه المبالغ.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

عدم يقين جوهري متعلق بمبدأ الإستمرارية

نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٢/٣ حول البيانات المالية الموحدة، الذي يبين بأنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية. تكبدت المجموعة خسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٧٧,٧ مليون درهم وتجاوزت الخسائر المتراكمة ٥٠% من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. كما هو مبين في إيضاح رقم ٢/٣، فإن هذه الأحداث أو الظروف مجتمعة مع أمور أخرى، كما هو مبين في إيضاح ٢/٣، تشير إلى أن هناك أمور جوهريّة من عدم اليقين قد تثير شكوك هامة حول قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. إن رأينا المتحفظ غير معدل بصورة إضافية فيما يتعلق بهذا الأمر.

التأكيد على أمر

نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة، الذي يبين أن الإستثمارات العقارية للمجموعة تتضمن قطعتي أرض مدرجة بقيمة بلغت ٨٧,٣ مليون درهم والتي لم يتم المطور الرئيسي بتحويل ملكيتها إلى إسم الشركة، بانتظار تسوية الدفعة الأخيرة التي ترتبط بإنجاز أعمال التطوير للمجموعة. قام المطور الرئيسي بتقديم دعوى قضائية ضد الشركة، والمطالبة بمبلغ القسط الأخير، مبلغ التعويض عن بعض الأعمال الخدمائية، فوائد على التأخير في السداد وغرامات بسبب التأخير في إنجاز أعمال التطوير. تم الإقرار بالمبلغ المستحق والمتعلق بدفعات القسط الأخير في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. بما أن القضية لا تزال في مرحلتها الأولى، إستنتجت الإدارة بأنه لا يمكن تحديد تقديرات موثوق بها لأي التزام إضافي قد ينتج عن هذه المسألة. بناءً على ذلك، لم يتم تسجيل أي التزام آخر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. إن رأينا المتحفظ غير معدل بصورة إضافية فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. بالإضافة للمسألة المبينة في فقرة أساس الرأي المتحفظ، لقد ارتأينا أن الأمور المذكورة أدناه تمثل أمور التدقيق الرئيسية التي يجب ذكرها في تقريرنا.

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
الإعتراف بالإيرادات	يرجى مراجعة فقرة الإعتراف والقياس إيضاح ١٠/٣ (السياسة المحاسبية)
تعمل المجموعة في فئات مختلفة من أعمال التأمين والتي تختلف في أنماط المخاطر وأنواع الأعمال. ولهذا فإنه من الضروري تطبيق أنماط الدخل المناسبة من أجل تحقيق الإيرادات بما يتماشى مع مخاطر المطالبات الناتجة عن وثيقة التأمين.	لقد قمنا باختبار، تصميم وتنفيذ وفعالية تشغيل الضوابط الرئيسية للإعتراف بالإيرادات، بمساعدة إختصاصي تكنولوجيا المعلومات لدينا، مع التركيز على تدفق المعلومات ابتداءً من برامج الإكتتاب وصولاً إلى التقارير المالية.
هناك خطر يتمثل في أن الإيرادات المدرجة في البيانات المالية الموحدة لم تحدث أو أن تدفق معلومات أقساط التأمين ابتداءً من برامج الإكتتاب وصولاً إلى التقارير المالية لم يكن كاملاً أو دقيقاً وذلك نظراً للعدد الكبير من وثائق التأمين المكتتبه من قبل المجموعة.	قمنا بإجراء اختبارات جوهريّة لوثائق التأمين المكتتبه الصادرة عن المجموعة خلال السنة من خلال مراجعة هذه الوثائق مع المستندات الثبوتية.
	بالإضافة إلى ذلك، قمنا بإجراء الاختبارات التحليلية الجوهريّة على إجمالي أرصدة الأقساط والأقساط غير المكتتبه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>تقييم المخصصات الفنية</p> <p>في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كان لدى المجموعة المخصصات التالية وفقاً لمتطلبات هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للأنظمة المالية لشركات التأمين:</p> <ul style="list-style-type: none"> • مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة - ١٠١ مليون درهم (إجمالي)، ٨١ مليون درهم (صافي) • مخصص مطالبات موقوفة - ١٢٢ مليون درهم (إجمالي)، ٣٧ مليون درهم (صافي) • مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها - ٣٤ مليون درهم (إجمالي)، ٢١ مليون درهم (صافي) • مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة - ٣ مليون درهم (إجمالي)، ٣ مليون درهم (صافي) • مخصص المخاطر غير المنتهية - ١٢ مليون درهم (إجمالي)، ٨ مليون درهم (صافي) <p>يرجى مراجعة إيضاح ١٠/٣ (السياسة المحاسبية)، إيضاح ٣/٤ (مصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد) وإيضاح ٩ (الإفصاحات المالية)</p>	<p>إن المخصصات الفنية هي رصيد مادي ضمن البيانات المالية الموحدة. إن تقييم هذه المخصصات الفنية يعتمد بشكل كبير على الأحكام، ويتطلب عدد من الافتراضات ذات قدر عالٍ من عدم اليقين. وينطبق ذلك بصورة خاصة على تلك المخصصات المعترف بها والتي تتعلق بالمطالبات التي حدثت، ولكن لم يُبلغ عنها للمجموعة. تتضمن بعض فئات الأعمال درجة عالية من عدم اليقين، على سبيل المثال تلك المطالبات التي تظهر ببطء مع مرور الزمن، أو عندما يكون هناك الكثير من المتغيرات المؤثرة في مبالغ تسوية المطالبات.</p> <p>تتضمن الافتراضات الرئيسية التي تدخل في احتساب المخصصات معدلات الخسارة، تقديرات تكرار وشدة المطالبات، وحيث يكون مناسباً، معدلات الخصم لفئات الأعمال ذات الفترة الطويلة لكل إقليم وخط أعمال.</p> <p>يعتمد تقييم المخصصات الفنية على البيانات الدقيقة حول حجم، مبلغ ونمط المطالبات الرهنة والتاريخية، حيث يتم استخدامها غالباً لتشكيل رأي حول توقعات المطالبات المستقبلية. إذا كانت البيانات المستخدمة في احتساب المخصصات الفنية، أو لتشكيل الأحكام حول الافتراضات الأساسية، غير كاملة ودقيقة فقد ينشأ عن ذلك آثار مادية على تقييم المخصصات الفنية.</p>
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ فهم، تقييم واختبار التصميم والفعالية للضوابط الرئيسية في عملية تكوين المخصصات للمجموعة، بما في ذلك المراجعة والموافقة على المخصصات، الضوابط المتعلقة باستخراج البيانات من برامج الإكتتاب. ▪ فحص عينات لمخصصات المطالبات من خلال مقارنة المبلغ المقدر لحالة المخصص المحددة مع المستندات الثبوتية، مثل تقارير خبراء تقدير الخسائر. ▪ تقييم واختبار الضوابط الرئيسية التي تهدف إلى ضمان سلامة البيانات المستخدمة في عملية تكوين الاحتياطي الاكتواري (بما في ذلك بيانات حالة الاحتياطي لكل من السنة الحالية والسابقة). ▪ إعادة إجراء التسويات بين بيانات المطالبات المسجلة في أنظمة المجموعة والبيانات المستخدمة في العمليات الحسابية للاحتياطي الاكتواري. ▪ الأخذ بالإعتبار نتائج المراجعة الاكتوارية للطرف الثالث للمخصصات الفنية كما في تاريخ التقرير، لتحديد وفهم أي فروقات هامة في الاحتياطيات بالمقارنة مع تقديرات الإدارة ومبالغ الفترة السابقة. ▪ تقييم الكفاءة، القدرات والموضوعية لخبراء التأمين الخارجي والذين قامت المجموعة بالإستعانة بهم، من خلال معرفتنا بمؤهلاتهم والمعايير المهنية التي يستند عليها عملهم وكذلك فحص التحليلات التي توصلوا إليها. 	

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
<p>تقييم المخصصات الفنية (يتبع)</p> <p>يتضمن احتساب المخصصات الفنية أحكام معقدة وذاتية حول الأحداث المستقبلية، لكل من الأعمال الداخلية والخارجية، والتي يمكن أن تؤدي التغييرات الصغيرة في الافتراضات المستخدمة إلى آثار مادية على تقييم المخصصات الفنية.</p> <p>بالإضافة إلى ذلك، يعتمد تقييم حصة إعادة التأمين من المطالبات الموقوفة على، ولكن لا يرتبط مباشرة بـ، تقييم المطالبات الموقوفة ذات العلاقة. يتطلب التحقق من مستوى حصة إعادة التأمين المحتفظ بها للمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها، التي تعتمد على شروط معينة لعقود إعادة التأمين القائمة، القيام ببعض الأحكام.</p>	<p>بالإضافة إلى ذلك، وبمساعدة خبراء التأمين الداخلي لدينا، قمنا بإجراء مراجعة للتقرير الاكتواري الذي أعده خبراء التأمين والعمليات الحسابية ذات العلاقة لهذه الأحكام، مع التركيز على الجوانب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none">• مدى ملاءمة طرق الإحتساب والنهج؛• مراجعة الافتراضات الرئيسية؛• تطابق المنهجيات والافتراضات بين فترات التقييم؛ و• التطبيق العام للقواعد المالية والحسابية <p>وأخيراً، قمنا أيضاً بتقييم إفصاح المجموعة فيما يتعلق بالمخصصات الفنية.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>تقييم الإستثمارات العقارية</p> <p>تمثل الإستثمارات العقارية القيمة العادلة لقطع الأراضي بإجمالي قيمة تبلغ ١٥٤,٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١٦٠,٣ مليون درهم) ومباني بقيمة تبلغ ١٦٧,٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١٧٤,٤ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصفح. يرجى مراجعة إيضاح ٧/٣ (السياسة المحاسبية)؛ إيضاح ٧/٤ (مصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد) وإيضاح ٦ (الإفصاحات المالية)</p>	<p>بموجب نموذج القيمة العادلة، يتم إعادة قياس الإستثمار العقاري بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير، وهو المبلغ الذي يمكن به تبادل العقار بين أطراف راغبة وعلى دراية ضمن عملية تجارية بحتة. يجب إدراج المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في الفترة التي نشأت فيها.</p> <p>يتطلب تقييم الإستثمارات العقارية أحكام وتقديرات هامة من قبل الإدارة والمقيمين الخارجيين المستقلين.</p> <p>نعتبر هذا كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لوجود التقديرات والأحكام الهامة، بالإضافة إلى حقيقة أن نسبة ضئيلة من الاختلافات في المدخلات والتقديرات قد ينتج عنها أخطاء جوهرية في بيان الربح أو الخسارة وبيان المركز المالي.</p>
<p>كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ الإطلاع على تقارير التقييم لكافة العقارات والتأكد من منهج التقييم لكل عقار قد تم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومعايير المعهد الملكي للمساحين القانونيين وأنها مناسبة للاستخدام في تحديد القيمة المدرجة ليتم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة. ▪ تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية المقيمين الخارجيين من خلال الإطلاع على شروط التعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛ ▪ الحصول على فهم منهجيات التقييم للمقيمين الخارجيين (على سبيل المثال، منهج رسمة الدخل، طريقة القيمة المتبقية) والافتراضات المطبقة مثل عوائد الإيجار، معدلات الخصم الخ وذلك بمقارنة العائد مع عينة لعقارات مماثلة ومن خلال تقييم مدى ما إذا كانت الحركات في التقييمات تتفق مع فهمنا للقطاع ومعاملات السوق المماثلة؛ ▪ مقارنة عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في نموذج التقييم، مثل إيرادات الإيجار والإشغال وعقود الإيجار الحالية مع إتفاقيات التأجير للتأكد من دقة المعلومات المقدمة للمقيمين الخارجيين من قبل الإدارة؛ و ▪ تقييم مدى كفاية الإفصاحات للمجموعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ لقياسات القيمة العادلة وتقنيات التقييم، التغييرات في التقديرات خلال الفترة، المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة والحساسيات إلى الافتراضات الرئيسية. 	

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة هم المسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة، الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات وتقرير الحوكمة لسنة ٢٠١٦ والتقرير السنوي لسنة ٢٠١٦، والمتوقع إتاحتها لنا بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو إذا إتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً مادية.

إذا استنتجنا وجود أي خطأ مادي في المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك. كما هو مبين في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة كافية تدعم القيمة العادلة لبعض إستثمارات المجموعة المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع وإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وبالتالي، لم نتمكن من الإستنتاج ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً مادية أم لا فيما يتعلق بهذا الأمر.

إذا إستنتجنا وجود أخطاء جوهريّة في تقرير القائمين على الحوكمة لسنة ٢٠١٦ والتقرير السنوي لسنة ٢٠١٦، عند الإطلاع عليها، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة بذلك وتحديد ما إذا كانت هناك مخالفات ينبغي الإفصاح عنها وفقاً لمعايير التدقيق.

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧، وكذلك من وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يعتبر مجلس الإدارة ولجنة التدقيق مسؤولين عن الاشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الإحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهريّة بشكل فردي أو مجمّع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (يتبع)

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الشركات التابعة للمجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم بإطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيرًا معقولًا على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الامور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

افصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد:

- باستثناء الأمور المبينة في فقرة *أساس الرأي المتحفظ* أعلاه، لقد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- باستثناء الأمور المبينة في فقرة *أساس الرأي المتحفظ* أعلاه، تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة السنوي تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- كما هو مبين في إيضاح رقم ١ حول البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛
- يظهر الإيضاح ٢٠ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛ و
- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٥٠% من رأس مال الشركة. وفقاً للمادة رقم (٣٠٢) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتطلب من مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العمومية بأخذ قرار خاص بحل الشركة قبل إنقضاء مدتها أو إستمرارية أنشطتها.

أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، باستثناء الأمر المبين أعلاه، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، وتعديلاته، باستثناء الأمور المبينة في فقرة *أساس الرأي المتحفظ* أعلاه قمنا بتقديم تقرير بأننا حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. كما هو مبين في إيضاح رقم ١/٣ حول البيانات المالية الموحدة، فإن المجموعة بصدد تطبيق متطلبات الأنظمة المالية لشركات التأمين الصادرة عن هيئة التأمين وخاصة فيما يتعلق بملحق رقم (١) فيما يتعلق بعرض البيانات المالية والإفصاحات المتعلقة بهامش الملاءة المالية، إدارة المخاطر التشغيلية وبعض الإفصاحات المتعلقة بالأرصدة المدينة والدائنة.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل:

جورج نجم

رقم القيد ٨٠٩

٢٧ مارس ٢٠١٧

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة


بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ درهم (معاد بيانه)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	إيضاحات	الموجودات
٦,٨٤٧,٨٢٣	١,٧٣٨,٣٠٧	٥	ممتلكات ومعدات
٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠	٦	استثمارات عقارية
٧٥,٨٠٣,٦١٨	٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٧	إستثمارات في أوراق مالية
١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	١٦٨,٤٦٦,٧١٩	٧	- إستثمارات متاحة للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	- إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وديعة قانونية
٢٤,٠٢٢,٠٠٠	١٩,٧٧٤,٤٨٩	٩	حصة معيدي التأمين في المخصصات الفنية:
٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	٩	- مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة
٨,١٩٧,٠٠٠	١٢,٣٨٢,٩٣٠	٩	- مخصص مطالبات تحت التسوية
-	٣,٨٤٢,٩٧٥	٩	- مخصص مطالبات منكدة لم يُبلغ عنها
١١٦,١٠٢,٨١٨	٩٩,٥٤٦,٠٥٤	١٠	- مخصص المخاطر غير المنتهية
١٩,٩٠٤,٤٨٢	١٥,٦٩١,٣٨٤	١١	ذمم التأمين المدينة
٦,٤٥٢,٩٧٣	٨,٩٠٧,٨٧٩		ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً
١,٨٠٠,٩٢٧	١,٨٢٩,٨٠٧		تكاليف إستحواذ مؤجلة
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٢	ودائع لأجل النقد ومرادفات النقد
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٨٧١,٠٠٧,٦٨٢		مجموع الموجودات

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ درهم (معاد بيانه)	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	إيضاحات	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
١,٧٨٨,٤٢٢	١,٧٨٨,٤٢٢		علاوة إصدار أسهم
٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١٤	إحتياطي قانوني
٦٠,١٠٣,٢٢٥	-	١٥	إحتياطي نظامي
٣٠,٧٥٧,٨٢٧	١٩,٨٩٠,٢٤٢		إحتياطي قيمة عادلة
١١,٧٣٦,٨٤١	١١,٧٣٦,٨٤١		إحتياطي إعادة تقييم
(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)	(٢٥٤,٧٠٨,٨٩٧)		خسائر متراكمة
٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	٢٦٠,٨٥١,٩٥٧		مجموع رأس المال والإحتياطيات
			المطلوبات
٥,١٢٦,٩٨٥	٥,٨٤٥,٦٧٨	١٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة /جمالي مخصصات فنية:
٩٧,٦٠٠,٠٠٠	١٠١,٢٤٠,٣٤٤	٩	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
٨٩,١٥٥,٠٠٠	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	٩	- مخصص مطالبات تحت التسوية
١٩,٠١٠,٠٠٠	٣٣,٦٦٤,٦٧٣	٩	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٨٣٠,٠٦١	٩	- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
١٣,٢٠٠,٠٠٠	١١,٨٧٣,٧٧٣	٩	- مخصص المخاطر غير المنتهية
٥٧,٢٧٠,٦٦٣	٨٣,٨١٢,٦٥٩	١٧	ذمم التأمين الدائنة
٢٧,٩٩٤,٥٨٨	٣٢,٤٥٤,١٩٢	١٨	ذمم دائنة أخرى
٢,٥٨٥,٤٨٩	٢,٠٥١,٣٧١		إيداعات معيدي التأمين المحتجزة
١,٢٧٦,٣٧٨	١,٥٢٣,٢٦٣		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٨,٨٤٢,١٦٩	٧,٦٨٧,٦٩٣		مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	١٩	قروض بنكية
٥٥٤,٦٧١,٩٤٥	٦١٠,١٥٥,٧٢٥		مجموع المطلوبات
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٨٧١,٠٠٧,٦٨٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


الرئيس المالي التنفيذي


عضو مجلس الإدارة


رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ درهم (معاد بيانه)	٢٠١٦ درهم	إيضاحات
١٧٢,٠٨١,٥٣٩ (٥٥,٧٩٥,٤٩١)	٢٣٦,٨٠٩,٣١٢ (٦٠,٩٤٢,٠٦٨)	٢٢ إجمالي أقساط مكتتبه ٢٢ حصة معيدي التأمين من أقساط معاد تأمينها
١١٦,٢٨٦,٠٤٨ (٣٢,١٣٩,٦٦٧)	١٧٥,٨٦٧,٢٤٤ (٧,٨٨٧,٨٥٥)	صافي الأقساط التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه
٨٤,١٤٦,٣٨١ (٦,٦٠١,٢٣٢) ٦,٢٦٦,١٩٤	١٦٧,٩٧٩,٣٨٩ (١٢,٩٩٠,٥٤٥) ٢,٧٧٢,١٧٠	صافي الأقساط المكتتبه مصاريف عمولات - صافي إيرادات عمولات
٨٣,٨١١,٣٤٣	١٥٧,٧٦١,٠١٤	إجمالي إيرادات أقساط التأمين
(١٠٠,٨٣٠,٠٩٠) ٣٦,٠٢٤,٤٢١	(٢٠٢,٥١٧,٢٥٥) ٣٧,٠١٧,٥٢٩	٢٣ إجمالي المطالبات المدفوعة ٢٣ حصة معيدي التأمين من المطالبات
(٦٤,٨٠٥,٦٦٩)	(١٦٥,٤٩٩,٧٢٦)	صافي المطالبات المدفوعة
(٣,٨٧٥,٨٧٨)	(٣٢,٩٢١,٦١٢)	التغير في مخصص مطالبات تحت التسوية التغير في حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
(٢,٥٨٦,١٩٩) (١٦,٠٩٤,٠٠٠) ٧,١٧٧,٧٢٧	١٨,٧٢٩,٠٧٩ (١٤,٦٥٤,٦٧٣) ٤,١٨٥,٩٣٠	التغير في مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها التغير في حصة معيدي التأمين لمطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها التغير في مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
(٢,٥٤٣,٠٠٠) (١٣,٢٠٠,٠٠٠) -	(٢٨٧,٠٦١) ١,٣٢٦,٢٢٧ ٣,٨٤٢,٩٧٥	التغير في مخصص المخاطر غير المنتهية التغير في مخصص حصة معيدي التأمين غير المنتهية
(٩٥,٩٢٧,٠١٩)	(١٨٥,٢٧٨,٨٦١)	صافي المطالبات المتكبدة
(٢٤,٢٢٨,١٥٣)	(٣٨,٢١١,٦٦٣)	٢٤ مصاريف التشغيل
(٣٦,٣٤٣,٨٢٩)	(٦٥,٧٢٩,٥١٠)	صافي خسارة التأمين
(١٩,٤٧٦,٤٣٥) ٩,٦٣٩,٣٥٨ (٤,٧٢٠,٣٦٦) (٢٢,١٧٣,٤٣٣) ١٣,٤٠٣,٨٢٨	(٦,٧٦٨,٢٣٢) (٧٤٤,٨٥٢) (٤,٧٢٠,٢٠٥) (٢,٥٣١,٥٣٨) ٢,٧٩٢,٨٥٩	٢٥ صافي خسائر الإستثمارات ٢٦ (خسارة) إيرادات من إستثمارات عقارية ٢٤ مصاريف التشغيل تكاليف التمويل إيرادات أخرى
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	٢٧ خسارة السنة العائدة إلى مالكي حقوق الملكية في الشركة الأم
(٠,١٤٢)	(٠,١٨٥)	٢٨ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ درهم	٢٠١٦ درهم	
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى: <u>البند التي سوف يعاد تصنيفها لاحقاً</u> <u>إلى الربح أو الخسارة:</u>
(٨,٧٢٧,٣٥٨)	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(٨,٧٢٧,٣٥٨)	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	مجموعة الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	عائد إلى: لمالكي حقوق الملكية في الشركة الأم

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

عائد لمالكي حقوق الملكية في الشركة الأم درهم	خسائر متراكمة درهم	احتياطيات القيمة العادلة وإعادة التقييم درهم	احتياطي نظامي درهم	احتياطي قانوني درهم	علاوة إصدار أسهم درهم	رأس المال درهم	
٤١٧,٨١٩,٢٥٥	(١٧٧,٤٣٩,٧٦٧)	٥١,٢٢٢,٠٢٦	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧) (٨,٧٢٧,٣٥٨)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧) -	- (٨,٧٢٧,٣٥٨)	- -	- -	- -	- -	خسارة السنة الخسارة الشاملة الأخرى
(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٨,٧٢٧,٣٥٨)	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)	٤٢,٤٩٤,٦٦٨	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
(٧٧,٧٠١,٤٧٨) (١٠,٨٦٧,٥٨٥)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨) -	- (١٠,٨٦٧,٥٨٥)	- -	- -	- -	- -	خسارة السنة الخسارة الشاملة الأخرى
(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
-	٦٠,١٠٣,٢٢٥	-	(٦٠,١٠٣,٢٢٥)	-	-	-	تحويل (إيضاح ١٥)
٢٦٠,٨٥١,٩٥٧	(٢٥٤,٧٠٨,٨٩٧)	٣١,٦٢٧,٠٨٣	-	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ درهم	٢٠١٦ درهم	إيضاحات
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خسارة السنة تعديلات لـ:
٧١٦,٨٧٠	٦٨٠,٨٩٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
(١,٥٥٠,٠٠٠)	١١,٨٧٥,٠٠٠	٥ ٢٦ و ٦ صافي (خسارة) / مكسب القيمة العادلة لإستثمارات عقارية صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة
٢٨,٥٧٦,٦٠٧	١٨,٧٨٤,١٠٥	٢٥ و ٧ من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢,١٣١,١٨٤)	١٩ إيرادات من إعادة هيكلة قرض
(٩,٤٠٥,٣٨٩)	(١٢,٨٠٢,٥١١)	٢٥ أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
(٨,٠٨٩,٣٥٨)	(١١,١٣٠,١٤٨)	٢٦ و ٦ صافي الربح من إستثمارات عقارية
(٢٩,٣٦١)	(٣٠,٥٣٤)	٢٥ إيرادات فوائد
٢٢,١٧٣,٤٣٣	٢,١٣٦,٢١٧	تكاليف تمويل
(٩٧,٧٦٦)	(١١٨,٠٠٠)	مكسب إستبعاد ممتلكات ومعدات
(٥,٩١٩,١٤٠)	١,٢٥٨,١٤٦	مخصص / (عكوسات) ديون مشكوك في تحصيلها، صافي
٩٥١,٩٨١	٨٣٨,٤٨٥	١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	٥,١٤٥,٩١٦	٥ إنخفاض قيمة اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(٣٢,٣٤٣,٠٠٠)	(١٣,١٩٥,٠٨٧)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل الحركة
(٤,٥٤٠,٣٢٩)	(٢,٤٥٤,٩٠٦)	في رأس المال العامل
٥٥٥,١٦٨	(٢٢,٥١٠,٤٧٣)	زيادة في تكاليف استحوذ مؤجلة
٦٢,٧٠٥,٨٤٩	٥٠,١٧٧,٤٦٣	(زيادة) / نقص في موجودات عقود معيدي التأمين
(١,٣٤١,٤٩٠)	٢٤٦,٨٨٥	زيادة في مطلوبات عقود التأمين
(٣١,٢٥٥,٩٠٥)	١٩,٥١١,٧١٦	زيادة / (نقص) في عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٥,٠٢٣,٣٠٥	٢٨,٨٦٥,٣٥١	نقص / (زيادة) في ذمم مدينة تأمينية وأخرى
(٨٣٧,١١٩)	(٥٣٤,١١٨)	زيادة في ذمم دائنة تأمينية وأخرى
٥,٢٩٤,٠١٠	(١,١٥٤,٤٧٦)	نقص في إيداعات إعادة تأمين محتجزة
		(زيادة) / نقص في إيرادات مؤجلة
٣,٢٦٠,٤٨٩	٨,٩٥٢,٣٥٥	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢١٤,٢١١)	(١١٩,٧٩٢)	١٦ تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٣,٠٤٦,٢٧٨	٨,٨٣٢,٥٦٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢٦,٠٧٩)	(٢٨,٨٨٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٥١١,٩٩٥)	(٧٣٢,٥٩٩)	٥ الحركة في ودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٩,٤٠٥,٣٨٩	١٢,٨٠٢,٥١١	دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
٤,٢٢٩,٥٦١	١١,١٣٠,١٤٨	أنصبة أرباح مستلمة
٢٧,٦٨٩	٣٠,٥٦٧	صافي إيرادات مستلمة من إستثمارات عقارية
١١٣,٢٧٠	١٣٣,٣٠٠	إيرادات فوائد مستلمة
		عائدات بيع ممتلكات ومعدات
١٣,٢٣٧,٨٣٥	٢٣,٣٣٥,٠٤٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٣,٨٨٩)	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨١,٠٨٤)	(٢٢,٨٤١,٠٨٤)	٥ أنصبة أرباح مدفوعة
		تسديد قروض بنكية
(٨٤,٩٧٣)	(٢٢,٨٤١,٠٨٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٦,١٩٩,١٤٠	٩,٣٢٦,٥٢٦	صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٢ النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ معلومات عامة

إن شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة. تأسست الشركة في إمارة أبوظبي بموجب مرسوم أميري رقم (٤) بتاريخ ١١ سبتمبر ١٩٩٦.

إن النشاط الأساسي للشركة هو جميع أعمال التأمين وإعادة التأمين العامة.

تعمل الشركة من خلال مكتبها الرئيسي في أبوظبي وفروعها في كل من دبي والعين. يقع مقر الشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة، والعنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٧٣٣٤٣، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

إن الأسهم العادية للشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

إن القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات") أصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. تم منح الشركة فترة أربعة وعشرون شهراً من تاريخ سريان قانون الشركات لتتوافق أوضاعها مع أحكام القانون ("الأحكام الانتقالية")، وقد استنفدت الشركة من هذه الأحكام الانتقالية. لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في أية أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها ولكن لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ في هذه البيانات المالية الموحدة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ - الترتيبات المشتركة المتعلقة بمحاسبة الإستحواذ على حصة في عمليات مشتركة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة المتعلقة بتوضيح إستخدام أساليب مقبولة للإستهلاك والإطفاء
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ - الزراعة: النباتات المثمرة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بمحاسبة الإستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة، بأن تتم المحاسبة اختياريّاً باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة لتوضيح بعض الجوانب المتعلقة بتطبيق إستثناءات التوحيد لوحدات الإستثمار.
- التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٩ و ٣٤.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية:

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، وأن التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ يسري تطبيقه للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ١ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨

١ يناير ٢٠١٧

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضريبة الدخل المتعلق بالإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة على الخسائر غير المحققة.

١ يناير ٢٠١٧

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية.

١ يناير ٢٠١٨

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما:

- يكون هناك بدل تم تقويمه أو تسعيره بالعملة الأجنبية؛
- تقوم المنشأة بالإعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو بإلتزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا البدل، قبل الإعتراف بالأصل ذات العلاقة، المصاريف أو الدخل؛ و
- يكون الأصل المدفوع مقدماً أو إلتزام الدخل المؤجل غير نقدي.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ دفعات على أساس الأسهم المتعلق بتصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين: المتعلق بتواريخ التطبيق المختلفة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومعيار عقود التأمين الجديد القادم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية:

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠/ استثمار عقاري: تعدل الفقرة ٥٧ لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل الملكية إلى، أو من، الإستثمار العقاري عندما، و فقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الإستخدام. يحدث التغيير في الإستخدام إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الإستثمار العقاري. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الإستخدام.

عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧/ الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧/ الأدوات المالية: إفصاحات إضافية حول محاسبة التحوط (وتعديلات مترتبة على ذلك) ناتجة من تقديم فصل حول محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات ٢٠٠٩، ٢٠١٠، ٢٠١٣، و ٢٠١٤)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس الموجودات المالية. تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لاحقاً في أكتوبر ٢٠١٠ ليتضمن متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، وفي نوفمبر ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العامة. تم إصدار نسخة أخرى معدلة حول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في يوليو ٢٠١٤ ليتضمن بشكل أساسي (أ) متطلبات إنخفاض القيمة للموجودات المالية و (ب) تعديلات محدودة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" على أدوات دين معينة بسيطة.

تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية، والتي تحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات ٢٠٠٩، ٢٠١٠، ٢٠١٣ و ٢٠١٤) (يتبع)

التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال المحتفظ بها من خلاله وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في نسخته الصادرة في سنة ٢٠١٤ فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، ولكن هناك إختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة.

إنخفاض القيمة: تقدم نسخة ٢٠١٤ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "خسارة إئتمان متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً حصول حدث إئتماني قبل الإعتراف بخسارة الإئتمان.

محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد الذي تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.

إلغاء الإعتراف: تم إدراج متطلبات إلغاء الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء

في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الذي أصدر نموذج شامل واحد للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة للإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والتفسيرات المتعلقة به عندما تصبح فعالة، محل الإرشاد الحالي للإعتراف بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاولات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها لفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية:

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ هو أنه على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتصف تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العملاء بمبلغ يعكس البديل المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. يقدم المعيار منهاج من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد (العقود) مع العملاء؛
- الخطوة الثانية: تحديد أداء الإلتزامات في العقد؛
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة؛
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على أداء الإلتزامات في العقد؛
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو متى) تلي المنشأة أداء الإلتزام

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، تعترف المنشأة عندما (أو متى) تلي أداء الإلتزام، أي عند تحويل "السيطرة" على السلع أو الخدمات الضمنية لأداء الإلتزام إلى العميل. تمت إضافة توجيه إرشادي أكثر في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ للتعامل مع سيناريوهات محددة. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إيضاحات شاملة.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ / إيرادات من عقود مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، اعتبارات المدير مقابل الوكيل والترخيص)، ولتوفير بعض التخفيف في المرحلة الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الإعراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الإعراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم ١٧.

تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (٢٠١١) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في أو عندما يتم تطبيقها، وإن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤)، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، قد لا يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة بأن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) سيتم تطبيقهما في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ وأن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ سيتم تطبيقه في البيانات المالية الموحدة للشركة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) قد يكون لهما تأثير هاماً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء والموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة وأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ قد يكون له تأثير هاماً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود الإيجار.

ومع ذلك، من غير الممكن تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذه المعايير حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١/٣ بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية بناءً على المعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وأحكام القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بإنشاء هيئة التأمين في الإمارات العربية المتحدة.

بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤، أصدرت هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة أنظمة مالية لشركات التأمين ("الأنظمة المالية") وتم الإعلان عنها لاحقاً في الجريدة الرسمية رقم ٥٧٥ في ٢٨ يناير ٢٠١٥ ودخلت حيز التنفيذ في ٢٩ يناير ٢٠١٥. تم إعطاء شركات التأمين فترة سماح تتراوح بين سنة إلى ثلاث سنوات للإلتزام بالأنظمة المالية، حسب القسم المعني.

إن الشركة بصدد تنفيذ المتطلبات للملحق (١) من الأنظمة المالية فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية والإفصاحات؛ وعلى وجه التحديد تلك الإفصاحات المتعلقة بهامش الملاءة المالية، إدارة المخاطر التشغيلية وبعض الإفصاحات المتعلقة بالأرصدة المدينة والدائنة.

٢/٣ أساس التحضير

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية والاستثمارات العقارية. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدمة مقابل تبادل الموجودات.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل القيمة المستخدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

١/٢/٣ مبدأ الإستمرارية

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ٧٧,٧ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتجاوزت الخسائر المتراكمة ٥٠% من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. ترى الإدارة أن العوامل المذكورة أعلاه تمثل تحديات كبيرة للمجموعة من حيث الوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية في المستقبل المنظور. بينما قامت الإدارة بالخطيطة وأخذ التدابير اللازمة للتغلب على هذه الظروف، فإن هناك شكوك جوهرية بشأن النتائج المستقبلية والتدفقات النقدية.

- وافقت الإدارة على خطة إجراءات تصحيحية لمراجعة استراتيجية التسعير والتأمين لتحسين أداء خط الأعمال الطبية ومراجعة الأسعار والمصاريف المحملة على خط أعمال السيارات وخطوط الأعمال الأخرى. قامت الإدارة أيضاً بوضع وتنفيذ خطة لمراجعة المصاريف العامة لجميع خطوط الأعمال. لدى الإدارة توقعات معقولة بأن هذه الخطة التصحيحية ستمكن المجموعة من تحقيق أرباح أو على الأقل الحد من خسائر الأنشطة التشغيلية بشكل هام.
- قامت الإدارة بوضع خطة عمل للاستثمار من خلال الإستبعاد التام أو الجزئي لبعض الاستثمارات بما في ذلك قطع الأراضي، و/أو الاستثمارات الأخرى المدرجة وغير المدرجة لتحقيق تدفقات نقدية لدعم متطلبات التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية على المدى القصير والمتوسط، وكذلك فيما يتعلق بالامتثال لمتطلبات أنظمة هيئة التأمين حول حدود التركيز وتوزيع الأصول.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١/٢/٣ مبدأ الإستمرارية (يتبع)

تشير هذه الظروف إلى وجود عدم يقين جوهري قد يثير شكوك جوهريّة حول قدرة المنشأة على الإستمرار كمنشأة مستمرة، وربما تكون غير قادرة على تحقيق موجوداتها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادية. نتيجة للإجراءات المُخفّفة المبينة أعلاه، فإن الإدارة لديها توقعات معقولة بأن المجموعة لديها خطة وموارد كافية للتغلب على هذه التحديات، والاستمرار في العمل في المستقبل المنظور.

يعتمد هذا الاستنتاج بشكل خاص على قدرة المجموعة على تنفيذ خطتها التصحيحية لأعمال التأمين وكذلك خطة عملها للإستبعاد الكامل أو الجزئي لبعض الأصول، حيث يمكن للمجموعة إحتواء خسائرها، وتوليد تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية والأنشطة الإستثمارية. ولهذه الأسباب، تواصل الإدارة اعتماد أساس الإستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية.

في حالة عدم قدرة المجموعة على القيام بذلك، يصبح مبدأ الإستمرارية غير صالح ويجب عندها إجراء التعديلات اللازمة لتخفيض قيم الموجودات المالية في بيان المركز المالي الموحد إلى القيمة القابلة للإسترداد، وإعداد مخصصات لأي إنتزامات إضافية قد تطرأ وإعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة.

بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات المادة رقم ٣٠٢ من القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، يتطلب من مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العمومية بأخذ قرار خاص بحل الشركة قبل إنقضاء مدتها أو إستمرارية أنشطتها، نظراً لحقيقة أن الخسائر المتراكمة تجاوزت ٥٠% من رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة مدرجة أدناه:

٣/٣ أساس التوحيد

إن البيانات المالية الموحدة تتضمن البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها؛
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة مع الجهة المستثمر بها أو الحقوق فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على عوائدها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

النشاط الأساسي	مكان التأسيس	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
		٢٠١٥	٢٠١٦	
تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات	الإمارات العربية المتحدة	%٩٩	%٩٩	المستأجر الأفضل للعقارات ذ.م.م.***
تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	الأكاديمية العقارية ذ.م.م. (الأكاديمية العقارية)**
تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	مؤسسة الخزنة العقارية*
تقديم التدريب على إدارة الأعمال	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	الأكاديمية الحديثة للتدريب الإداري ذ.م.م.*
تقديم التدريب على إدارة الأعمال	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	الأكاديمية لتكنولوجيا المعلومات ذ.م.م.*
تقديم التدريب على إدارة الأعمال	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	الأكاديمية العقارية للتدريب ذ.م.م.*
تقديم التدريب في مجال السفر، السياحة وإدارة الفنادق	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	الأكاديمية للسياحة والعلقات ذ.م.م.*
إدارة الإستثمارات العقارية	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	فيرست ديل للعقارات ذ.م.م.***
إدارة الإستثمارات العقارية	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	مؤسسة الأكاديمية للإستثمار*
تنسيق المعلومات، نظم الحاسوب وخدمات تعبئة المستندات	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	حلول التأمين الإلكترونية*
استشارات برمجيات الحاسوب، تخزين واسترجاع المعلومات	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	%١٠٠	مؤسسة تداول للحلول الإلكترونية*
خدمات التوظيف	الإمارات العربية المتحدة	%٩٩	%٩٩	تل فاست لوكالات التوظيف ذ.م.م.*
خدمات توريد العمالة	الإمارات العربية المتحدة	%٩٩	%٩٩	تل فاست لتوريد العمالة ذ.م.م.*

* لم تبدأ هذه الشركات التابعة عملياتها بعد وانتهت صلاحية رخصتها التجارية ولم يتم تجديدها.

** لم تبدأ هذه الشركات التابعة عملياتها بعد وليس لديها رخصاً تجارية.

*** بدأت هذه الشركات التابعة عملياتها ولكن انتهت صلاحية رخصتها التجارية ولم يتم تجديدها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر بها أم لا في حال أشارت الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

عندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بها، فإنها تمتلك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر بها بشكل منفرد. تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة لتقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة، أو أي من مالكي الأصوات الآخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو لا تمتلك، القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يطلب فيه إصدار قرارات، بالإضافة إلى أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

إن توحيد الشركة التابعة يبدأ عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر منذ التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدة إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

إن التغيرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين قيمة تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة، يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابهم كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للبدل المقبوض والقيمة العادلة لأي ملكية محتفظ بها؛ و (٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما فيها الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي من حقوق الملكية غير المسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة كما لو كانت المجموعة استبعت مباشرة الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة للشركة التابعة (بمعنى، إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى لحقوق الملكية كما هو محدد/مسموح من قبل معايير التقارير المالية الدولية). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة، هي القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للمحاسبة لاحقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، عندما ينطبق ذلك، تكلفة عند الاعتراف المبدئي لإستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ عملات أجنبية

لغرض هذه البيانات المالية الموحدة فإن الدرهم الإماراتي (الدرهم) هو العملة السائدة وعملة العرض في المجموعة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة المستخدمة في المجموعة (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بنهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بنهاية فترة التقرير. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

يتم الاعتراف بفروقات تحويل العملات في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي تنشأ فيها.

٥/٣ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً للإستهلاك المتراكم وخسائر إنخفاض القيمة إن وجدت. تشمل التكلفة التاريخية المصاريف المنسوبة بشكل مباشر إلى إمتلاك أصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو إحتسابها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون المرجح أن تدخل إلى المجموعة فوائد إقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي تم إنفاؤها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية المقدر وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الاقتصادي المنتج لهذه الموجودات كما يلي:

أثاث، تجهيزات ومعدات مكتبية	٥ سنوات
سيارات	٤ سنوات
معدات كمبيوتر وملحقاتها	٥ سنوات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية، القيم المتبقية وطرق الإستهلاك للموجودات بتاريخ كل فترة تقرير سنوي مع إدراج أية تغييرات بأثر مستقبلي. يتم خفض القيمة المدرجة للأصل مباشرة إلى القيمة الممكن إستردادها إذا كانت القيمة المدرجة للأصل أكبر من قيمته الممكن إستردادها.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو إستبعاد الموجودات على أساس الفرق بين عائد البيع وصافي القيمة المدرجة لتلك الموجودات ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

٦/٣ أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

إن العقارات أو الموجودات قيد الإنشاء لأغراض الإنتاج والتوريد أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض معترف بها. عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقرر، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى البند الملائم ضمن ممتلكات ومعدات ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٧/٣ استثمارات عقارية

يتم القياس الأولي للاستثمارات العقارية والتي يحتفظ بها للحصول على إيرادات إيجار و/ أو زيادة قيمتها (بما فيها ممتلكات قيد الإنشاء لهذه الأغراض) بالتكلفة ومن ضمنها تكاليف المعاملة. ويتم لاحقاً قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في نفس الفترة التي تنتج فيها.

٨/٣ إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تعمل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحدة منتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الإنخفاض كتنزيل من مخصص إعادة التقييم.

في حالة إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر إنخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة إلا إذا كان الأصل قد تم تسجيله بالقيمة المعاد تقييمها وفي هذه الحالة يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة كزيادة في مخصص إعادة التقييم.

٩/٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي إلتزام قانوني أو إستدلالي ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل اللجوء إلى تدفق من الموارد لتسديد الإلتزام ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يمثل أفضل تقدير للنفقات المتوقعة تسديدها مقابل الإلتزام الحالي بنهاية فترة التقرير مع الأخذ بالإعتبار المخاطر وعدم التأكيد المتعلق بالإلتزام. وعندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسديد الإلتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية باستخدام سعر يعكس عمليات التقييم السوقية الحالية بسبب مرور الوقت والمخاطر المحددة للإلتزام.

١٠/٣ عقود التأمين

تصدر المجموعة عقود التأمين، وهي تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهرية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ عقود التأمين (يتبع)

الإعتراف والقياس

بالنسبة لعقود التأمين العامة، يتم من خلالها تعويض عملاء المجموعة عن الأضرار التي لحقت بموجوداتهم كذلك ضد مخاطر إحداهم الضرر لأطراف ثالثة نتيجة لأنشطتهم المشروعة. أيضاً تحمي عقود التأمين العامة عملاء المجموعة من النتائج المترتبة من أحداث مثل الضرر أو العجز.

في جميع هذه العقود، يتم الإعتراف بأقساط التأمين كإيرادات بشكل نسبي على فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التأمين المكتتبه من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة بنهاية تاريخ فترة التقرير ضمن المطالبات كأقساط تأمين غير مكتتبه. وتظهر الأقساط قبل خصم العمولة.

يتم إدراج المطالبات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة في الدخل على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود. تتضمن تكاليف تسوية المطالبات المباشرة وغير المباشرة والناجمة من أحداث وقعت حتى نهاية فترة التقرير حتى لو لم يتم إبلاغ المجموعة بذلك.

لا تخصص المجموعة مطالباتها لمطالبات غير مدفوعة. وتقدر المطالبات المتعلقة بالمطالبات غير مدفوعة باستخدام مدخلات مقرررة للحالات الفردية التي أبلغ عنها إلى المجموعة والتحليلات الإحصائية للمطالبات المتكبدة وغير مبلغ عنها، وتقدير التكلفة النهائية المتوقعة لمطالبات أكثر تعقيداً التي تكون قد تأثرت من قبل عوامل خارجية (مثل قرارات المحكمة).

فحص كفاية الإلتزامات

بتاريخ كل بيان مالي يتم فحص كفاية الإلتزامات للتأكد من كفاية مطالبات عقود التأمين. عند القيام بهذا الفحص، يتم استخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصاريف الإدارة وإدارة المطالبات. يتم تحميل أي عجز حالاً في الربح أو الخسارة.

مطالبات عقود التأمين

يتم إعداد مطالبات عقود التأمين مقابل المطالبات الموقوفة لكل المطالبات المبلغ عنها للمجموعة والتي لا تزال غير مسددة بتاريخ نهاية فترة التقرير بالإضافة إلى المطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها. إن مخصص الأقساط غير المكتسبة المدرج ضمن مطالبات عقود التأمين يتكون من الجزء المقدر من إجمالي الأقساط المكتتبه الذي يخص فترات تأمين لاحقة لتاريخ نهاية فترة التقرير ويتم تقديرها باستخدام طريقة الفترات الزمنية النسبية. يتم احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة باستخدام طريقة ٣٦٥ يوماً لتوزيع الأقساط المكتسبة نسبياً على مدى فترة التغطية لجميع بنود الأعمال، ما عدا البحري والتي يتم احتسابها بنسبة ٢٥% من إجمالي أقساط التأمين والهندسة التي يتم احتسابها على أساس الإنخفاض اليومي وفقاً للسياسة.

إن حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة والمطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة يتم إدراجها ضمن موجودات عقود التأمين في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ عقود التأمين (يتبع)

عقود معيدي التأمين المبرمة

إن العقود التي تبرمها المجموعة مع معيدي التأمين والتي بموجبها يتم تعويض المجموعة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن المجموعة والتي تتماشى مع متطلبات التبريد لعقود التأمين يتم إدراجها كعقود معيدي التأمين.

تظهر العقود التي أبرمتها المجموعة مع جهات تأمين أخرى (إعادة التأمين إلى الداخل) ضمن عقود التأمين.

يتم الاعتراف بالفوائد المستحقة للمجموعة بموجب عقود معيدي التأمين المبرمة كموجودات عقود معيدي التأمين. تتكون هذه الموجودات من الأرصدة قصيرة الأجل المستحقة من معيدي التأمين (تصنف ضمن القروض والذمم المدينة)، وكذلك الأرصدة طويلة الأجل المستحقة (تصنف على أنها موجودات عقود معيدي التأمين) والتي تعتمد على المطالبات المتوقعة والفوائد الناتجة بموجب عقود معيدي التأمين.

يتم قياس المبالغ المستردة من أو إلى معيدي التأمين باستمرار مع مبالغ مرتبطة بعقود معيدي التأمين وكذلك وفقاً لشروط كل عقد من عقود معيدي التأمين. إن مطلوبات معيدي التأمين هي في المقام الأول مطلوبات مستحقة عن عقود معيدي التأمين ويتم الاعتراف بها كمصروفات عند استحقاقها.

تقوم المجموعة بتقييم موجودات معيدي التأمين لإنخفاض القيمة على أساس ربع سنوي. إذا كان هناك دليل موضوعي على أن موجودات معيدي التأمين قد انخفضت قيمتها، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة المدرجة لموجودات معيدي التأمين إلى القيمة الممكن استردادها ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد.

يتم إدراج عمولات معيدي التأمين المستلمة من معيدي التأمين خلال نفس الفترة كأقساط التأمين ذات علاقة.

تكاليف الإستحواذ المؤجلة

يتم رسملة العمولات التي ترتبط بالعقود الجديدة وتجديد العقود القائمة كتكاليف إستحواذ مؤجلة. يتم الاعتراف بكافة التكاليف الأخرى كمصاريف عند تكبدها. يتم إطفاء تكاليف الإستحواذ المؤجلة لاحقاً على مدى فترة العقود. يتم تحميل التغير في القيمة المدرجة لتكاليف الإستحواذ المؤجلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

الذمم المدينة والذمم الدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم الاعتراف بالذمم المدينة والذمم الدائنة عند إستحقاقها. تتضمن المبالغ المستحقة من وإلى الوكلاء والوسطاء وحاملي عقود التأمين.

إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض قيمة حساب تأمين مدين، تخفض المجموعة القيمة المدرجة لهل تبعاً لذلك وتعترف بالتدني كخسارة في بيان الدخل الموحد.

تجمع المجموعة أدلة موضوعية على إنخفاض قيمة حساب تأمين مدين، بذات الأسلوب المتبع للقروض والذمم المدينة، وتحسب خسارة الإنخفاض أيضاً بنفس الطريقة التبعة للموجودات المالية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ عقود التأمين (يتبع)

تعويضات الحطام والتنازل

تسمح بعض عقود التأمين للمجموعة ببيع الممتلكات (التي عادة ما تكون تالفة) المكتسبة من تسوية مطالبة ما (مثل الحطام). قد يحق للمجموعة إقناع أطرافاً ثالثة بدفع بعض أو كل التكاليف (مثل التنازل).

إن تقديرات المبالغ المستردة من الحطام يتم إدراجها كبديل في قياس التزام التأمين عن المطالبات، ويتم الإقرار بممتلكات الحطام في الموجودات الأخرى عندما يتم تسوية المطالبة. إن البديل هو المبلغ الذي يمكن استرداده بشكل معقول من إستبعاد ممتلكات.

إن تعويضات التنازل تحتسب كبديل في قياس مطلوبات التأمين للمطالبة، ويتم الإقرار بها في الموجودات الأخرى عند تسوية المطلوبات. والبديل هو تقدير المبلغ الذي يمكن استرداده عن طريق الإجراء القضائي من الطرف الثالث المطالب.

١١/٣ مزايا الموظفين

يتم إحتساب 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 فترة التقرير.

يتم تسديد المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية المتعلقة بالموظفين المواطنين وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٩) لدولة الإمارات العربية المتحدة الصادر في عام ٢٠٠٠ المتعلق بالمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات على الربح أو الخسارة خلال فترة الخدمة للموظفين.

١٢/٣ عقود إيجار تشغيلية

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم تحقيق إيراد الإيجار من الإيجارات التشغيلية وفقاً لطريقة القسط الثابت بناءً على فترة عقد الإيجار المتعلق بها. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر بحيث يتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس فترة التأجير.

١٣/٣ الموجودات المالية

يتم الإقرار والغاء الإقرار بكافة الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة عندما يكون شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي ضمن الوقت المحدد من قبل السوق المعني. يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، ما عدا تلك الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

١/١٣/٣ تصنيف الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية ضمن الفئات التالية: قروض وضم مدينة، موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٢/١٣/٣ القروض والمدينين

النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق وودائع تحت الطلب لدى البنوك بتواريخ إستحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل ويتم تصنيفها كقروض ومدينون.

ذمم تأمين مدينة

يتم تصنيف ذمم التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى التي هي موجودات مالية غير مشتقة والتي لا يتم تداولها في سوق نشطة ولها دفعات ثابتة أو محددة كقروض ومدينون. يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي، باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

٣/١٣/٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الأصل المالي محتفظ به للمتاجرة أو عند تصنيفه من قبل الإدارة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الأصل المالي كأصل محتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم الإستحواذ عليه مبدئياً بهدف بيعه في المستقبل القريب؛ أو
- كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف أصل مالي بخلاف أصل مالي محتفظ به للمتاجرة كأصل بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي في حال:

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- يشكل الأصل المالي جزء من مجموعة أصول مالية أو مطلوبات مالية أو الاثنتين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بالاستثمار وإدارة المخاطر بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخلياً على هذا الأساس؛ أو
- يشكل جزء من عقد يتضمن أدوات مشتقة مدمجة أو أكثر، وكذلك يسمح المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بتصنيف كامل العقد مجتمعا (أصول أو مطلوبات) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة، بحيث يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة. يشمل صافي المكسب أو الخسارة المعترف بها في الربح أو الخسارة أي أنصبة أرباح أو فائدة محققة على الأصل المالي. يتم تحديد القيم العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٣/١٣/٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

يتم الاعتراف بإيرادات أنصبة أرباح لإستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما ينشأ للمجموعة الحق في استلام أنصبة لأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨/الإيرادات ويتم ضمها في "صافي إيرادات الإستثمار" في بند الربح أو الخسارة.

٤/١٣/٣ موجودات مالية متاحة للبيع

يتم تصنيف الاستثمارات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر، قروض ودمم مدينة، وإستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق كإستثمارات متاحة للبيع ويتم قياسها مبدئياً بقيمتها بتاريخ التداول، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة المباشرة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، استناداً إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية فترة التقرير.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة القياس بالقيمة العادلة على إستثمارات متاحة للبيع مباشرة في حقوق الملكية حتى يتم بيع الإستثمار أو تحصيله أو التخلص منه، أو يتم تحديد الإستثمار كمنخفض القيمة، وفي ذلك الوقت تم تحويل الأرباح أو الخسائر السابقة المسجلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع بعملات أجنبية بتلك العملة وتحويلها حسب سعر الصرف السائد في نهاية فترة التقرير. إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في التكلفة المطلقة لذلك الأصل يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة، وإدراج التغيرات الأخرى في حقوق الملكية.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع في الربح أو الخسارة عند نشوء حق للمجموعة في إستلام أنصبة الأرباح.

٥/١٣/٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

بنهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية، لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى إنخفاض في قيمتها. يتم خفض قيمة الموجودات المالية عندما يكون هناك دليل موضوعي بأنه نتيجة لحدث أو عدة أحداث كانت قد حدثت بعد الاعتراف المبدئي للأصل المالي، تكون قد أثرت على التدفقات النقدية للإستثمار.

إن الدليل الموضوعي على إنخفاض القيمة من الممكن أن يشتمل على ما يلي:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- تخلف أو تأخر في سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية؛ أو
- من المحتمل أن المقترض سوف يواجه إفلاساً أو إعادة هيكلة مالية.

أما بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية مثل، الذمم المدينة التجارية، والموجودات المقيمة فدياً على أنها غير منخفضة القيمة، فيتم تقييمها لإنخفاض القيمة على أساس جماعي. إن الدليل الموضوعي للإنخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للمجموعة فيما يخص تحصيل الدفعات، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الإقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم المدينة.

إن مبلغ الإنخفاض بالقيمة هو الفرق بين قيمة الأصل المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعكس تأثير الرهونات والضمانات المقدرة والمخصومة بموجب سعر الفائدة الفعلي الأساسي للأصل المالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٥/١٣/٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء ذمم التأمين المدينة، حيث يتم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصص. عندما تعتبر إحدى ذمم التأمين المدينة غير قابلة للتحويل يتم عندها إعدام مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصص ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم تكوينها ضمن حساب المخصص. ويتم الإعترا ف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

إستثناء أدوات الملكية المتاحة للبيع، في حال تدنى مبلغ خسارة انخفاض القيمة في فترة لاحقة، وأمكن ربط التدني بشكل موضوعي يحدث تم بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً من خلال الربح أو الخسارة على ألا تتجاوز القيمة المدرجة للاستثمار بتاريخ عكس انخفاض القيمة المبلغ الذي كانت ستؤول إليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة.

٦/١٣/٣ إلغاء الإعترا ف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعترا ف 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 المجموعة 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 المجموعة تقوم بالإعترا ف بحصتها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها. أما في حالة إحتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنا ف الملكية للموجودات المالية فإن المجموعة تستمر بالإعترا ف بالموجودات المالية.

١٤/٣ المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو أداة ملكية

يتم تصنيف المطلوبات المالية وأدوات الملكية بموجب فحوى الترتيبات التعاقدية المبرمة وتعريف المطلوب المالي وأي أداة ملكية.

أدوات الملكية

إن أداة الملكية هي أي عقد يثبت حق متبقي في موجودات منشأة بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

مطلوبات مالية

تضم المطلوبات المالية ذمم التأمين الدائنة والمطلوبات الأخرى، قرض لأجل وحسابات بنكية مكشوفة ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعترا ف بمصاريف الفوائد بناءً على العائد الفعلي، بإستثناء الأرصدة الدائنة قصيرة الأجل حيث يكون الإعترا ف بالفائدة غير مادي.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر، عندما يكون ذلك مناسباً.

إلغاء الإعترا ف بالإلتزامات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم استيفاء الإلتزام التعاقدية للمجموعة أو إلغائه أو إنتهاء مدته.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٥/٣ توزيع الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح إلى مساهمي الشركة كمطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة مساهمي الشركة على توزيعات الأرباح.

١٦/٣ الاعتراف بالإيراد

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

إيرادات عقود التأمين

يتم قياس إيرادات عقود التأمين بموجب معايير الاعتراف بالإيرادات المنصوص عليها في عقود التأمين في هذه البيانات المالية الموحدة (انظر أعلاه ١٠/٣).

إيرادات ومصاريف العمولات

يتم الاعتراف بإيرادات العمولات "كإيرادات مؤجلة" عند إتمام عقد إعادة التأمين ويتم إطفائها لاحقاً في الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد التأمين.

يتم الاعتراف بمصاريف العمولات "كتكاليف إستحواذ مؤجلة" ضمن مصاريف مدفوعة مقدماً ويتم إطفائها لاحقاً في الربح أو الخسارة على مدى فترة وثيقة التأمين وعلى النحو الذي يتم به إكتساب قسط التأمين.

إيرادات الإيجارات

يتم إحتساب إيرادات الإيجارات من الإستثمارات العقارية المؤجرة بطريقة القسط الثابت وبناءً على شروط تلك العقود ويتم إدراجها بالصافي من المصاريف ذات العلاقة.

إيرادات أنصبة الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات انصبة الأرباح عندما يؤول للمجموعة حق استلامها.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية والمبالغ الأساسية ومعدل سعر الفائدة المطبق.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

خلال تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والموضحة في الإيضاح ٣، قامت إدارة المجموعة باتخاذ أحكام، وتقديرات، وإفتراضات معينة ليست جلية الوضوح من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. ومن الممكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر فقط على تلك الفترة. أما في حالة كون التعديلات الناتجة عن إعادة مراجعة التقديرات تؤثر في فترة المراجعة والفترات المستقبلية فيتم تسجيلها في تلك الفترات. إن الأحكام والتقديرات الحساسة التي اتخذتها الإدارة والتي لها مخاطر هامة قد ينتج عنها تعديلات مادية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

١/٤ تصنيف الإستثمارات

تقوم الإدارة بتعيين في وقت الإستحواذ على الأوراق المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كمساحة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وللحكم فيما إذا كانت الإستثمارات في الأوراق المالية هي كمساحة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أخذت الإدارة بالإعتبار أن المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *المطلوبات المالية: الإعراف والقياس*. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات في الأوراق المالية تم تصنيفها بشكل مناسب.

٢/٤ إنخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتبع المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *الأدوات المالية: الإعراف والقياس* لتحديد إنخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع. يتطلب التحديد أحكام جوهرية. عند إصدار الحكم، تقوم المجموعة بالتقييم ضمن عوامل أخرى فترة ومدى إنخفاض القيمة العادلة للإستثمار عن تكلفتها، والوضع المالي للأعمال قصيرة الأجل المستثمر فيها.

٣/٤ الإلتزامات الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقدير الإلتزامات الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين على أنه أكثر التوقعات المحاسبية الحساسة للمجموعة. هنالك عوامل غير مؤكدة التي يجب أخذها بالإعتبار عند تقدير الإلتزام التي ستقوم المجموعة بتسديده لاحقاً مقابل هذه المطالبات. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة لكل من القيمة المتوقعة لتكاليف المطالبات المبلغ عنها والقيمة المتوقعة لتكاليف المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها بنهاية فترة التقرير. إن الإلتزام للمطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها يتم تقديرها إستناداً إلى المعلومات المتعلقة بكل مطالبة على حدة والتي تم الإبلاغ عنها للمجموعة وتقديرات الإدارة إستناداً إلى المطالبات المسددة للفترات السابقة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. بنهاية كل فترة تقرير يتم إعادة تقييم تقدير المطالبات للسنة السابقة لكفايتها ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

٤/٤ إختبار كفاية الإلتزام

بنهاية كل فترة تقرير يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين. تقوم المجموعة بإستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، المصاريف الإدارية المتعلقة بالمطالبات وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام. يتم إثبات أي نقص مباشرة في الربح أو الخسارة.

٥/٤ إنخفاض قيمة المبالغ المستحقة من حاملي وثائق التأمين

يتم تقدير القيمة القابلة للتحويل 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 وثائق التأمين وكذلك لشركات التأمين، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للمجموعة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال السنة. إن إنخفاض قيمة الذمم المدينة من حاملي وثائق التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ يبلغ ١٧,٨٣٤,٨٧١ درهم (٢٠١٥: ١٦,٥٧٦,٧٢٥ درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٦/٤ إنخفاض قيمة المبالغ المستحقة من شركات التأمين وإعادة التأمين

تقوم الإدارة بمراجعة إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة من شركات التأمين وإعادة التأمين بانتظام. إن أكثرية هذه المبالغ مستحقة من شركات تأمين وإعادة تأمين محلية وعالمية ذات سمعة طيبة ويتم عمل تسويات لهذه الأرصدة بانتظام من قبل الجهتين ويتم سددها بانتظام بدفعات على الحساب. استناداً إلى التقييم أعلاه، إن الإدارة مقتنعة بأنه لا ضرورة لتكوين مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة من شركات التأمين وإعادة التأمين.

٧/٤ تقدير القيمة العادلة لاستثمارات عقارية

إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو الأسعار الحالية في سوق نشط لعقود إيجار مماثلة وعقود أخرى. في غياب هذه المعلومات تقوم المجموعة بتحديد المبلغ من خلال مجموعة من التقديرات المعقولة للقيمة العادلة. عند اتخاذ أحكامها، قامت المجموعة بالأخذ في الاعتبار الأسعار الحالية لعقارات مماثلة في نفس الموقع وبالحالة ذاتها مع تعديلات تعكس التغيرات في الطبيعة والموقع والمعطيات الاقتصادية منذ تاريخ المعاملات التي حصلت بتلك الأسعار. إن هذه التقديرات مبنية على بعض الافتراضات غير المؤكدة والتي قد تختلف عن النتائج الفعلية بشكل جوهري. تم إيضاح تفاصيل حول طرق تقييم القيمة العادلة والافتراضات المطبقة في إيضاح ٦ حول البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٥ ممتلكات ومعدات

التكلفة	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية درهم	سيارات درهم	معدات وملحقات الحاسب الآلي درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	المجموع درهم
١ يناير ٢٠١٥	٦,٧٥٠,٥٦٤	١,٣٩٤,٢٧٠	٥,٩٠٢,٤٦٩	٥,١٤٥,٩١٦	١٩,١٩٣,٢١٩
إضافات	١٧١,٤٢١	١٨٩,٤٠٠	١٥١,١٧٤	-	٥١١,٩٩٥
استبعادات	(٣٥,٠٠٠)	(٢٤٨,٩٤٤)	-	-	(٢٨٣,٩٤٤)
١ يناير ٢٠١٦	٦,٨٨٦,٩٨٥	١,٣٣٤,٧٢٦	٦,٠٥٣,٦٤٣	٥,١٤٥,٩١٦	١٩,٤٢١,٢٧٠
إضافات	١١٨,٦٧٨	٥٤,٠٠٠	٥٥٩,٩٢١	-	٧٣٢,٥٩٩
استبعادات	-	(٤٧٩,٣٠٠)	-	-	(٤٧٩,٣٠٠)
إنخفاض قيمة أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	-	-	(٥,١٤٥,٩١٦)	(٥,١٤٥,٩١٦)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٧,٠٠٥,٦٦٣	٩٠٩,٤٢٦	٦,٦١٣,٥٦٤	-	١٤,٥٢٨,٦٥٣
الاستهلاك المتراكم					
١ يناير ٢٠١٥	٦,٢٣٣,٠٧٢	٩٩٦,٩٨١	٤,٨٩٤,٩٦٤	-	١٢,١٢٥,٠١٧
محمل خلال السنة	١٩٣,٣٠٥	١٦٠,٧٩٠	٣٦٢,٧٧٥	-	٧١٦,٨٧٠
حذوفات نتيجة إستبعادات	(١٩,٤٩٦)	(٢٤٨,٩٤٤)	-	-	(٢٦٨,٤٤٠)
١ يناير ٢٠١٦	٦,٤٠٦,٨٨١	٩٠٨,٨٢٧	٥,٢٥٧,٧٣٩	-	١٢,٥٧٣,٤٤٧
محمل خلال السنة	١٨٣,٩٩١	١٥٥,٨٠٢	٣٤١,١٠٦	-	٦٨٠,٨٩٩
حذوفات نتيجة إستبعادات	-	(٤٦٤,٠٠٠)	-	-	(٤٦٤,٠٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٦,٥٩٠,٨٧٢	٦٠٠,٦٢٩	٥,٥٩٨,٨٤٥	-	١٢,٧٩٠,٣٤٦
القيمة المدرجة					
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤١٤,٧٩١	٣٠٨,٧٩٧	١,٠١٤,٧١٩	-	١,٧٣٨,٣٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٨٠,١٠٤	٤٢٥,٨٩٩	٧٩٥,٩٠٤	٥,١٤٥,٩١٦	٦,٨٤٧,٨٢٣

بلغت الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في السنة السابقة ٥,١ مليون درهم والتي يشكل جزءاً منها من شقة في عقار قيد التطوير في دبي وتتوي الإدارة الإحتفاظ بها لإستخدام المجموعة. إن قيمة العقد للشقة يبلغ ١٨,٣ مليون درهم وتم دفع مبلغ ٩,١ مليون درهم منه والإلتزام المتبقي والمتعلق بهذه الشقة يبلغ ٩,٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٩,٢ مليون درهم).

خلال السنة، قامت المجموعة بتخفيض كامل رصيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ نتيجةً لعدم إمكانية استرداد الرصيد من المطور.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية

المجموع درهم	مباني درهم	أرض درهم	
٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	١٧٢,٨٦٠,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٥
١,٥٥٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠	-	التغيرات في القيمة العادلة
٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	١٧٤,٤١٠,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٦
(١١,٨٧٥,٠٠٠)	(٦,٥٤٠,٠٠٠)	(٥,٣٣٥,٠٠٠)	التغيرات في القيمة العادلة
٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠	١٦٧,٨٧٠,٠٠٠	١٥٤,٩٢٩,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تمثل الإستثمارات العقارية القيمة العادلة لقطع الأراضي بإجمالي قيمة ١٥٤,٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١٦٠,٣ مليون درهم) ومباني بقيمة ١٦٧,٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١٧٤,٤ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصفح.

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً للتقييم الذي قام به مقيمون مستقلون، ليست لهم صلة بالمجموعة. إن المقيمين هم أعضاء في المعهد الملكي للمساحين، ولهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات العلاقة.

القيمة العادلة لمباني عقارية

تم تحديد القيم العادلة للمباني العقارية إستناداً إلى دمج منهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تعديلات على إيجارات محققة لعقارات مشابهة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، والتكوين، والمساحة الأرضية، وتاريخ المعاملة، وتتضمن المرافق، والإطلالات المحتملة، والخصائص الفردية الأخرى.

وبعد تكوين رأيها في إيجارات السوق إستناداً على نهج السوق القابل للمقارنة، قامت المجموعة بعد ذلك بإستخدام طريقة رسملة الدخل لتقييم القيمة السوقية للعقار. هذه المنهجية تتضمن رسملة صافي دخل الممتلكات الخاضعة إلى عائد الإستثمار المناسب، بعد خصم البنود غير القابلة للاسترداد مثل التكاليف التشغيلية. يتم تكوين معدل الرسملة المعتمد بالرجوع إلى معدلات العائد التي يمكن ملاحظتها من قبل مقيم لعقارات مماثلة في المكان وتعديله إستناداً على معرفة المقيم للعوامل المحددة لعقارات مماثلة.

القيمة العادلة لأراضي عقارية

تم تحديد القيم العادلة للأراضي العقارية إستناداً على نهج السوق القابل للمقارنة. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تعديلات على أسعار البيع للعقارات المقارنة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، والواجهة، والخدمات المقدمة، مساحة وشكل الأرض، مستوى مساحة العمل المطلوبة، الحد الأقصى المسموح به لإجمالي مساحة الأرض (GFA)، الإرتفاع، تاريخ البيع، الإطلالات المحتملة وغيرها من النقاط ذات العلاقة للفرق بين الأرض موضوع التقييم والأدلة المقارنة.

لم يكن هناك أي تغيير في طريقة التقييم خلال السنة.

عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، تعتبر أعلى وافضل إستخدام للعقار هو إستخدامه الحالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية (يتبع)

تفاصيل الإستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ هي كما يلي:

المجموعة درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٤٨,٩٥٠,٠٠٠	١٤٨,٩٥٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
١٨,٩٢٠,٠٠٠	١٨,٩٢٠,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٥٤,٩٢٩,٠٠٠	١٥٤,٩٢٩,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠	٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠	-	-	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
٢١,٤١٠,٠٠٠	٢١,٤١٠,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	-	-	

إن المعلومات التالية هي ذات علاقة بالإستثمارات العقارية المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

الحسابية	مدخلات جوهرية غير ملاحظة	تقنيات التقييم	العقار
زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٨ مليون درهم (٢٠١٥: ٨ مليون درهم) والعكس صحيح	معدل الرسملة (مع الأخذ بعين الإعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٨,٧%.	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	مبنى في أبوظبي
زيادة بنسبة ٥% في معدل إيجار السوق المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٨ مليون درهم (٢٠١٥: ٧ مليون درهم) والعكس صحيح	إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين العين المقارنة والعقار، بمعدل ٢,٣٠٠ درهم للمتر المربع الواحد سنويا لوحدة صالة العرض و ١,١٠٠ درهم للوحدات الأخرى.		
زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١,٠٨ مليون درهم (٢٠١٥: ١,١ مليون درهم) والعكس صحيح	معدل الرسملة (مع الأخذ بعين الإعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٩,٦%.	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	مبنى في العين
زيادة بنسبة ٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٠,٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١,١ مليون درهم) والعكس صحيح	إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين العين المقارنة والعقار، بمعدل ٦٥٠ درهم إلى ٩٨٠ درهم للمتر المربع الواحد.		

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية (يتبع)

العقار	تقنيات التقييم	مدخلات جوهرية غير ملاحظة	الحساسية
قطع أراضي في أبوظبي	نهج السوق القابل للمقارنة	القيمة السوقية لإجمالي مساحة الأرض (GFA)، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، الواجهة، الخدمات المقدمة، مساحة وشكل الأرض مستوى أعمال الموقع المطلوبة، مخصص الحد الأقصى المسموح به لإجمالي مساحة الأرض، الارتفاع المسموح به، تاريخ البيع، وجهات النظر المحتملة، وغيرها من النقاط ذات العلاقة للفرق بين موضوع الأرض وأدلة المقارنة.	زيادة بنسبة ٥% في معدل الرسملة المستخدم لإجمالي مساحة الأرض سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٧,٧ مليون درهم (٢٠١٥: ٨,١ مليون درهم) والعكس صحيح

تم رهن مبنى بقيمة مدرجة بلغت ١٤٨,٩٥ مليون درهم (٢٠١٥: ١٥٣ مليون درهم) لصالح بنك الخليج الأول مقابل القرض البنكي (إيضاح ١٩).

تتضمن العقارات الاستثمارية قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٧,٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٨٩,٣ مليون درهم) والتي لم يتم تحويلها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والمتراطة باستكمال المجموعة لأعمال التطوير على هذه القطع. قدم المطور الرئيسي دعوى قضائية ضد الشركة فيما يتعلق بهذه الأقساط الأخيرة (انظر إيضاح ٣٠ للحصول على مزيد من التفاصيل).

تتضمن الإستثمارات العقارية كذلك قطعة أرض بقيمة تبلغ ٩,١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٠,٨ مليون درهم) مسجلة باسم مدراء سابقين والذين خصصوا كافة الحقوق والمنافع المتعلقة بقطعة الأرض إلى المجموعة.

إن إيرادات إيجار العقارات المحققة من قبل المجموعة من استثمارات العقارية، التي يتم تأجير جزء منها بموجب عقود إيجار تشغيلية، والمصاريف التشغيلية المباشرة الناتجة من الإستثمارات العقارية هي كما يلي:

	٢٠١٦ درهم	٢٠١٥ درهم
إيرادات إيجار	١٢,٥٥٦,٦١١	٩,٨٣٣,٨٥٠
مصاريف تشغيلية مباشرة	(١,٤٢٦,٤٦٣)	(١,٧٤٤,٤٩٢)
	<u>١١,١٣٠,١٤٨</u>	<u>٨,٠٨٩,٣٥٨</u>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٧ إستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
		إستثمارات متاحة للبيع
		إستثمارات في أسهم محلية مدرجة
٥,٧٧٤,٦١٠	١١,٠٣٤,٧٨٨	إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
٧٠,٠٢٩,٠٠٨	٥٣,٩٠١,٢٤٥	
<u>٧٥,٨٠٣,٦١٨</u>	<u>٦٤,٩٣٦,٠٣٣</u>	
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		إستثمارات في أسهم محلية مدرجة
١٤١,٥٥١,٢٣٦	١٢٢,٧٨٠,٠٧٤	إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
٤٨٧,٥٠٠	٤٨٧,٥٠٠	إستثمارات في أسهم أجنبية مدرجة
٣٣٠,٠٠٠	٥٥٦,٥٠٠	إستثمارات في أسهم أجنبية مدرجة موقوفة
٤٤,٧٧٦,٢٠٠	٤٤,٥٥٢,٥٥٠	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة
١٠٥,٨٨٨	٩٠,٠٩٥	
<u>١٨٧,٢٥٠,٨٢٤</u>	<u>١٦٨,٤٦٦,٧١٩</u>	
		إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية هي كما يلي:
		إستثمارات متاحة للبيع
		القيمة العادلة في ١ يناير
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧٥,٨٠٣,٦١٨	نقص في القيمة العادلة أدرجت في الدخل الشامل الآخر
(٨,٧٢٧,٣٥٨)	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	
<u>٧٥,٨٠٣,٦١٨</u>	<u>٦٤,٩٣٦,٠٣٣</u>	القيمة العادلة في نهاية سنة التقرير
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		القيمة العادلة في ١ يناير
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	نقص في القيمة العادلة أدرج في الربح أو الخسارة (إيضاح ٢٥)
(٢٨,٥٧٦,٦٠٧)	(١٨,٧٨٤,١٠٥)	
<u>١٨٧,٢٥٠,٨٢٤</u>	<u>١٦٨,٤٦٦,٧١٩</u>	القيمة العادلة في نهاية سنة التقرير

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٧ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

٢٠١٥	٢٠١٦
درهم	درهم
٢١٧,٨٤٢,٣٥٤	١٨٨,٢٠٣,٦٠٧
٤٥,٢١٢,٠٨٨	٤٥,١٩٩,١٤٥
<u>٢٦٣,٠٥٤,٤٤٢</u>	<u>٢٣٣,٤٠٢,٧٥٢</u>

تتضمن إستثمارات المجموعة:

- إستثمار تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم إيقاف تداوله في السوق المالي في سبتمبر ٢٠١٤. تم قياس هذا الاستثمار في هذه البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة بتاريخ إيقاف التداول بمبلغ ٤٤,٥ مليون درهم.
- تم تصنيف بعض الإستثمارات كمتاحة متاحة للبيع وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها في هذه البيانات المالية الموحدة بمبلغ ٢٠,٥ مليون درهم ومبلغ ٠,٦ مليون درهم، على التوالي وذلك بالرجوع إلى التقييم العادل بناءً على المعلومات المالية لسنة ٢٠١٥ نتيجة لعدم توفر معلومات مالية حالية.

٨ وديعة قانونية

بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بشركات ووكلاء التأمين، تحتفظ الشركة بوديعة بنكية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٥: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) ولا يمكن استخدام هذه الوديعة بدون إذن مسبق من هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٩ مخصصات فنية

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٩٧,٦٠٠,٠٠٠	١٠١,٢٤٠,٣٤٤	إجمالي المخصصات الفنية
٨٩,١٥٥,٠٠٠	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
١٩,٠١٠,٠٠٠	٣٣,٦٦٤,٦٧٣	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٨٣٠,٠٦١	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
١٣,٢٠٠,٠٠٠	١١,٨٧٣,٧٧٣	- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
<u>٢٢١,٥٠٨,٠٠٠</u>	<u>٢٧١,٦٨٥,٤٦٣</u>	
٢٤,٠٢٢,٠٠٠	١٩,٧٧٤,٤٨٩	حصة معيدي التأمين من المخصصات الفنية
٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
٨,١٩٧,٠٠٠	١٢,٣٨٢,٩٣٠	- مخصص مطالبات تحت التسوية
-	٣,٨٤٢,٩٧٥	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
<u>٩٨,٩٣٣,٠٠٠</u>	<u>١٢١,٤٤٣,٤٧٣</u>	
٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٨١,٤٦٥,٨٥٥	مطلوبات التأمين - صافي
٢٢,٤٤١,٠٠٠	٣٦,٦٣٣,٥٣٣	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
١٠,٨١٣,٠٠٠	٢١,٢٨١,٧٤٣	- مخصص مطالبات مُبلغ عنها تحت التسوية
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٨٣٠,٠٦١	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
١٣,٢٠٠,٠٠٠	٨,٠٣٠,٧٩٨	- مخصص تسوية الخسارة غير الموزعة
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
<u>١٢٢,٥٧٥,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٢٤١,٩٩٠</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٩ مخصصات فنية (يتبع)

تتضمن المخصصات الفنية - صافي، ما يلي:

مخصص مطالبات تحت التسوية	مخصص مطالبات متكبدة لم يبلغ عنها	مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة	مخصص تسوية الخسارة غير الموزعة	مخصص المخاطر غير المنتهية	المجموع	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨٣٩,٩٥٣	٨٦,٦٤٤	٢٠٠,١٨٥	٣٢٣,٣٥١	-	١,٤٥٠,١٣٣	
١٨,٢٣٥,٦٧٠	١٠,٧٣٢,٩٠٤	٥٧,٠٥٦,١٣٥	٧٨١,٩٢٤	٣,٦٣٤,٢٩٥	٩٠,٤٤٠,٩٢٨	قسم الحريق
١٣,٦٤٥,٩٤٨	١٠,٠٣٣,٤٦٠	٢٢,٧٥٧,٩٧٣	٦٧٥,٧٨٦	٤,٣٩٦,٥٠٣	٥١,٥٠٩,٦٧٠	قسم السيارات
١,٧٨٠,٢١٦	١٧٥,١٠١	٣٤,٤٣٥	٧١١,٨٥٥	-	٢,٧٠١,٦٠٧	القسم الطبي
٢,١٣١,٧٤٦	٢٥٣,٦٣٤	١,٤١٧,١٢٧	٣٣٧,١٤٥	-	٤,١٣٩,٦٥٢	القسم البحري والطيران
						أقسام الحوادث وأخرى
٣٦,٦٣٣,٥٣٣	٢١,٢٨١,٧٤٣	٨١,٤٦٥,٨٥٥	٢,٨٣٠,٠٦١	٨,٠٣٠,٧٩٨	١٥٠,٢٤١,٩٩٠	

مخصص مطالبات تحت التسوية	مخصص مطالبات متكبدة لم يبلغ عنها	مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة	مخصص تسوية الخسارة غير الموزعة	مخصص المخاطر غير المنتهية	المجموع	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٧٤٢,٠٠٠	١٥٢,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٢١٧,٠٠٠	٧٢,٠٠٠	١,٣٣٣,٠٠٠	
٩,١٠٦,٠٠٠	٤,٠٥٠,٠٠٠	٢٨,٩٨٧,٠٠٠	٣٥٩,٠٠٠	١,٧٣٩,٠٠٠	٤٤,٢٤١,٠٠٠	قسم الحريق
٨,٧٥٧,٠٠٠	٦,٢١١,٠٠٠	٤٢,٧٢٢,٠٠٠	٤٥٧,٠٠٠	١٠,٦٨١,٠٠٠	٦٨,٨٢٨,٠٠٠	قسم السيارات
٢,٢٦٥,٠٠٠	١٤١,٠٠٠	٣٠٤,٠٠٠	١,١٠٧,٠٠٠	٨,٠٠٠	٣,٨٢٥,٠٠٠	القسم الطبي
١,٥٧١,٠٠٠	٢٥٩,٠٠٠	١,٤١٥,٠٠٠	٤٠٣,٠٠٠	٧٠٠,٠٠٠	٤,٣٤٨,٠٠٠	القسم البحري والطيران
						أقسام الحوادث وأخرى
٢٢,٤٤١,٠٠٠	١٠,٨١٣,٠٠٠	٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٢,٥٤٣,٠٠٠	١٣,٢٠٠,٠٠٠	١٢٢,٥٧٥,٠٠٠	

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (تابع)

٩ مخصصات فنية (تابع)

إن الحركة في المخصصات الفنية المدرجة أدناه (الإجمالي والصافي) خلال السنة كما يلي:

المصافي درهم	٢٠١٥		٢٠١٦	
	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم
١٥,٩٧٨,٩٢٣	٦٩,٣٠٠,١٩٩	٨٥,٢٧٩,١٢٢	٢٢,٤٤١,٠٠٠	٨٩,١٥٥,٠٠٠
١,٨٩٦,٧٧٧	١,٠١٩,٢٧٣	٢,٩١٦,٠٠٠	١٠,٨١٢,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠
-	-	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٥٤٣,٠٠٠
-	-	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	١٣,٢٠٠,٠٠٠
١٧,٨٧٥,٦٥٠ (٦٤,٨٠٥,٦٦٩)	٧٠,٣١٩,٤٧٢ (٣٦,٠٢٤,٤٢١)	٨٨,١٩٥,١٢٢ (١٠٠,٨٣٠,٩٠٠)	٤٨,٩٩٧,٠٠٠ (١٦٥,٤٩٩,٧٣٦)	٧٤,٩١١,٠٠٠ (٣٧,٠١٧,٢٥٥)
٩٥,٩٧٧,١١٩	٤٠,٦١٥,٩٤٩	١٣٦,٥٩٢,٩٦٨	١٨٥,٢٧٨,٨٦١	٢٤٩,١٥٤,٣٧٤
٤٨,٩٩٧,٠٠٠	٧٤,٩١١,٠٠٠	١٢٣,٩٠٨,٠٠٠	٦٨,٧٧٦,١٣٥	١٧٠,٤٤٥,١١٩
٢٢,٤٤١,٠٠٠	٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٩,١٥٥,٠٠٠	٣٦,١٣٣,٥٣٣	١٢٢,٠٧٦,٦١٢
١,٨١٣,٠٠٠	٨,١٩٧,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	٢١,٧٨١,٧٤٣	٣٢,٦٦٤,١٧٣
٢,٥٤٣,٠٠٠	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٨٣٠,٠٦١	٢,٨٣٠,٠٦١
١٣,٢٠٠,٠٠٠	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	٨,٠٣٠,٧٩٨	١١,٨٧٦,٧٧٣
٤٨,٩٩٧,٠٠٠	٧٤,٩١١,٠٠٠	١٢٣,٩٠٨,٠٠٠	٦٨,٧٧٦,١٣٥	١٧٠,٤٤٥,١١٩
٤١,٤٣٨,٣٣٣	٢٩,١٦٨,٦٩٦	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٩٧,٦٠٠,٠٠٠
١١٦,٦٨٦,٠٤٨ (٨٤,١٤٦,٣٨١)	٥٥,٧٥٥,٤٩١ (٦٠,٩٤٢,١٨٧)	١٧٢,٠٨١,٥٣٩ (١٤٥,٠٨٨,٥٦٨)	١٧٥,٨٦٧,٢٤٤ (١٦٧,٩٧٩,٣٨٩)	٢٣٦,٨٠٩,٣١٢ (٢٣٣,١٦٨,٩٦٨)
٣٢,١٢٩,٦١٧	(٥,١٤٦,٦٩٦)	٢٦,٩٩٢,٩٢١	٧,٨٨٧,٨٥٥	٣,٦٤٠,٣٤٤
٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	٨١,٤٦٥,٨٥٥	١٠١,٢٤٠,٣٤٤

مطالبات

مطالبات مبلغ عنها

مطالبات متكددة لم يُبلغ عنها

مصاريف تسوية الخسارة غير المرزعة

مخصص المخاطر غير المتتبية

المجموع في ١ يناير

مطالبات متكددة

زيادة في المطالبات

المجموع في ٣١ ديسمبر

مطالبات مبلغ عنها

مطالبات متكددة لم يُبلغ عنها

مصاريف تسوية الخسارة غير المرزعة

مخصص المخاطر غير المتتبية

المجموع في ٣١ ديسمبر

أقساط تأمين غير مكتملة

المجموع في ١ يناير

أقساط مكتملة خلال السنة

محررة خلال السنة

صافي الزيادة/ (النقص) خلال السنة

المجموع في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١٠ ذمم تأمين مدينة

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٧٩,٠٧٠,١٨١	٦١,٩٥٩,٧٧٢	مستحق من حاملي وثائق التأمين
٣٧,٤٤٧,٠٠٥	٣٥,٢٤٧,٦٦٢	مستحق من وكلاء وسماسرة ووسطاء
١٦,١٦٢,٣٥٧	٢٠,١٧٣,٤٩١	مطلوب من شركات التأمين
١٣٢,٦٧٩,٥٤٣	١١٧,٣٨٠,٩٢٥	
(١٦,٥٧٦,٧٢٥)	(١٧,٨٣٤,٨٧١)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة
١١٦,١٠٢,٨١٨	٩٩,٥٤٦,٠٥٤	

يتضمن الرصيد المستحق من حاملي وثائق التأمين مبلغ ٢,٦ مليون درهم (٢٠١٥: ٣,٣ مليون درهم) مستحق من جهات ذات علاقة (إيضاح رقم ٢٠).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كان لدى المجموعة تركيز مخاطر الائتمان مع خمسة عملاء (٢٠١٥: خمسة عملاء) وهو ما يمثل ٣٠% من ذمم التأمين القائمة في ذلك التاريخ (٢٠١٥: ٣٢%) إن الإدارة واثقة من أن هذا التركيز من مخاطر الائتمان لن يؤدي إلى أي خسارة للمجموعة بالنظر إلى تاريخ الائتمان من هؤلاء العملاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم خفض قيمة ذمم تأمين مدينة بلغت قيمتها المدرجة ١٧,٨ مليون درهم (٢٠١٥: ١٦,٦ مليون درهم) بالكامل وتم الإستدراك لها.

إن الحركة في مخصص خسائر إنخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة هي كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٢٥,٢٣٤,٣١٧	١٦,٥٧٦,٧٢٥	في ١ يناير
٢٨٤,٠٩٦	١,٩٢٨,٠٥٦	مخصص السنة
(٨,٩٤١,٦٨٨)	(٦٦٩,٩١٠)	تحرير مخصص
١٦,٥٧٦,٧٢٥	١٧,٨٣٤,٨٧١	في ٣١ ديسمبر

تعتبر ذمم التأمين المدينة المستحقة السداد لأكثر من ثلاثة أشهر أنها تجاوزت فترة إستحقاقها. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، إن المبالغ المطلوبة من حاملي وثائق التأمين والوكلاء والسماسرة والوسطاء ومعيدي التأمين البالغة ٩٩,٥ مليون درهم (٢٠١٥: ٧١,٥ مليون درهم) تجاوزت فترة إستحقاقها ولكنها غير منخفضة القيمة. هذه يتعلق بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي تاريخ سابق في عدم السداد. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة هو كما يلي:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١٠. ذمم تأمين مدينة (يتبع)

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤٤,٥٨٠,١٣٠	١٠,٧٠١,٢٩٠	لم تتجاوز فترة إستحقاقها:
٢٦,٧٧٧,٥٥٩	٣٠,٣٧٣,٨٣١	تجاوزت فترة إستحقاقها لكنها غير منخفضة القيمة:
٥,١٠٢,٥٥٩	٢١,٧٣٨,٤١٥	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
٣٩,٦٤٢,٥٧٠	٣٦,٧٣٢,٥١٨	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
		أكثر من سنة واحدة
١١٦,١٠٢,٨١٨	٩٩,٥٤٦,٠٥٤	
١٦,٥٧٦,٧٢٥	١٧,٨٣٤,٨٧١	تجاوزت فترة إستحقاقها ومنخفضة القيمة:
١٣٢,٦٧٩,٥٤٣	١١٧,٣٨٠,٩٢٥	أكثر من سنة واحدة

١١. ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
١٦,٠٠٢,٦٨٧	١٥,٤٥٧,٢٩٥	تأمينات وذمم مدينة أخرى
(٨,١٣٨,٤٥٢)	(٨,١٣٨,٤٥٢)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
٧,٨٦٤,٢٣٥	٧,٣١٨,٨٤٣	
٥,٧٠٩,٧٣٠	٦,٦٦٦,٨٣٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٣٣٠,٥١٧	١,٧٠٥,٧١١	إيجار مستحق
١٩,٩٠٤,٤٨٢	١٥,٦٩١,٣٨٤	

تتضمن الودائع والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٢,٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٣,١ مليون درهم) تتعلق بودائع تأمينية لسندات عطاء.

تتضمن المصاريف المدفوعة مقدماً مبلغ الإيجار المدفوع مقدماً بمبلغ لا شيء درهم (٢٠١٥: ٤,٧ مليون درهم) والتي تمثل عقد إيجار لمدة ٥ سنوات إعتباراً من ١٩ نوفمبر ٢٠١١ لمبنى مكون من خمسة طوابق في المركز العالمي في دبي الذي تنوي الإدارة استخدامه لمشروع جامعة.

قامت المجموعة بالتوقيع على مذكرة تفاهم مع شركة أبوظبي القابضة، وهي جهة ذات علاقة، بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٣. وطبقاً لمذكرة التفاهم، إتفق الطرفان على الدخول في شراكة لإنشاء وتشغيل الجامعة، حيث ستكون مساهمة المجموعة توفير المبنى المؤجر للشراكة لم يتم تأسيس الشراكة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١١ ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً (يتبع)

إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى

بلغ مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى ٨,١ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٨,١ مليون درهم).

تم إدراج مخصص إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة ومخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد. بشكل عام يتم شطب المبالغ المحملة على حساب المخصص عندما لا تكون هناك إمكانية لاسترداد أي نقد إضافي.

١٢ النقد ومرادفات النقد

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤٤,٦٢٩,٣٣١	٥٤,٠٧٦,٢٣١	أرصدة محتفظ بها في بنوك إماراتية
١,٥١٤,٨٤٤	١,٤٨٨,٣٩٥	أرصدة محتفظ بها في بنوك أجنبية في الخارج
١٧٨,٣٢٥	٨٤,٤٠٠	نقد في الصندوق
<u>٤٦,٣٢٢,٥٠٠</u>	<u>٥٥,٦٤٩,٠٢٦</u>	

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تم إستبعاد الحسابات البنكية المكشوفة بمبلغ لا شيء درهم (٢٠١٥: ٢٠٤,٢ مليون درهم) من النقد ومرادفات النقد حيث أنها تتعلق بتمويل قرض بنكي (إيضاح ١٩)، وتم إدراجها ضمن أنشطة التمويل.

١٣ رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم
<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	المخصص والصادر والمدفوع بالكامل: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم

في اجتماع الجمعية العمومية غير العادي في ٢٢ ديسمبر ٢٠١٣، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة بمقدار ٢٠٠ مليون درهم. لم تبدأ الشركة بالإجراءات اللازمة للحصول على الموافقات الضرورية من الهيئات المعنية لزيادة رأس المال. وعلاوة على ذلك، فقد طلب المساهمين إصدار أسهم منحة إلى المبلغ الأقصى.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١٤ إحتياطي قانوني

وفقاً لبنود القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من صافي أرباح السنة إلى إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. وتستمر هذه التحويلات حتى يصبح رصيد الإحتياطي القانوني مساوياً لنصف رأس مال الشركة المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٥ إحتياطي نظامي

وفقاً للمادة رقم (٥٧) من النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من الأرباح السنوية للشركة إلى إحتياطي نظامي. ويمكن استخدام هذا الإحتياطي للأغراض التي يراها مجلس الإدارة مناسبة.

خلال السنة، قرر مجلس إدارة الشركة تحويل الإحتياطي النظامي لتخفيض مبلغ الخسائر المتراكمة. وافق المساهمون على هذا التحويل في إجتماعهم المنعقد في ٢١ أبريل ٢٠١٦.

١٦ مخصص مكافآت نهاية الخدمة

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤,٣٨٩,٢١٥	٥,١٢٦,٩٨٥	الرصيد في بداية السنة
٩٥١,٩٨١	٨٣٨,٤٨٥	مبالغ محملة خلال السنة
(٢١٤,٢١١)	(١١٩,٧٩٢)	مبالغ مسددة خلال السنة
<u>٥,١٢٦,٩٨٥</u>	<u>٥,٨٤٥,٦٧٨</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٧ ذمم تأمين دائنة

ذمم دائنة إلى حاملي الوثائق
ذمم دائنة إلى شركات التأمين
ذمم دائنة إلى الوسطاء/ الوكلاء

٢٠١٥	٢٠١٦
درهم	درهم
٢٣,٧١٨,١٠٢	٣٦,٣٨٩,٠٧٥
١٣,٨٥٤,٦١٣	٢٦,٣٨٧,٧٢٧
١٩,٦٩٧,٩٤٨	٢١,٠٣٥,٨٥٧
<u>٥٧,٢٧٠,٦٦٣</u>	<u>٨٣,٨١٢,٦٥٩</u>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١٨ ذمم دائنة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
درهم	درهم	
١٨,٠٤٥,٠٨٣	١٨,٠٤١,٢٦٣	أنصبة أرباح مستحقة
٩,٩٤٩,٥٠٥	١٤,٤١٢,٩٣٠	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٢٧,٩٩٤,٥٨٨</u>	<u>٣٢,٤٥٤,١٩٣</u>	

١٩ قروض بنكية

المجموع	غير متداول	متداول	
درهم	درهم	درهم	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢٠٤,٩٤٠,٠٠٠	١٨٤,٩٤٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	قرض لأجل ١
١٥٥,٤٠٥	٧٤,٣٢١	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ٢
<u>٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥</u>	<u>١٨٥,٠١٤,٣٢١</u>	<u>٢٠,٠٨١,٠٨٤</u>	
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٥,٦٤٤,٢٤٥	-	٢٥,٦٤٤,٢٤٥	قرض لأجل ١
٢٣٦,٤٨٩	١٥٥,٤٠٥	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ٢
٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	-	٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	حسابات بنكية مكشوفة
<u>٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣</u>	<u>١٥٥,٤٠٥</u>	<u>٢٢٩,٩١٢,٢٦٨</u>	

إن قرض لأجل ١ هو قرض مقدم من بنك الخليج الأول ويستحق السداد من خلال أقساط نصف سنوية قيمة كل منها ١٥,٧ مليون درهم حتى سنة ٢٠١٧. يحمل القرض سعر فائدة بمعدل ٦ أشهر إيبيور + ١,٥%. قامت المجموعة بإعطاء بنك الخليج الأول رهن من الدرجة الأولى على برج الخزنة المصنّف ضمن بند إستثمارات عقارية وبقيمة عادلة تبلغ ١٤٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٥٣ مليون درهم).

في بداية سنة ٢٠٠٩، قام البنك بتغيير معدل الفائدة على القرض البنكي الممنوح وحمل المجموعة فائدة بمعدل أعلى مما نصت عليه إتفاقية القرض. وفقاً للإتفاقية، تحتاج التغيرات في معدل الفائدة إلى إتفاق خطي من قبل الطرفين. لم تعترف المجموعة بأي تغيير في سعر الفائدة وطلبت مبرر من البنك للتغيير في سعر الفائدة.

منح البنك المجموعة تسهيل بنكي مكشوف لتسديد الأقساط مستحقة السداد التي تخلفت المجموعة عن تسديدها من سنة ٢٠١١ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. إن رصيد الحساب البنكي المكشوف القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ ٢٥٣,٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٠٤,٢ مليون درهم). يقوم البنك بتحميل هذا التسهيل البنكي فائدة بمعدل ١٠%.

تعتقد الإدارة أن الفائدة البالغة ١٠% المحملة على التسهيل البنكي المكشوف مبالغ فيها وأن الشركة لن تكون مؤهلة لفائدة تزيد عن ٣% على التسهيل البنكي وهي تمثل غرامة التأخير على المدفوعات المستحقة وفقاً للإتفاقية الأصلية.

إن الفائدة المحملة بالزيادة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ على القرض والتسهيل البنكي المكشوف تقارب ١٩,٤ مليون درهم (٢٠١٥: ١٩,٩ مليون درهم). لم يتم تسجيل هذه الفوائد من قبل المجموعة كمصاريف تمويل.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

١٩ قروض بتكينة (يتبع)

خلال الربع الأخير، أنهت المجموعة التفاوض مع البنك لإعادة هيكلة القرض إلى إجمالي مبلغ ٢٢٧,١ مليون درهم (صافي من الإعفاء بمبلغ ٣٩,٤ مليون درهم خضوعاً للشروط والأحكام) كتسديد كامل ونهائي. إن شروط القرض الجديد هي كما يلي:

سعر فائدة: بمعدل ٣ أشهر إيور + ١,٥% سنوياً (يخضع للحد الأدنى بمعدل ٤,٧٥% سنوياً)
دفعة أولى: ٢٢,٧٦ مليون درهم
دفعة السنة الأولى: ٢٠ مليون درهم (دفعات نصف سنوية بمبلغ ١٠ مليون درهم)
السنة الثانية إلى الخامسة: ١٢٠ مليون درهم (دفعات نصف سنوية بمبلغ ١٥ مليون درهم) و
السنة السادسة: ٦٤,٩٤ مليون درهم (دفعات نصف سنوية بمبلغ ٣٢,٤٧ درهم)

يخضع مبلغ الإعفاء المذكور أعلاه والبالغ ٣٩,٤ مليون درهم للالتزام بجدول السداد لكل من المبالغ الأساسية والفائدة. في حالة التخلف عن السداد، ستصبح المبالغ المتنازل عنها مستحقة الدفع فوراً مع جميع الفوائد المترتبة عليها.

نتج عن إعادة الهيكلة كما هو مذكور أعلاه إلى تعديل جوهري في شروط التمويل، وبالتالي تم إلغاء الإلتزام السابق وتم الاعتراف بالإلتزامات الجديدة بالقيمة العادلة. تم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة للالتزام المطفأ والقيمة العادلة للالتزام الجديد بمبلغ ١٩,١ مليون درهم كعكس فائدة ضمن تكاليف تمويل ومبلغ ٢,١ مليون درهم في بيان الدخل الموحد ضمن "الإيرادات الأخرى".

قرض لأجل ٢:

إن قرض لأجل ٢ هو قرض من بنك محلي ويستحق السداد من خلال أقساط شهرية قيمة كل منها ٦,٧٥٧ درهم حتى شهر نوفمبر ٢٠١٨. يحمل القرض سعر فائدة بمعدل ٥% سنوياً.

٢٠ جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة والوحدات الأخرى والتي لديهم القدرة على التحكم أو التأثير على القرارات المالية والتشغيلية بشأنها.

يتوقع من أعضاء مجلس الإدارة تجنب إتخاذ أي إجراء، موقف أو مصلحة تتعارض مع مصلحة الشركة. إن تفاصيل جميع معاملات أعضاء مجلس الإدارة و/ أو جهات ذات علاقة التي قد يكون فيها تضارب فعلي أو محتمل في المصالح يتم عرضها على مجلس الإدارة لمراجعتها واعتمادها. عندما ينشأ تضارب محتمل في المصالح، لا يشارك الأعضاء المعنيين في المناقشات ولا يمارسوا أي تأثير على أعضاء مجلس الإدارة الآخرين. إذا كان لمساهم رئيسي أو لعضو مجلس إدارة أي تضارب في المصالح في أية مسألة، يعتبرها مجلس الإدارة على أنها مسألة جوهريّة، فإن قرار مجلس الإدارة بهذا الخصوص، يتم إتخاذه بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة وباستثناء تصويت العضو المعني بالموضوع.

يقصد ب كبار موظفي الإدارة أولئك الأفراد الذين يتمتعون بالصلاحيّة والمسؤولية عن تخطيط أنشطة الشركة وتوجيهها والرقابة عليها، وهم أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ومروؤسيه المباشرين.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٠ جهات ذات علاقة (يتبع)

تحفظ المجموعة بأرصدة هامة مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ من معاملات تجارية كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٣,٣٤٠,٠٢١	٢,٥٦٧,١٦٥	مستحق من وثائق ووثائق التأمين (إيضاح ١٠)
٣,٥٧٢,١٦٦	٣,٤٤٥,٩٤١	أرصدة مدينة أخرى (إيضاح ١١)
٤٠,٧٠٠	٨,٣١٥	مطلوب لحاملي ووثائق التأمين (إيضاح ١٧)

قامت المجموعة خلال السنة، بإبرام معاملات مع جهات ذات علاقة كانت كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤٦,٢٢١,١٣٩	١,٢٧١,٠١٦	صافي أقساط مكتتبه
١١,١٧٥,١٨٦	٩,٢٦٦,٨٠٧	مطالبات مسددة
٧٥٠,٠٠٠	٢٥٥,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافآت مجلس الإدارة لموافقة المساهمين وهي ضمن الحدود وفقاً لبنود القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ الخاص بالشركات التجارية.

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٦,٧٥٣,٣٦٢	٧,٩٣٥,٩٣٦	مكافآت المديرين الرئيسيين
٢١٨,٣١٣	٤٧٧,٨٩٧	مزايا قصيرة الأجل
		مزايا ما بعد التوظيف
٦,٩٧١,٦٧٥	٨,٤١٣,٨٣٣	

إن مكافآت المديرين الرئيسيين هي وفقاً لعقود العمل المتفق عليها والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢١ ملخص التقرير الإكتواري على الإحتياطيات الفنية

تقوم المجموعة بالتأمين الصحي قصير الأجل ، والتأمين على الحياة وأعمال التأمينات العامة الأخرى. لم يتم تطبيق أي خصومات على الإحتياطيات الفنية.

يتم إحتساب أقساط التأمين المكتسبة من خلال توزيع الأقساط على أساس تواريخ بداية ونهاية المخاطر على أساس يومي محدد. يتم احتساب احتياطي الأقساط غير المكتسبة (UPR) كمجموع أقساط التأمين المكتسبة في جميع الأشهر بعد تاريخ التقييم. بالنسبة لأعمال الشحن البحري، يفترض أن يتم إكتساب كل وثيقة بالكامل في الربع الذي يلي الربع الذي تم الإكتتاب به. وبالتالي فإن إجمالي أقساط التأمين غير المكتسبة في نهاية ربع محدد سيكون مساوياً لأقساط التأمين المكتسبة في هذا الربع. بالنسبة لبند الأعمال الهندسية، يفترض أن نمط المخاطر غير موحد، وبناءً على ذلك، يتم توزيع الأقساط وإكتسابها على أساس تصاعدي على مدى فترة وثيقة التأمين. يتم إحتساب أقساط التأمين غير المكتسبة على أساس مجموع الأقساط المكتسبة على جميع الأشهر بعد تاريخ التقييم. إن هذا يتماشى مع المتطلبات التنظيمية المنصوص عليها في الأنظمة.

عند إحتساب تكلفة الإستحواذ المؤجلة والعمولات غير المكتسبة، يتم توزيع مصاريف العمولات والإيرادات من العمولات بنفس الطريقة التي تتم لأقساط التأمين المكتسبة لخطوط الأعمال ذات العلاقة كما هو موضح أعلاه.

يتم تقدير مخصصات المطالبات المستحقة على أساس الحقائق المعروفة بتاريخ التقييم. يتم تحديد تقدير الحالة من خلال فنيي المطالبات وإجراءات تحديد الحالة المنشأة. يتم تقدير المطالبات النهائية بإستخدام مجموعة من المعايير التقنية الإكتوارية لتوقع للمطالبات، مثل طريقة Chain Ladder, Expected Loss Ratio, Bornhuetter-Ferguson and Cape Cod methods. إن الإفتراض الرئيسي وراء هذه التقنيات هو أن الخبرة في تطور المطالبات السابقة يمكن إستخدامها لتوقع تطور المطالبات المستقبلية وكذلك المطالبات النهائية. وبالتالي، فإن هذه الطرق تعرض تطور الخسائر المدفوعة والمتكبدة وفقاً للتطور الملحوظ في السنوات السابقة ونسب الخسارة المتوقعة. ويتم تحليل تطور المطالبات التاريخية بشكل رئيسي من خلال فترة الحادث. يتم تقدير المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها من خلال طرح مخصص المطالبات غير المسددة من المطالبات النهائية المتوقعة.

يتم تحليل تطور المطالبات بشكل منفصل لكل نوع من الأعمال. إن الإفتراضات المستخدمة في معظم تقنيات التوقعات الإكتوارية لغير الحياة، بما في ذلك المعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو إفتراضات نسبة الخسارة، تكون ضمنية في بيانات تطور المطالبات التاريخية التي تم بناء التوقعات عليها. يتم إستخدام إجتهد نوعي إضافي لتقييم إلى أي مدى قد لا تنطبق الإتجاهات السابقة في المستقبل، على سبيل المثال، لتعكس الأحداث لمرة واحدة، والتغيرات في العوامل الخارجية أو عوامل السوق مثل سلوك الجمهور نحو المطالبة، والظروف الاقتصادية، ومستويات التضخم للمطالبات، والقرارات القضائية والتشريعات، فضلاً عن عوامل داخلية مثل تنوع المحفظة وشروط الوثيقة وإجراءات معالجة المطالبات من أجل التوصل إلى نقطة تقدير التكلفة النهائية للمطالبات التي تمثل النتيجة المحتملة، من مجموعة من النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار جميع عوامل عدم اليقين المؤثرة.

يتم عمل مخصص لتسوية المطالبات غير الموزعة (ULAE) للتكاليف المستقبلية لتسوية المطالبات القائمة والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها. يتم تحديد هذه النسبة للمطالبات غير الموزعة بناءً على معايير السوق المتسقة المتاحة للخبير الإكتواري المعين.

يتم احتساب احتياطي المخاطر غير المنتهية الإضافية (AURR) على مستوى خطوط الأعمال. عند تقدير احتياطي المخاطر غير المنتهية، يتم تقدير نسب الخسارة المحتملة، نسبة النفقات المعدلة وتكلفة رأس المال كما في تاريخ التقييم. إذا وجد أن احتياطي المخاطر غير المنتهية أعلى من الأقساط غير المنتهية، عندها ينصح بزيادة احتياطي المخاطر غير المنتهية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٢ أقساط التأمين

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٥,١٢٧,٧٤٦	٧,٨٤٦,٦٧٥	إجمالي أقساط التأمين:
٤٨,٦٧٦,٢٥٢	١٠٩,٥١٨,٣٣٥	الحريق
٧٣,٤٩٦,٣٨١	٩٢,٨١٦,٢١٨	السيارات
١٩,٢٥٦,٨٨٧	١,٠٤٥,٤٣٤	الطبي
٢٥,٥٢٤,٢٧٣	٢٥,٥٨٢,٦٥٠	البحري والطيران
		الحوادث وأخرى
<u>١٧٢,٠٨١,٥٣٩</u>	<u>٢٣٦,٨٠٩,٣١٢</u>	

حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين المباشرة:

٥,٠١٦,٧٤٨	٧,٤٩٨,٢٢٤	الحريق
٤,٥٩٨,٦٨٦	١٢,٤٣١,٢٨٣	السيارات
٥,١٤٧,٩٠٩	١٧,٠٨١,٩٣٤	الطبي
١٨,٤٦٤,١٠٢	٩٧٣,٥٦١	البحري والطيران
٢٢,٥٦٨,٠٤٦	٢٢,٩٥٧,٠٦٦	الحوادث وأخرى
<u>٥٥,٧٩٥,٤٩١</u>	<u>٦٠,٩٤٢,٠٦٨</u>	

٢٣ مطالبات مدفوعة

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
١١,١٥٣,٠٦٤	٥,٠٥٤,٥٤١	إجمالي مطالبات مدفوعة:
٢١,٢٧٩,١٢٢	٥٥,٦٩٧,٦٦٤	الحريق
٥٠,١٨٥,٠٨٢	١٢٤,٠١٣,٢٩٧	السيارات
١٠,٠١٣,١٥٠	١٠,٥٣٥,٦٧٦	الطبي
٨,١٩٩,٦٧٢	٧,٢١٦,٠٧٧	البحري والطيران
		الحوادث وأخرى
<u>١٠٠,٨٣٠,٠٩٠</u>	<u>٢٠٢,٥١٧,٢٥٥</u>	

حصة معيدي التأمين من مطالبات مدفوعة:

١٠,٨٤٧,٣٢٧	٤,٨٨٠,٥٨٩	الحريق
٣,٨٤٥,٧٣٦	١,٩١٤,٦٩٤	السيارات
٣,٨٩٦,٤١٩	١٣,٤٦٣,٧٤٨	الطبي
٩,٦٣٧,٠٣٨	١٠,١٤٤,١٣٠	البحري والطيران
٧,٧٩٧,٩٠١	٦,٦١٤,٣٦٨	الحوادث وأخرى
<u>٣٦,٠٢٤,٤٢١</u>	<u>٣٧,٠١٧,٥٢٩</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٣ مطالبات مدفوعة (يتبع)

٢٠١٥	٢٠١٦
درهم	درهم
٣٠٥,٧٣٧	١٧٣,٩٥٢
١٧,٤٣٣,٣٨٦	٥٣,٧٨٢,٩٧٠
٤٦,٢٨٨,٦٦٣	١١٠,٥٤٩,٥٤٩
٣٧٦,١١٢	٣٩١,٥٤٦
٤٠١,٧٧١	٦٠١,٧٠٩
<u>٦٤,٨٠٥,٦٩٩</u>	<u>١٦٥,٤٩٩,٧٢٦</u>

صافي مطالبات مدفوعة:

الحريق
السيارات
الطبي
البحري والطيران
الحوادث وأخرى

٢٤ مصاريف تشغيلية

٢٠١٥	٢٠١٦
درهم	درهم
٢١,٦١٧,٨٨١	٢٣,٢٦٧,٤٩٩
٧,٣٦٤,٦٣٢	٧,٣٤٦,١٨٨
(٥,٩١٩,١٤٠)	١,٢٦١,٧٨٨
٧١٦,٨٧٠	٦٨٠,٨٩٩
١,١٧٧,٩٧٠	١,٤٧٩,٤١٣
-	٥,١٤٥,٩١٦
٣,٩٩٠,٣٠٦	٣,٧٥٠,١٦٥
<u>٢٨,٩٤٨,٥١٩</u>	<u>٤٢,٩٣١,٨٦٨</u>

تكاليف الموظفين
إيجار
مخصص/ (عكس) مخصصات ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها، صافي
استهلاك ممتلكات ومعدات
الرسوم والرخص
إنخفاض قيمة أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
أخرى

٢٤,٢٢٨,١٥٣	٣٨,٢١١,٦٦٣
٤,٧٢٠,٣٦٦	٤,٧٢٠,٢٠٥
<u>٢٨,٩٤٨,٥١٩</u>	<u>٤٢,٩٣١,٨٦٨</u>

محملة على:
التأمين
مصاريف أخرى

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٥ صافي خسائر الإستثمارات

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
(٢٨,٥٧٦,٦٠٧)	(١٨,٧٨٤,١٠٥)	صافي خسائر القيمة العادلة لإستثمارات عقارية بالقيمة العادلة من خلال
٩,٤٠٥,٣٨٩	١٢,٨٠٢,٥١١	الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)
٢٩,٣٦١	٣٠,٥٣٤	أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
(٣٣٤,٥٧٨)	(٨١٧,١٧٢)	فوائد على ودائع لأجل
		خسائر إستثمارات اخرى - صافي
<u>(١٩,٤٧٦,٤٣٥)</u>	<u>(٦,٧٦٨,٢٣٢)</u>	

٢٦ (خسائر) // إيرادات من الإستثمارات العقارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
١,٥٥٠,٠٠٠	(١١,٨٧٥,٠٠٠)	صافي (خسارة) // مكسب القيمة العادلة على إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)
٨,٠٨٩,٣٥٨	١١,١٣٠,١٤٨	صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)
<u>٩,٦٣٩,٣٥٨</u>	<u>(٧٤٤,٨٥٢)</u>	

٢٧ خسارة السنة

تم تحديد خسارة السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٢١,٦١٧,٨٨١	٢٣,٢٦٧,٤٩٩	تكاليف العاملين
<u>٧١٦,٨٧٠</u>	<u>٦٨٠,٨٩٩</u>	استهلاك ممتلكات ومعدات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٨ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

يتم احتساب الخسارة للسهم بقسمة الخسارة للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	خسارة السنة (درهم)
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة
(٠,١٤٢)	(٠,١٨٥)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، لم تصدر المجموعة أية أدوات قد يكون لها تأثير على العائد للسهم إذا تم استخدامها وبناءً على هذا فإن العائد المخفض للسهم مساوٍ للعائد الأساسي للسهم.

٢٩ معلومات قطاعية

تعمل المجموعة للأغراض التشغيلية من خلال قطاعي أعمال أساسيين:

- أعمال التأمين العام وتشمل جميع أنواع التأمين العام والتي تضم الحريق والبحري والسيارات والطبي والحوادث العامة والمتنوعة.
- استثمارات وتشمل الاستثمارات في أسهم متداولة، ودائع بنكية لأجل، واستثمارات عقارية وأوراق مالية أخرى.

المعلومات القطاعية الرئيسية - قطاع الأعمال

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع		الاستثمارات		التأمين		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
١٦٨,٥١٠,٦٥٦	٢٣٢,٠٦٨,٣٩٨	(٩,٨٣٧,٠٧٧)	(٧,٥١٣,٠٨٤)	١٧٨,٣٤٧,٧٣٣	٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	إيرادات القطاع
(٥٠,٩٠١,٢٧٢) (٨,٧٦٩,٦٠٥)	(٧٧,٩٦٢,٧٩٩) ٢٦١,٣٢١	(١٤,٥٥٧,٤٤٣)	(١٢,٢٣٣,٢٨٩)	(٣٦,٣٤٣,٨٢٩)	(٦٥,٧٢٩,٥١٠)	نتائج القطاع مصاريف غير موزعة
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)					خسارة السنة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٩ معلومات قطاعية (يتبع)

المعلومات القطاعية الرئيسية - قطاع الأعمال (يتبع)

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع	الاستثمارات		التأمين		
	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨٥٧,٧٧٠,٤٦٥	٨١٥,٣٥٨,٦٥٦	٦٠٩,٥٢٩,٣٦٩	٥٦٨,٠٣١,٥٥٩	٢٤٨,٢٤١,٠٩٦	موجودات القطاع
٤٦,٢٢٢,٥٠٠	٥٥,٦٤٩,٠٢٦				موجودات غير موزعة
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٨٧١,٠٠٧,٦٨٢				مجموع الموجودات
٥٣٦,٦٢٦,٨٦٢	٥٩٢,١١٤,٤٦١	٢٣٨,٩٠٩,٨٤٢	٢١٢,٧٨٣,٠٩٨	٢٩٧,٧١٧,٠٢٠	مطلوبات القطاع
١٨,٠٤٥,٠٨٣	١٨,٠٤١,٢٦٣				مطلوبات غير موزعة
٥٥٤,٦٧١,٩٤٥	٦١٠,١٥٥,٧٢٥				مجموع المطلوبات

لم يكن هناك أي معاملات بين قطاعات الأعمال خلال السنة.

المعلومات القطاعية الثانوية - إيرادات من أقسام التأمين

فيما يلي تحليل لإيرادات المجموعة (إجمالي أقساط التأمين والعمولات المكتسبة) المصنفة حسب الإدارات الرئيسية لأقسام التأمين.

٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
٤٩,٤٧٦,٩٨٠	١٠٩,٦٥٥,٢٠٥	قسم السيارات
٥,٩٥٦,٢٣٥	٥,٦٣١,٣٦٤	قسم الهندسة
٢٨,٣٠٠,٦٤١	٢٩,٢٥٦,٦١٧	قسم الحريق والحوادث العامة
٢٠,٧١١,٨٣٩	١,٧٠٤,٧٠٥	قسم البحري والطيران
٧٣,٩٠٢,٠٣٨	٩٣,٣٣٣,٥٩١	قسم منافع الموظفين والطبي والتأمين الشخصي
١٧٨,٣٤٧,٧٣٣	٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٢٩ معلومات قطاعية (يتبع)

المعلومات الجغرافية

إن أعمال المجموعة التأمينية تتم في مجملها في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي، باستثناء بعض إتفاقيات إعادة التأمين المبرمة مع شركات في أوروبا. جميع إستثمارات المجموعة تتم في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي.

إن مجموع إيرادات وموجودات قطاعات التأمين والإستثمار حسب الموقع الجغرافي مفصلة أدناه :

مجموع الموجودات ٢٠١٥ درهم	مجموع الموجودات ٢٠١٦ درهم	الإيرادات ٢٠١٥ درهم	الإيرادات ٢٠١٦ درهم	
٨٣٦,٦٥٨,١٢٢	٨٢٤,٤٩٩,٠٣٧	١٧٥,٣٩٦,٧١٩	٢٣٦,٨٨١,٤١٣	الإمارات العربية المتحدة دول مجلس التعاون الخليجي
٤٦,١٩٢,٣٠٨	٤٤,٥٥٢,٥٥٠	٦٦٢,٧٥٤	١,١٨٢,٤٧٦	الأخرى
٢١,٢٤٢,٥٣٥	١,٩٥٦,٠٩٥	٢,٢٨٨,٢٦٠	١,٥١٧,٥٩٣	أخرى
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٨٧١,٠٠٧,٦٨٢	١٧٨,٣٤٧,٧٣٣	٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	

٣٠ مطلوبات طارئة وإلتزامات

إلتزامات

لدى المجموعة إلتزام بدفع مبلغ ٩,٢ مليون درهم لشقة في عقار قيد التطوير في دبي (إيضاح ٥).

مطلوبات طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان الصادرة في سياق الأعمال الإعتيادية والبالغة ٢,٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٠,٣ مليون درهم).

قضية قانونية

كما هو مبين في إيضاح رقم ٦، تتضمن إستثمارات عقارية، قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٧,٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٨٩,٣ مليون درهم) والتي لم يتم المطور الرئيسي بتحويل ملكيتها إلى إسم الشركة، بانتظار تسوية الدفعة الأخيرة التي ترتبط بإنجاز أعمال التطوير للمجموعة. قام المطور الرئيسي بتقديم دعوى قضائية ضد الشركة، والمطالبة بمبلغ القسط الأخير، مبلغ التعويض عن بعض الأعمال، فوائد على التأخير في السداد وغرامات بسبب التأخير في إنجاز أعمال التطوير. تم الإعتراض بالمبالغ المستحق والمتعلق بدفعات القسط الأخير في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. بما أن القضية لا تزال في مرحلتها الأولى، إستنتجت الإدارة بأنه لا يمكن تحديد تقديرات موثوق بها لأي إلتزام إضافي قد ينتج عن هذه القضية. بناءً على ذلك، لم يتم تسجيل أي إلتزام آخر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إجراءات قانونية أخرى

تعمل المجموعة في قطاع التأمين وتخضع لإجراءات قانونية في سياق العمل الاعتيادي. وفي حين أنه من غير العملي توقع أو تحديد النتائج النهائية لجميع الإجراءات القانونية المعلقة أو المهددة، لا تعتقد الإدارة أن مثل هذه الإجراءات (بما في ذلك التقاضي) سيكون لها تأثير مادي على نتائجها ومركزها المالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ 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.

لمجموعة عقود التأمين والتي تنطبق عليها نظرية الاحتمالات للتسعير والتخصيص تكون أهم المخاطر التي تواجه المجموعة هي أن تتجاوز المبالغ المدفوعة لتسديد المطالبة والفوائد الأخرى المتعلقة بها قيمة مطلوبات التأمين المدرجة. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار وارتفاع 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 محفظة عقود التأمين المتشابهة تقل نسبة الاختلافات في النتائج المتوقعة. وبالإضافة إلى ذلك فإنه كلما زاد التنوع في المحفظة تقل احتمالات التأثير المباشر الناتج عن أي تغيير في عناصر المحفظة. لقد طورت المجموعة سياستها الإستراتيجية في قيد مخاطر أعمال تأمين متنوعة لكل نوع من أنواع التأمين وذلك للحصول على محفظة كبيرة نسبياً من المخاطر لتقليل الفروقات في النتائج المتوقعة.

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

١/٣١ تكرار ومبالغ المطالبات

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

يتم التأمين على الممتلكات بالرجوع إلى قيمة إستبدال الممتلكات بما فيها المحتويات المؤمن عليها، وتظهر وثيقة 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 الإستبدال 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 المجموعة فيها نشاطها. كما تعمل المجموعة على الموازنة ما بين تأمين الممتلكات الشخصية والممتلكات التجارية من خلال محفظة التأمين للمجموعة ككل.

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة التغطية وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها المجموعة عن مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم لتأمين السيارات و ٥٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين البحري ٢٠,٠٠٠ درهم للتأمين الطبي و ٧٥٠,٠٠٠ درهم للتأمينات الأخرى كحد أدنى في حال تقديم مطالبة من أي حامل وثيقة بشكل منفرد. للمجموعة 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 المجموعة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ مخاطر التأمين (يتبع)

١/٣١ تكرار ومبالغ المطالبات (يتبع)

فيما يلي ملخص تركيز مخاطر الإلتئمان قبل وبعد معيدي التأمين فيما يتعلق بنوع مخاطر التأمين العامة التي تم قبولها، بالرجوع إلى صافي القيمة المدرجة لمطلوبات التأمين المتعلقة (إجمالي وصافي معيدي التأمين) الناتجة من عقود التأمين العامة.

المخصص الفني حسب نوع المخاطرة						
	حريق	سيارات	طبي	بحري وجوي	حوادث وأخرى	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٢٠١٦						
إجمالي	٢٣,٣٨٩,١٥٥	١٠١,٥٩٥,٠٨٧	٦٣,٢٢٦,١٢٢	٤٦,٩٧٦,٩٤٠	٣٦,٤٩٨,١٥٩	٢٧١,٦٨٥,٤٦٣
صافي	١,٤٥٠,١٣٣	٩٠,٤٤٠,٩٢٨	٥١,٥٠٩,٦٧٠	٢,٧٠١,٦٠٧	٤,١٣٩,٦٥٢	١٥٠,٢٤١,٩٩
٢٠١٥						
إجمالي	١١,٢٢٦,٠٠٠	٤٦,٢٤٧,٠٠٠	٧٠,٨٧٠,٠٠٠	٦٠,٥٩٢,٠٠٠	٣٢,٥٧٣,٠٠٠	٢٢١,٥٠٨,٠٠٠
صافي	١,٣٣٣,٠٠٠	٤٤,٢٤١,٠٠٠	٦٨,٨٢٨,٠٠٠	٣,٨٢٥,٠٠٠	٤,٣٤٨,٠٠٠	١٢٢,٥٧٥,٠٠٠

٢/٣١ مصادر التقديرات غير المؤكدة المستخدمة في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التأمين عند وقوع الحدث المؤمن عليه. إن المجموعة 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 من الافتراضات غير المؤكدة، من تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إبلاغ المجموعة عنها حيث أن 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 الإلتزامات 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 المجموعة 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 المجموعة 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 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 التقرير.

تقوم المجموعة حيثما أمكن، بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات، 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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ مخاطر التأمين (يتبع)

٢/٣١ مصادر التقديرات غير المؤكدة المستخدمة في تقدير المطالبات المستقبلية (يتبع)

عند احتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المبلغ وغير المبلغ عنها) تقوم المجموعة باستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الاعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناءً على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الاعتماد 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 الاعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة.

فيما يلي تحليل مبدئي لنسب الخسارة حسب نوع المخاطر قبل وبعد إعادة التأمين والمتعلقة بالأقساط المكتسبة للسنة الحالية والسنة السابقة.

نوع المخاطرة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة
تأمينات السيارات	٧٨%	١٠٤%	١٠٢%	١٠٤%
الطبي	١٢٣%	١١٨%	١٢١%	١١٨%
تأمينات أخرى	٨٤%	٥%	٧٧%	٥%

٣/٣١ الخطوات المتبعة في تحديد الافتراضات

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

يتم الاعتماد 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.

٤/٣١ مراحل تطور المطالبات

يظهر الجدول التالي المطالبات الفعلية (بناءً على تقديرات نهاية السنة بما فيها غير المبلغ عنها) مقارنةً بتقديرات السنوات الخمس السابقة وذلك بناءً على أساس سنة تأمينات السيارات والتأمينات الأخرى:

٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	وما قبل	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	سنة الحادث
لا ينطبق	١٢٤,٩٠٦	٦٠٦,٠١٢	٢٨,٨٥١	١٠,١٧٧	٦٨,٨٠٨	في نهاية سنة إصدار الوثيقة
لا ينطبق	-	١٥٤,٨٧٠	٤٥,٥٦٧	١٩,٠٢٨	٦٤٢,٨٨٤	بعد سنة
لا ينطبق	-	-	٥٢,٤١٣	٢٥٩,٩٠٢	٦٤٢,٠٨٣	بعد سنتين
لا ينطبق	-	-	-	٢٤,٠٧٢	٦٠٨,٤١٦	بعد ثلاث سنوات
لا ينطبق	-	-	-	-	٦٣٠,٩١٧	بعد أربع سنوات
٩٨٧,١٧٩ (٨٦٥,١٠٢)	١٢٤,٩٠٦ (٦٤,٠٩٤)	١٥٤,٨٧٠ (١١١,٤٠٨)	٥٢,٤١٣ (٤٦,٩٩٥)	٢٤,٠٧٢ (٢٠,٠٤٧)	٦٣٠,٩١٧ (٦٢,٥٥٨)	المطالبات المتراكمة المقدرة الحالية الدفعات المتراكمة لتاريخه
١٢٢,٠٧٧	٦٠,٨١٢	٤٣,٤٦٢	٥,٤١٩	٤,٠٢٥	٨,٣٥٩	المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي الموحد

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ مخاطر التأمين (يتبع)

٤/٣١ مراحل تطور المطالبات (يتبع)

المجموع ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٢ ألف درهم	٢٠١١ وما قبلها ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ سنة الحادث
لا ينطبق	٦٠,٠١٢	٢٨,٨٥١	١٠,١٧٧	٣٥,٩٣٠	٥٧٢,٨٧٨	في نهاية سنة إصدار الوثيقة
لا ينطبق	-	٤٥,٥٦٧	١٩,٠٢٨	٢٦,٧٢١	٦١٦,١٦٣	بعد سنة
لا ينطبق	-	-	٢٥,٩٠٢	٣٢,٧٩٦	٦٠٩,٢٤٢	بعد سنتين
لا ينطبق	-	-	-	٢٠,٦٨٧	٥٨٧,٧٢٩	بعد ثلاث سنوات
لا ينطبق	-	-	-	-	٦١٨,٥٨٢	بعد أربع سنوات
٧٧٠,٧٥٠ (٦٦٢,٥٨٥)	٦٠,٠١٢	٤٥,٥٦٧ (٣١,٧١٥)	٢٥,٩٠٢ (١٦,١٠٢)	٢٠,٦٨٧ (١٣,١٠٨)	٦١٨,٥٨٢ (٦٠١,٦٦٠)	المطالبات المترتبة المقدرة الحالية الدفعات المترتبة لتاريخه
١٠٨,١٦٥	٦٠,٠١٢	١٣,٨٥٢	٩,٨٠٠	٧,٥٧٩	١٦,٩٢٢	المطلوبات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد

٥/٣١ تركيز مخاطر التأمين

تمارس المجموعة معظم أنشطتها التأمينية في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى باستثناء اتفاقيات إعادة التأمين المبرمة مع شركات معظمها في أوروبا.

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

لتخفيض تعرض المجموعة لمخاطر خسائر مهمة من إفلاسات معيدي التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين وتراقب تركيز المخاطر الناتجة من مناطق جغرافية مشابهة والنشاطات والمعطيات الاقتصادية لمعيدي التأمين. إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي المجموعة من إلتزاماتها تجاه حملة وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تبقى المجموعة ملتزمة بالمطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بإلتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

إن تركيز مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين لكل منطقة جغرافية والمتعلقة بنوع مخاطر التأمين المقبولة قد تم تلخيصها أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ نوع المخاطر			المنطقة الجغرافية	
مجموع ألف درهم	غير بحري ألف درهم	بحري ألف درهم		
٣٦,٧٨٤,٠٥١ ٨٩٨,٧٤٢	٣٦,٤٩٠,٢٣٦ ٨٤٥,٦١٣	٢٩٣,٨١٥ ٥٣,١٢٩	إجمالي صافي	الإمارات العربية المتحدة
١,٩٣٠ ٣٨٦	١,٩٣٠ ٣٨٦	- -	إجمالي صافي	دول مجلس التعاون الخليجي
٥٣٧,٢٦٨ ٧٥١	٥٣٧,٢٦٨ ٧٥١	- -	إجمالي صافي	دول أخرى
٣٧,٣٢٣,٢٤٩ ٨٩٩,٨٧٩	٣٧,٠٢٩,٤٣٤ ٨٤٦,٧٥٠	٢٩٣,٨١٥ ٥٣,١٢٩	إجمالي صافي	الإجمالي

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣١ مخاطر التأمين (يتبع)

٥/٣١ تركيز مخاطر التأمين (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥					المنطقة الجغرافية
مجموع	غير بحري	بحري	إجمالي	صافي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم			
٣٧,٨٢٤,٨٨٢	٣٦,٠٨٥,١٧٥	١,٧٣٩,٧٠٧	إجمالي		الإمارات العربية المتحدة
١١,٢٤٨,٧٠٩	١١,١١٥,٩٠٣	١٣٢,٨٠٦	صافي		
١٤٢,٩٢٥	١٤٢,٩٢٥	-	إجمالي		دول مجلس التعاون الخليجي
٣١,٦٦٨	٣١,٦٦٨	-	صافي		
٤٩٣,٤٧١	٤٩٣,٤٧١	-	إجمالي		دول أخرى
١,٥٠١	١,٥٠١	-	صافي		
٣٨,٤٦١,٢٧٨	٣٦,٧٢١,٥٧١	١,٧٣٩,٧٠٧	إجمالي		الإجمالي
١١,٢٨١,٨٧٨	١١,١٤٩,٠٧٢	١٣٢,٨٠٦	صافي		

٦/٣١ حساسية أرباح وخسائر التأمين

إن خسارة عمليات التأمين بالنسبة لخسائر المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغت ٢٧,٥ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٥ : ١٣,٢ مليون درهم).

لدى المجموعة نسبة احتفاظ بشكل عام تبلغ ٤٤% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نوع واحد من الأعمال وهو قسم السيارات حيث تبلغ نسبة الإحتفاظ ٨٩%. ومع ذلك فإن هذه الفئة من المطالبات هي مغطاة بشكل كافي من خلال برامج إعادة التأمين لتغطية فائض الخسارة وذلك من أجل حماية التأثيرات المالية الجوهرية.

٧/٣١ إدارة مخاطر التأمين

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

لتخفيض تعرض المجموعة لمخاطر خسائر مهمة من إفلاسات معيدي التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمعيدي التأمين وتراقب تركيز المخاطر الناتجة من مناطق جغرافية مشابهة والنشاطات والمعطيات الإقتصادية لمعيدي التأمين.

٣٢ أدوات مالية

تتعرض المجموعة إلى عدة مخاطر مالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية، موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها المجموعة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقبوضات المتعلقة بإستثماراتها على الأمد الطويل لتمويل الإلتزامات الناشئة عن كل من عقود التأمين والإستثمارات. إن المخاطر التي تواجهها المجموعة والناتجة من طبيعة الإستثمار وعمليات التأمين هي مخاطر سعر الفائدة، مخاطر أسعار العملات الأجنبية، مخاطر سعر السوق، مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

١/٣٢ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأسمالها فيما يلي:

- الإلتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين بموجب القانون الإتحادي رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين.
- ضمان قدرة المجموعة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالمجموعة.
- توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

٢/٣٢ أهم السياسات المحاسبية

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

٣/٣٢ تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٥ درهم	٢٠١٦ درهم	
٧٥,٨٠٣,٦١٨	٦٤,٩٣٦,٠٣٣	الموجودات المالية
١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	١٦٨,٤٦٦,٧١٩	إستثمارات محتفظ بها للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	وديعة قانونية
١١٦,١٠٢,٨١٨	٩٩,٥٤٦,٠٥٤	حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
١٩,٩٠٤,٤٨٢	١٥,٦٩١,٣٨٤	ذمم تأمين مدينة
١,٨٠٠,٩٢٧	١,٨٢٩,٨٠٧	ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٥٥,٦٤٩,٠٢٦	ودائع لأجل
		النقد ومرادفات النقد
٥٢٣,٨٩٩,١٦٩	٥٠١,٥٦٢,١٠٢	المجموع
		المطلوبات المالية
٨٩,١٥٥,٠٠٠	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	مخصص إجمالي مطالبات تحت التسوية
٥٧,٢٧٠,٦٦٣	٨٣,٨١٢,٦٥٩	ذمم تأمين دائنة
٢٧,٩٩٤,٥٨٨	٣٢,٤٥٤,١٩٣	ذمم دائنة أخرى
٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	قروض بنكية
٤٠٤,٤٨٧,٩٢٤	٤٤٣,٤٣٨,٨٦٩	المجموع

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٤/٣٢ إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمالية التغيرات في معدلات سعر الفائدة التي سوف تؤثر في الإيرادات التمويلية والتكاليف التمويلية للمجموعة. سوف تتأثر نتائج المجموعة عند تغيرات أسعار الفائدة السائدة وذلك لأن جزء كبير من إيراداتها يتأثر من الفائدة على الإقتراض. إن جزء ثانوي من الإيراد يتم الحصول عليه من الفائدة من الإستثمارات والودائع البنكية.

تحاول المجموعة بشكل عام أن تخفف من مخاطر سعر الفائدة بمراقبة حثيثة لأسعار الفائدة في السوق والإستثمار في تلك الموجودات المالية التي يتوقع أن تكون مخاطرها في حدها الأدنى. إن المجموعة معرضة لمخاطر التدفقات النقدية الناتجة من سعر الفائدة حيث أن القروض البنكية تحمل سعر فائدة عائ.م.

تحليل حساسية سعر الفائدة

تظهر تحليل حساسية معدلات الفوائد مدى التأثير بالقيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية ومدى تأثيرها لتغيرات في سعر الفائدة المتداول في نهاية فترة التقرير.

لو كانت معدلات الفوائد على القروض الموقوفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أعلى/ أقل بمعدل ١% خلال السنة وتم إبقاء جميع المتغيرات ثابتة لزادت/ إنخفضت خسارة المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٢,٠٥ مليون درهم (٢٠١٥: ٢,٣ مليون درهم) بشكل رئيسي نتيجة زيادة/ إنخفاض مصاريف الفائدة على معدلات الإقتراض العائمة.

٥/٣٢ مخاطر أسعار السوق

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 المجموعة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية مسعرة، وتعمل المجموعة على تخفيض هذه المخاطر وذلك بتنويع الإستثمارات 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.

تحليل حساسية مخاطر أسعار الأسهم

بناءً على الإقتراضات المذكورة أدناه مع إبقاء المتغيرات الأخرى ثابتة إذا كانت أسعار الأسهم أعلى/ أقل بنسبة ٥% كما في نهاية فترة التقرير:

- فإن خسارة المجموعة سوف (تنخفض)/ تزيد بمقدار ٨,٤ مليون درهم (٢٠١٥: ٩,٣ مليون درهم) نتيجة محفظة المجموعة المصنفة ضمن القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إحتياطيات القيمة العادلة للمجموعة سوف تزيد/ (تنخفض) بمقدار ٥٥٢ مليون درهم (٢٠١٥: ٢٨٩ مليون درهم) نتيجة لمحفظة المجموعة المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٦/٣٢ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر أن الأدوات المالية سوف تتقلب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم تمويل الموجودات عادة بنفس العملة حيث تتم المعاملات لإستبعاد التعرض لمخاطر صرف العملات.

تعتقد الإدارة أن مخاطر الخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف هي في حدها الأدنى وبالتالي فإن المجموعة لا تتحوط لمخاطر العملات الأجنبية.

إن العمليات الرئيسية للمجموعة هي حالياً في دولة الإمارات العربية المتحدة، وبالتالي فإن تعرضها لمخاطر الصرف الأجنبي محدودة. يتم إحتساب المعاملات أو الأرصدة إما بالدرهم أو بعملات بعملة مرتبطة حالياً بالدرهم.

٧/٣٢ إدارة مخاطر الائتمان

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

تتعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان تحديداً فيما يلي:

- حصة معيدي التأمين من إلتزامات التأمين.
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن مطالبات تم دفعها.
- المبالغ المستحقة من حاملي وثائق التأمين.
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.
- المبالغ المستحقة من البنوك عن أرصدها البنكية والودائع لأجل.

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

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

تحتفظ المجموعة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي وثائق التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي. 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 المجموعة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً. إن التعرضات إلى حاملي الوثائق الافراديين ومجموعات حاملي الوثائق تكون منخفضة نتيجة للتقييم المستمر لأوضاعهم المالية. عند وجود تعرض جوهري إلى حاملي الوثائق الافراديين ومجموعة حاملي وثائق متجانسين تقوم المجموعة بإعداد تحاليل مالية مماثلة لتلك المعدة لمعيدي التأمين. إن تفاصيل تركيز المبالغ المستحقة من حاملي الوثائق قد تم إيضاحها في الإيضاح رقم ١٠. وتعتقد الإدارة أن تركيز مخاطر الائتمان منخفضة نتيجة للقدرة الإئتمانية العالية والثبات المالي لحاملي الوثائق.

إن معظم إيداعات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، قد تم إيداعها لدى ثمانية بنوك وأن إدارة المجموعة على يقين بأن هذا التركيز للأموال السائلة بنهاية السنة لا ينتج عنه مخاطر إئتمان على المجموعة حيث أن البنوك هي بنوك رئيسية تعمل في الإمارات العربية المتحدة ويتم مراقبتها من قبل البنك المركزي.

إن قيمة الموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة بعد خصم خسائر إنخفاض القيمة تمثل تعرض المجموعة الأقصى لمخاطر الائتمان لهذه الذمم المدينة والأموال السائلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٨/٣٢ إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية. إن التسهيلات البنكية، حاملي الوثائق ومعيدي التأمين هم المصدر المباشر للتمويل ومخاطر السيولة للمجموعة هي في حدها الأدنى. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ بإحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصصة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع درهم	أكثر من سنة درهم	أقل من سنة درهم	المطلوبات المالية
			٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٢٢,٠٧٦,٦١٢	-	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	مخصص إجمالي مطالبات تحت التسوية
١١٦,٢٦٦,٨٥٢	-	١١٦,٢٦٦,٨٥٢	نم تأمين دائنة وأخرى
٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	١٨٥,٠١٤,٣٢١	٢٠,٠٨١,٠٨٤	قروض بنكية
٤٤٣,٤٣٨,٨٦٩	١٨٥,٠١٤,٣٢١	٢٥٨,٤٢٤,٥٤٨	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٨٩,١٥٥,٠٠٠	-	٨٩,١٥٥,٠٠٠	مخصص إجمالي مطالبات تحت التسوية
٨٥,٢٦٥,٢٥١	-	٨٥,٢٦٥,٢٥١	نم تأمين دائنة وأخرى
٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	-	٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	قروض بنكية
٤٠٤,٤٨٧,٩٢٤	-	٤٠٤,٤٨٧,٩٢٤	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٨/٣٢ إدارة مخاطر السيولة (يتبع)

إن تواريخ إستحقاق الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ هو كما يلي:

المجموع درهم	غير متداولة درهم	متداولة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٦٤,٩٣٦,٠٣٣	-	إستثمارات متاحة للبيع
١٦٨,٤٦٦,٧١٩	-	١٦٨,٤٦٦,٧١٩	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥,٤٤٣,٠٧٩	-	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	حصة معيدي التأمين في مخصص المطالبات تحت التسوية
١١٥,٢٣٧,٤٣٨	-	١١٥,٢٣٧,٤٣٨	نم تأمين مدينة وأخرى
١,٨٢٩,٨٠٧	-	١,٨٢٩,٨٠٧	ودائع لأجل
٥٥,٦٤٩,٠٢٦	-	٥٥,٦٤٩,٠٢٦	النقد ومرادفات النقد
<u>٥٠١,٥٦٢,١٠٢</u>	<u>٧٤,٩٣٦,٠٣٣</u>	<u>٤٢٦,٦٢٦,٠٦٩</u>	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٧٥,٨٠٣,٦١٨	٧٥,٨٠٣,٦١٨	-	إستثمارات متاحة للبيع
١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	-	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦,٧١٤,٠٠٠	-	٦٦,٧١٤,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في مخصص المطالبات تحت التسوية
١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	-	١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	نم تأمين مدينة وأخرى
١,٨٠٠,٩٢٧	-	١,٨٠٠,٩٢٧	ودائع لأجل
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	-	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	النقد ومرادفات النقد
<u>٥٢٣,٨٩٩,١٦٩</u>	<u>٨٥,٨٠٣,٦١٨</u>	<u>٤٣٨,٠٩٥,٥٥١</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

بينما تعد المجموعة بياناتها المالية الموحدة بناءً على التكلفة التاريخية المعدلة لقياس القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة وإستثمارات عقارية، برأي الإدارة فإن القيم المدرجة المقدره والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة، لا تختلف بشكل جوهري نظراً لأن الموجودات والمطلوبات قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها بشكل متكرر في حالة الودائع.

لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، التي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١- مدخلات لأسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات متماثلة التي يمكن للمنشأة تتبعها بتاريخ القياس؛
- المستوى ٢- مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها في الموجودات أو المطلوبات، اما مباشرة أو بشكل غير مباشر؛ و
- المستوى ٣- مدخلات غير ملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٢,٧٨٠,٠٧٤	-	-	١٢٢,٧٨٠,٠٧٤
أوراق مالية مدرجة	-	-	١,١٣٤,٠٩٥	١,١٣٤,٠٩٥
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	٤٤,٥٥٢,٥٥٠	٤٤,٥٥٢,٥٥٠
أوراق مالية مدرجة موقوفة	-	-	-	-
	١٢٢,٧٨٠,٠٧٤	-	٤٥,٦٨٦,٦٤٥	١٦٨,٤٦٦,٧١٩
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	١١,٠٣٤,٧٨٨	-	-	١١,٠٣٤,٧٨٨
أوراق مالية غير مدرجة	-	١٠,١٢٩,٥٧٧	٤٣,٧٧١,٦٦٨	٥٣,٩٠١,٢٤٥
	١١,٠٣٤,٧٨٨	١٠,١٢٩,٥٧٧	٤٣,٧٧١,٦٦٨	٦٤,٩٣٦,٠٣٣

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مدرجة	١٤١,٥٥١,٢٣٦	-	-	١٤١,٥٥١,٢٣٦
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	-	-
أوراق مالية مدرجة موقوفة	-	-	-	-
	<u>١٤١,٥٥١,٢٣٦</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٤١,٥٥١,٢٣٦</u>
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	٥,٧٧٤,٦١٠	-	-	٥,٧٧٤,٦١٠
أوراق مالية غير مدرجة	-	١٠,١٢٩,٥٧٧	-	١٠,١٢٩,٥٧٧
	<u>٥,٧٧٤,٦١٠</u>	<u>١٠,١٢٩,٥٧٧</u>	<u>-</u>	<u>١٥,٩٠٤,١٨٧</u>

تسوية المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة

٢٠١٥ درهم	٢٠١٦ درهم	
٦٨,٩٦٤,٧٨٩	١٠٥,٥٩٩,٠١٩	الرصيد الإفتتاحي
٤٤,٧٧٦,٢٠٠	-	محول داخل مستوى ٣
-	(٥,٥٣٠,٩٨٠)	محول خارج مستوى ٣
(٨,١٤١,٩٧٠)	(١٠,٦٠٩,٧٢٦)	نقص في القيمة العادلة
<u>١٠٥,٥٩٩,٠١٩</u>	<u>٨٩,٤٥٨,٣١٣</u>	الرصيد الختامي

خلال السنة، كان هناك تحويل واحد من المستوى ٣ إلى المستوى ١ ضمن قياس القيمة العادلة. لا يوجد تحويل إلى المستوى الثاني ضمن قياس القيمة العادلة (٢٠١٥: تحويل واحد إلى المستوى ٣ ضمن قياس القيمة العادلة).

فيما يلي وصف لتحديد القيمة العادلة للموجودات التي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة باستخدام تقنيات التقييم. وتتضمن تقدير المجموعة للإفتراضات التي قد يأخذها أي متعامل في السوق عند تقييم الموجودات.

إستثمارات محملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن لإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي أدوات حقوق ملكية مدرجة في الأسواق المالية المحلية والدولية. تستند التقييمات على أسعار السوق كما هي مدرجة في الأسواق المالية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٢ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣٢ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

إستثمارات متاحة للبيع

إن المكاسب/الخسائر الناتجة عن إعادة التقييم المدرجة المعترف بها من خلال حقوق الملكية، تتضمن إستثمارات إستراتيجية طويلة الأجل في حقوق الملكية للشركات المدرجة. تستند تقييمات أسهم حقوق الملكية المدرجة على أسعار السوق المدرجة في الأسواق المالية. بالنسبة للشركات، تقدم البيانات المالية تقييمات لهذه الإستثمارات التي يتم التوصل إليها أساساً من خلال تحليل التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة بإستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة وسعر مضاعفات الأرباح. يتطلب التقييم من الإدارة عمل بعض الإفتراضات حول نموذج المدخلات، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة، معدل الخصم ومخاطر الإئتمان وتقلبات الأسعار ومضاعفات الأرباح. إن الإحتمالات للتقديرات المختلفة ضمن النطاق بالإمكان تقييمها ويتم إستخدامها في تقدير الإدارة للقيمة العادلة للإستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

٣٣ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لتتوافق مع تصنيف الفترة الحالية، لتتماشى مع متطلبات الإفصاح للملحق رقم (١) من المادة رقم ٧ من قرار مجلس هيئة التأمين رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ المتعلق بالأنظمة المالية لشركات التأمين.

لم يكن لإعادة التصنيفات هذه أي تأثير على الربح، العائد على السهم أو الأرباح المستبقاة للفترة السابقة.

إن إعادة التصنيفات الرئيسية هي كما يلي:

بيان المركز المالي الموحد:

- أ. إن مخصص حصة معيدي التأمين في الأقساط غير المكتسبة، مخصص حصة معيدي التأمين في مطالبات تحت التسوية ومخصص حصة معيدي التأمين في مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها، كانت تدرج سابقاً معاً ضمن موجودات عقود إعادة التأمين أصبحت تدرج الآن في بنود منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.
- ب. إن الذمم المدينة التأمينية والأخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً كانت تدرج سابقاً معاً ضمن ذمم تأمينية مدينة وأخرى أصبحت تدرج الآن في بنود منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.
- ج. إن مخصص أقساط غير مكتسبة، مخصص مطالبات تحت التسوية، مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها، مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة ومخصص المخاطر غير المنتهية، كانت تدرج سابقاً معاً ضمن مطلوبات عقود التأمين أصبحت تدرج الآن في بنود منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.
- د. إن الذمم الدائنة التأمينية والأخرى، كانت تدرج سابقاً معاً ضمن ذمم تأمينية دائنة وأخرى أصبحت تدرج الآن في بنود منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.

بيان الربح أو الخسارة الموحد:

- هـ. تم تغيير عرض صافي المطالبات المتكبدة لإظهار إجمالي المطالبات المدفوعة، وحصة معيدي التأمين في مطالبات التأمين، تغيير في مخصص مطالبات تحت التسوية، تغيير في مخصص حصة معيدي التأمين في مطالبات تحت التسوية وتغيير في مخصص حصة معيدي التأمين في مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها.
- و. إن الدخل من الإستثمارات، والدخل من الإستثمارات العقارية، كانت تدرج سابقاً معاً ضمن صافي إيرادات الإستثمارات أصبحت تدرج الآن في بنود منفصلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (يتبع)

٣٣ أرقام المقارنة (يتبع)

معاد بيانه درهم	إعادة تصنيف درهم	كما تم بيانه سابقاً درهم	
-	(٩٨,٩٣٣,٠٠٠)	٩٨,٩٣٣,٠٠٠	(أ)
٢٤,٠٢٢,٠٠٠	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	-	(أ)
٦٦,٧١٤,٠٠٠	٦٦,٧١٤,٠٠٠	-	(أ)
٨,١٩٧,٠٠٠	٨,١٩٧,٠٠٠	-	(أ)
-	(١٣٦,٠٠٧,٣٠٠)	١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	(ب)
١١٦,١٠٢,٨١٨	١١٦,١٠٢,٨١٨	-	(ب)
١٩,٩٠٤,٤٨٢	١٩,٩٠٤,٤٨٢	-	(ب)
-	(٢٢١,٥٠٨,٠٠٠)	٢٢١,٥٠٨,٠٠٠	
٩٧,٦٠٠,٠٠٠	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	-	(ج)
٨٩,١٥٥,٠٠٠	٨٩,١٥٥,٠٠٠	-	(ج)
١٩,٠١٠,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	-	(ج)
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٥٤٣,٠٠٠	-	(ج)
١٣,٢٠٠,٠٠٠	١٣,٢٠٠,٠٠٠	-	(ج)
-	(٨٥,٢٦٥,٢٥١)	٨٥,٢٦٥,٢٥١	(د)
٥٧,٢٧٠,٦٦٣	٥٧,٢٧٠,٦٦٣	-	(د)
٢٧,٩٩٤,٥٨٨	٢٧,٩٩٤,٥٨٨	-	(د)

بيان المركز المالي الموحد كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

موجودات عقود معيدي التأمين

حصة معيدي التأمين في المخصصات الفنية:

- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة

- مخصص مطالبات تحت التسوية

- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها

ذمم تأمين مدينة وأخرى

ذمم تأمين مدينة

ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً

مطلوبات عقود التأمين

إجمالي مخصصات فنية:

- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة

- مخصص مطالبات تحت التسوية

- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها

- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة

- مخصص المخاطر غير المنتهية

ذمم تأمين دائنة وأخرى

ذمم تأمين دائنة

ذمم دائنة أخرى

بيان الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٥

-	(١٣٦,٥٤٢,٩٦٨)	(١٣٦,٥٤٢,٩٦٨)	(هـ)
-	٤٠,٦١٥,٩٤٩	٤٠,٦١٥,٩٤٩	(هـ)
(١٠٠,٨٣٠,٠٩٠)	(١٠٠,٨٣٠,٠٩٠)	-	(هـ)
٣٦,٠٢٤,٤٢١	٣٦,٠٢٤,٤٢١	-	(هـ)
(٣,٨٧٥,٨٧٨)	(٣,٨٧٤,٨٧٨)	-	(هـ)
(٢,٥٨٦,١٩٩)	(٢,٥٨٦,١٩٩)	-	(هـ)
(١٦,٠٩٤,٠٠٠)	(١٦,٠٩٤,٠٠٠)	-	(هـ)
٧,١٧٧,٧٢٧	٧,١٧٧,٧٢٧	-	(هـ)
(٢,٥٤٣,٠٠٠)	(٢,٥٤٣,٠٠٠)	-	
(١٣,٢٠٠,٠٠٠)	(١٣,٢٠٠,٠٠٠)	-	
-	(٩,٨٣٧,٠٧٧)	(٩,٨٣٧,٠٧٧)	(و)
(١٩,٤٧٦,٤٣٥)	(١٩,٤٧٦,٤٣٥)	-	(و)
٩,٦٣٩,٣٥٨	٩,٦٣٩,٣٥٨	-	(و)

٣٤ تاريخ اعتماد البيانات المالية الموحدة

صادق مجلس إدارة على البيانات المالية الموحدة وأجاز إصدارها بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٧.