

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة	
٢ - ١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٥ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٧-٦	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الربح أو الخسارة الموحد
٩	بيان مجموع الدخل الشامل الموحد
١٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٢-١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧١ - ١٣	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. أن يقدم تقرير مجلس الإدارة السنوي والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إن النتائج الفنية والمالية للمجموعة مدرجة أدناه:

١. الأنشطة التأمينية

قامت المجموعة بتخفيض الأقساط المكتتبة خلال سنة ٢٠١٧ بنسبة ٥٦% مقارنة بسنة ٢٠١٦. وانخفض إجمالي الأقساط المكتتبة من ٢٣٦,٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ إلى ١٠٤,٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٧.

انخفضت إجمالي المطالبات المدفوعة من ٢٠٢,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ إلى ١٨٤,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٧.

نتيجةً للحقائق المذكورة أعلاه، سجلت المجموعة صافي خسارة تأمين بمبلغ ٦٩,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٧ مقارنةً بمبلغ ٦٥,٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٦.

٢. أنشطة الإستثمار

تتكون المحفظة من إستثمارات طويلة الأجل في العقارات وإستثمارات في سوق الأوراق المالية في الأسهم المدرجة و كذلك أسهم غير مدرجة. من أجل الالتزام بأنظمة هيئة التأمين، قامت الشركة بتخفيض محفظة الإستثمار في الأسهم المدرجة بقيمة ٢٨,٩ مليون درهم.

إرتفعت خسارة الأنشطة الإستثمارية من ٧,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ إلى ٦٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٧.

٣. المصاريف الإدارية

ارتفعت المصاريف التشغيلية المخصصة للتأمين من ٣٨,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ إلى ٤٤,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٧. ويعود ذلك بشكل أساسي إلى مخصص الديون المشكوك في تحصيلها والتي بلغت ١١,١ مليون درهم في سنة ٢٠١٧ مقارنةً بمبلغ ٦,٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٦.

٤. خسارة السنة:

زادت خسائر المجموعة من ٧٧,٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٦ إلى ١٤٠,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٧ ويرجع ذلك أساساً إلى الخسائر المتكبدة من الأعمال التشغيلية والأنشطة الإستثمارية.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٥. مبدأ الإستمرارية:

يبين الإيضاح رقم ٣/٣ حول البيانات المالية الموحدة أن المجموعة تواجه تحديات كبيرة فيما يتعلق بالوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية في المستقبل المنظور، مما يشير إلى وجود عدم يقين جوهري قد يثير شكوك هامة حول قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. كما يبين الإيضاح رقم ٣/٣ التدابير التي قامت الإدارة ومجلس الإدارة بالتخطيط لها، والتي على أساسها، نعتقد أن المجموعة سوف تتغلب على هذه التحديات وتتمكن من الإستمرار في القيام بالأعمال في المستقبل المنظور. وبناءً على ذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بإعتماد أساس الاستمرارية المحاسبي.

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 والسامسة 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 ٢٠١٨

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الإمتناع عن إبداء الرأي

تم تكليفنا لتدقيق بيان المركز المالي الموحد المرفق لشركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكل من البيانات الموحدة للربح أو الخسارة، مجموع الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية والسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

إننا لا نبدى رأي حول البيانات المالية الموحدة المرفقة للمجموعة. نظراً للأمر الهامة المبينة في فقرة/أساس الإمتناع عن إبداء الرأي في تقريرنا، لم نتسكن من الحصول على أدلة كافية ومناسبة لتكوين رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية الموحدة.

أساس الإمتناع عن إبداء الرأي

كما هو مبين في إيضاح ١/٢/٣ حول البيانات المالية الموحدة، كما في نهاية فترة التقرير، بلغت خسائر المجموعة للسنة ١٤٠,٥ مليون درهم، وبلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية ما قيمته ٦٧,٣ مليون درهم، وتجاوزت الخسائر المتراكمة ٥٠% من رأس المال.

كان من المتوقع أن تقوم الإدارة بتقديم خطة تصحيحية مفصلة إلى هيئة التأمين وتوليد تدفقات نقدية من العمليات وبيع موجودات لدعم متطلبات التدفق النقدي التشغيلي والتمويلي على المدى القصير والمتوسط. إلا أنه، وكما تم بيانه في إيضاح ١٨، خلال السنة، تخلفت المجموعة عن تسديد أحد أقساط القرض بمبلغ ١٢,٤ مليون درهم. يبلغ إجمالي القرض القائم المعترف به ١٩٧,٣ مليون درهم بما في ذلك الفوائد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ونتيجة لهذا التخلف، لم تمثل المجموعة لتعهداتها المبينة في إتفاقية القرض، وعليه يصبح كامل مبلغ القرض القائم مستحق السداد فوراً إلى جانب إعفاء سابق بمبلغ ٣٩,٤ مليون درهم (بالإضافة إلى الفائدة). إستناداً إلى الإتفاق التعاقدية، قد يقوم المقرض بتنفيذ شرط الإتفاقية بهذا الخصوص لإسترداد كامل المبلغ. وفي هذه الحالة، يتوجب إجراء التعديلات اللازمة وإعداد مخصصات لأي التزامات إضافية وإعادة تصنيف هذه المطلوبات كمطلوبات متداولة.

كما بتاريخ هذا التقرير، لم يتم إعتداد الخطة التصحيحية، ولم يتم إبرام أي تمويل بديل أو إعادة التفاوض بشأن شروط القرض البنكي، وتم تسديد دفعة جزئية من القرض المستحق السداد بمبلغ ٥,٧ مليون درهم.

لاحقاً لنهاية السنة، أصدرت محكمة أبوظبي للأمر المستعجلة أمراً قضائياً بتقييد أرصدة المجموعة لدى بعض البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ يصل إلى ١١,٦ مليون درهم نتيجة عدم الوفاء بتسديد مطالبة إلى أحد حاملي وثائق التأمين.

بالإضافة إلى ذلك، لاحقاً لنهاية السنة، انتهت صلاحية شهادات تسجيل الشركة لدى هيئة التأمين. كما بتاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم بعد تجديد هذه الشهادات من قبل الشركة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أساس الإمتناع عن إبداء الرأي (يتبع)

كما في تاريخ هذا التقرير، وافق مجلس الإدارة على خطة الإدارة المعدلة والتدفقات النقدية المتوقعة مع التواريخ المعدلة لتقديم الخطة التصحيحية وإستبعاد الموجودات. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة افتراضات تتعلق بعدم تنفيذ بنود اتفاقية القرض فيما يتعلق باسترداد كامل رصيد القرض القائم بما في ذلك مبالغ الإعفاء والفائدة وكذلك بإستبعاد بعض الموجودات الإضافية بمبلغ ٤٥ مليون درهم خلال أبريل ٢٠١٨ ومبلغ ٧ مليون درهم مع نهاية سبتمبر ٢٠١٨.

لم يتم تزويدنا بمستندات تتعلق بهذه الإفتراضات لدعم مدى ملائمة البيانات المالية الموحدة التي تم إعدادها بناءً على أساس الإستمرارية المحاسبي. ونتيجةً لذلك، لم نتمكن من تأكيد أو دحض فيما إذا كان من المناسب إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على أساس الإستمرارية المحاسبي.

كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة:

- تم إدراج إستثمار المجموعة في شركة سند للتأمين التعاوني ("سند")، الذي تم تصنيفه كإستثمار "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بمبلغ ٤,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وتم إدراج خسارة المجموعة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة لأسهم "سند" البالغة ٤٠,٤ مليون درهم ضمن بيان الربح أو الخسارة للمجموعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. لم نتمكن من الحصول على أدلة كافية ومناسبة حول القيمة العادلة لإستثمار المجموعة في "سند" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ومكسب/ خسارة المجموعة الناتجة من التغيير في القيمة العادلة للسنة حيث أن تقييم الأسهم تم بناءً على البيانات المالية لـ "سند" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ والتي امتنع مدقق الحسابات الخارجي عن إبداء الرأي حولها. ونتيجةً لذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذه المبالغ.

- تتضمن إستثمارات المجموعة المصنفة "كمشاحة للبيع" إستثمارات في أوراق مالية غير مدرجة بمبلغ ١٤,٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وتم إدراج خسارة المجموعة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات بمبلغ ٤,٤ مليون درهم في بيان مجموع الدخل الشامل للمجموعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة العادلة لإستثمارات المجموعة في هذه الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ومكاسب/ خسائر المجموعة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للسنة حيث أن تقييم الأسهم هو بناءً على المعلومات المالية للشركات المستثمر بها للسنة السابقة وذلك لعدم توفر معلومات حديثة. ونتيجةً لذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذه المبالغ.

بالإضافة إلى ذلك، كما هو موضح في إيضاح ٦ حول البيانات المالية الموحدة:

- تتضمن الإستثمارات العقارية قطعة أرض (سي - ٧٢ في المصفح) بقيمة ٩,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ومسجلة باسم مدراء سابقين والذين خصصوا كافة الحقوق والمنافع المتعلقة بقطعة الأرض إلى المجموعة. خلال الربع الأخير من فترة التقرير، وبحسب الإدارة، تمت مبادلة قطعة الأرض هذه بقطعة أرض أخرى (سي - ٧٦ في المصفح) من قبل دائرة التخطيط العمراني والبلديات. لم يتم تزويدنا بالأدلة اللازمة لتعزيز هذه المعاملة. بالإضافة إلى ذلك، تم تسجيل قطعة الأرض الجديدة (بقيمة ٧,٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) كذلك باسم مدراء سابقين، الذين خصصوا كافة الحقوق والمنافع المتعلقة بقطعة الأرض إلى المجموعة. لم نتمكن من التحقق من تقييم ومن حقوق والتزامات المجموعة بالنسبة لهذا العقار، وبالتالي، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كانت هناك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذا المبلغ.

- تتضمن الإستثمارات العقارية للمجموعة قطعتي أرض بقيمة مدرجة تبلغ ٨٧,٣ مليون درهم والتي لم يتم المطور الرئيسي بتحويلها إلى اسم الشركة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والمتربطة بإستكمال أعمال التطوير. لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذه المبالغ.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

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 عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينا من إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، ان الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تتوي 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 منقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن مسؤوليتنا هي تدقيق للبيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وإصدار تقرير منقق الحسابات. ومع ذلك، نتيجة للأمر الموضحة في فقرة أساس الإمتناع عن إبداء الرأي في تقريرنا، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكوين أساس لإبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة.

إننا 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 وقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين.

افصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

إننا مطالبون بتقديم تقرير عن تطبيق أحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة وفقاً للمادة ٢٤٦ للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥. إضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، وتعديلاته، فإننا مطالبون بتقديم تقرير بأننا حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. إلا أنه، نظراً للأمر المبينة في فقرة أساس الإمتناع عن إبداء الرأي أعلاه، لم نتمكن من تقديم تقرير إضافي عن تطبيق هذه المتطلبات.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل:

جورج نجم

رقم القيد ٨٠٩

٢٧ مارس ٢٠١٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧


٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ درهم	إيضاحات	الموجودات
١,٧٣٨,٣٠٧	١,٣١١,٥٢٠	٥	ممتلكات ومعدات
٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠	٣٠٢,٧٩٥,٠٠٠	٦	استثمارات عقارية
٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٦٠,٠٨٦,٥٣٩	٧	إستثمارات في أوراق مالية
١٦٨,٤٦٦,٧١٩	٨٢,٩٢١,٨٦٢	٧	- استثمارات متاحة للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	- استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وديعة قانونية
١٩,٧٧٤,٤٨٩	١٦,٢٦٢,٦٣٥	٩	حصة معيني التأمين في المخصصات الفنية:
٨٥,٤٤٣,٠٧٩	٥٨,٣٥٢,٨٢٧	٩	- مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة
١٢,٣٨٢,٩٣٠	١٠,٠٨٢,٠٠٠	٩	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٣,٨٤٢,٩٧٥	٤٦٧,٤٩٥	٩	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٩٩,٥٤٦,٠٥٤	٦٦,٤٥٢,٧٩٧	١٠	- مخصص المخاطر غير المنتهية
١٥,٦٩١,٣٨٤	٩,٥٤٥,٥٢٤	١١	ذمم التأمين المدينة
٨,٩٠٧,٨٧٩	٢,٨٢٣,١٥٨		ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً
١,٨٢٩,٨٠٧	١,٨٥٨,٦٣٣		تكاليف استحواذ مؤجلة
٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٣,٤٥١,٥٦٦	١٢	ودائع لأجل النقد ومرادفات النقد
٨٧١,٠٠٧,٦٨٢	٦٣٦,٤١١,٥٥٦		مجموع الموجودات

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

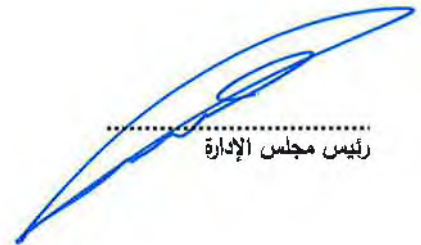
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ درهم	إيضاحات	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
١,٧٨٨,٤٢٢	١,٧٨٨,٤٢٢		علاوة إصدار أسهم
٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١٤	إحتياطي قانوني
١٩,٨٩٠,٢٤٢	١٥,٠٤٠,٧٤٨		إحتياطي قيمة عادلة
١١,٧٣٦,٨٤١	١١,٧٣٦,٨٤١		إحتياطي إعادة تقييم
(٢٥٤,٧٠٨,٨٩٧)	(٣٩٥,٢٢٩,٩٣٥)		خسائر متراكمة
٢٦٠,٨٥١,٩٥٧	١١٥,٤٨١,٤٢٥		مجموع رأس المال والإحتياطيات
			المطلوبات
٥,٨٤٥,٦٧٨	٦,٣٦١,٦٢٥	١٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة /جمالي مخصصات فنية:
١٠١,٢٤٠,٣٤٤	٥٤,٣٦٦,١٨٥	٩	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
١٢٢,٠٧٦,٦١٢	٧٧,٦٤٣,٩٨٢	٩	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٢٢,٦٦٤,٦٧٣	٣١,٩٣٧,١٠٥	٩	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٢,٨٣٠,٠٦١	٢,١٢٢,٧٧٤	٩	- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
١١,٨٧٣,٧٧٣	١٠,٠٥٥,٠٧٠	٩	- مخصص المخاطر غير المنتهية
٨٣,٨١٢,٦٥٩	١٠٤,٢٨١,٢٤٦	١٦	ذمم التأمين الدائنة
٣٢,٤٥٤,١٩٣	٣٢,٨٤٥,٠١٠	١٧	ذمم دائنة أخرى
٢,٠٥١,٣٧١	١,٤١٨,٨١٨		إيداعات معيدي التأمين المحتجزة
١,٥٢٣,٢٦٣	٥٩٣,٩٩٧		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٧,٦٨٧,٦٩٣	٤,٠٢٤,٩٩٤		إيرادات مؤجلة
٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	١٩٥,٢٧٩,٣٢٥	١٨	قروض بنكية
٦١٠,١٥٥,٧٢٥	٥٢٠,٩٣٠,١٣١		مجموع المطلوبات
٨٧١,٠٠٧,٦٨٢	٦٣٦,٤١١,٥٥٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



رئيس الدائرة المالية



عضو مجلس الإدارة



رئيس مجلس الإدارة

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	إيضاحات
٢٣٦,٨٠٩,٣١٢ (٦٠,٩٤٢,٠٦٨)	١٠٤,٣٠٧,٥٠٥ (٣٣,٤٢٠,٤٧٥)	٢١ إجمالي أقساط مكتتية ٢١ حصة معيدي التأمين من الأقساط المباشرة
١٧٥,٨١٧,٢٤٤ (٧,٨٨٧,٨٥٥)	٧٠,٨٨٧,٠٣٠ ٤٣,٣٦٢,٣٠٥	صافي الأقساط التغير في مخصص أقساط غير مكتتية
١٦٧,٩٧٩,٣٨٩ (١٢,٩٩٠,٥٤٥) ٢,٧٧٢,١٧٠	١١٤,٢٤٩,٣٣٥ (١٢,٨٤٢,٣١١) ٣,٤٦٢,٢١٠	صافي الأقساط المكتتية مصاريف عمولات - صافي إيرادات عمولات
١٥٧,٧٦١,٠١٤	١٠٤,٨٦٩,٢٣٤	إجمالي إيرادات أقساط التأمين
(٢٠٢,٥١٧,٢٥٥) ٣٧,٠١٧,٥٢٩	(١٨٤,٩٧٨,٤١١) ٣٩,٢٠٩,٩٥٩	٢٢ إجمالي المطالبات المدفوعة ٢٢ حصة معيدي التأمين من المطالبات
(١٦٥,٤٩٩,٧٢٦) (٣٢,٩٢١,٦١٢)	(١٤٥,٧٦٨,٤٥٢) ٤٤,٤٣٢,٦٣٠	صافي المطالبات المدفوعة التغير في مخصص مطالبات تحت التسوية التغير في حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
١٨,٧٢٩,٠٧٩ (١٤,٦٥٤,٦٧٣) ٤,١٨٥,٩٣٠	(٢٧,٠٩٠,٢٥٢) ١,٧٢٧,٥٦٨ (٢,٣٠٠,٩٣٠)	التغير في مخصص مطالبات متكبدة لم يبلغ عنها التغير في حصة معيدي التأمين لمطالبات متكبدة لم يبلغ عنها التغير في مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
(٢٨٧,٠٦١) ١,٣٢٦,٢٢٧	٧٠٧,٢٨٧ ١,٨١٨,٧٠٣	التغير في مخصص المخاطر غير المنتهية التغير في مخصص حصة معيدي التأمين في المخاطر غير المنتهية
٣,٨٤٢,٩٧٥	(٣,٣٧٥,٤٨٠)	صافي المطالبات المتكبدة
(١٨٥,٢٧٨,٨٦١)	(١٢٩,٨٤٨,٩٢٦)	مصاريف التشغيل
(٣٨,٢١١,٦٦٣)	(٤٤,٢٠٤,٠٩٠)	٢٣ صافي خسارة التأمين
(٦٥,٧٢٩,٥١٠)	(٦٩,١٨٣,٧٨٢)	صافي الخسائر من الإستثمارات
(٦,٧٦٨,٢٣٢) (٧٤٤,٨٥٢)	(٥٢,٤٠٧,٣٩٥) (١٠,٦٧٤,٥٢٠)	٢٤ خسائر من إستثمارات عقارية
(٤,٧٢٠,٢٠٥)	-	٢٥ مصاريف التشغيل
(٢,٥٣١,٥٣٨) ٢,٧٩٢,٨٥٩	(١٠,٢٠٤,١٨١) ١,٩٤٨,٨٤٠	٢٣ تكاليف التمويل إيرادات أخرى
(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	٢٦ خسارة السنة العائدة إلى مالكي حقوق الملكية في الشركة الأم
(٠,١٨٥)	(٠,٣٣٥)	٢٧ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

بيان مجموع الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى:
		<u>البند التي سوف يعاد تصنيفها لاحقاً</u>
		<u>إلى الربح أو الخسارة:</u>
(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	(٤,٨٤٩,٤٩٤)	صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	(١٤٥,٣٧٠,٥٣٢)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	(١٤٥,٣٧٠,٥٣٢)	عائد إلى: مالكي حقوق الملكية في الشركة الأم

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

عائد لمالكي حقوق الملكية في الشركة الأم درهم	خسائر متراكمة درهم	احتياطيات القيمة العادلة وإعادة تقييم درهم	احتياطي نظامي درهم	احتياطي قانوني درهم	علاوة إصدار أسهم درهم	رأس المال درهم	
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)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	-	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(٨٨,٥٦٩,٠٦٣)	(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٠,٨٦٧,٥٨٥)	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
-	٦٠,١٠٣,٢٢٥	-	(٦٠,١٠٣,٢٢٥)	-	-	-	تحويل
٢٦٠,٨٥١,٩٥٧	(٢٥٤,٧٠٨,٨٩٧)	٣١,٦٢٧,٠٨٣	-	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(٤,٨٤٩,٤٩٤)	-	(٤,٨٤٩,٤٩٤)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(١٤٥,٣٧٠,٥٣٢)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	(٤,٨٤٩,٤٩٤)	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
١١٥,٤٨١,٤٢٥	(٣٩٥,٢٢٩,٩٣٥)	(٢٦,٧٧٧,٥٨٩)	-	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	إيضاحات
(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة السنة
		تعديلات لـ:
٦٨٠,٨٩٩	٦٧٣,٦٩٦	٥ استهلاك ممتلكات ومعدات
١١,٨٧٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٤,٠٠٠	٢٥ و ٦ صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
١٨,٧٨٤,١٠٥	٥١,٦١٦,٢٧٨	٢٤ و ٧ صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة
(٢,١٣١,١٨٤)	-	١٨ من خلال الربح أو الخسارة
(١٢,٨٠٢,٥١١)	(٦,٩٦٥,٨٦٨)	٢٤ إيرادات من إعادة هيكله قرض
(١١,١٣٠,١٤٨)	(٩,٣٢٩,٤٨٠)	٢٥ و ٦ أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
(٣٠,٥٣٤)	(٣٢,٤٢١)	٢٤ صافي إيرادات من إستثمارات عقارية
٢,١٣٦,٢١٧	١٠,٢٠٤,١٨١	٢٤ إيرادات فوائد
(١١٨,٠٠٠)	(٨٢,٣٩٧)	٢٤ تكاليف تمويل
-	٤,٩٧٨,٦٨٠	٢٤ مكسب من إستبعاد ممتلكات ومعدات
١,٢٥٨,١٤٦	١١,١٣٥,٠٦٦	١٥ خسارة من إستبعاد إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٨,٤٨٥	٩٤٣,١٥٢	١٥ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، صافي
٥,١٤٥,٩١٦	-	٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
		٥ إنخفاض قيمة أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(٦٣,١٩٥,٠٨٧)	(٥٧,٣٧٦,١٥١)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل الحركة
(٢,٤٥٤,٩٠٦)	٦,٠٨٤,٧٢١	في رأس المال العامل
(٢٢,٥١٠,٤٧٣)	٣٦,٢٧٨,٥١٦	نقص / (زيادة) في تكاليف استحواذ مؤجلة
٥٠,١٧٧,٤٦٣	(٩٥,٥٦٠,٣٤٧)	نقص / (زيادة) في موجودات عقود معيدي التأمين
٢٤٦,٨٨٥	(٩٢٩,٢٦٦)	(نقص) / (زيادة) في مطلوبات عقود التأمين
١٩,٥١١,٧١٦	٢٨,١٠٤,٠٥١	(نقص) / (زيادة) في عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٢٨,٨٦٥,٣٥١	٢٠,٨٥٩,٤٠٤	نقص في ذمم مدينة تأمينية وأخرى
(٥٣٤,١١٨)	(٦٣٢,٥٥٣)	زيادة في ذمم دائنة تأمينية وأخرى
(١,١٥٤,٤٧٦)	(٣,٦٦٢,٦٩٩)	نقص في إيداعات معيدي التأمين المحتجزة
		نقص في إيرادات مؤجلة
٨,٩٥٢,٣٥٥	(٦٦,٨٣٤,٣٢٤)	النقد (المستخدم في) // الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١١٩,٧٩٢)	(٤٢٧,٢٠٥)	١٥ تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٨,٨٣٢,٥٦٣	(٦٧,٢٦١,٥٢٩)	صافي النقد (المستخدم في) // الناتج من الأنشطة التشغيلية

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	إيضاحات
(٢٨,٨٨٠)	(٢٨,٨٢٦)	
(٧٣٢,٥٩٩)	(٢٥٢,٢١٠)	٥
١٢,٨٠٢,٥١١	٦,٩٦٥,٨٦٨	
١١,١٣٠,١٤٨	٩,٣٢٩,٤٨٠	
٣٠,٥٦٧	٣٢,٤٢١	
-	٢٨,٩٤٩,٨٩٩	٧
١٣٣,٣٠٠	٨٧,٦٩٨	
<u>٢٣,٣٣٥,٠٤٧</u>	<u>٤٥,٠٨٤,٣٣٠</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		الحركة في ودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
		دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
		أنصبة أرباح مستلمة
		صافي إيرادات مستلمة من إستثمارات عقارية
		إيرادات فوائد مستلمة
		عائدات من بيع إستثمارات
		عائدات من بيع ممتلكات ومعدات
		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٢٢,٨٤١,٠٨٤)	(١٠,٠٨١,٠٨٩)	
-	(٩,٩٣٩,١٧٢)	
<u>(٢٢,٨٤١,٠٨٤)</u>	<u>(٢٠,٠٢٠,٢٦١)</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		تسديد قروض بنكية
		تكاليف تمويل مدفوعة
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٩,٣٢٦,٥٢٦	(٤٢,١٩٧,٤٦٠)	
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٢
<u>٥٥,٦٤٩,٠٢٦</u>	<u>١٣,٤٥١,٥٦٦</u>	
		صافي (النقص) // الزيادة في النقد ومرادفات النقد
		النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
		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 ٢٠١٧

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.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها وليس لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ في هذه البيانات المالية.

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

قامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات كيف ينبغي للمنشأة تقييم ما إذا كان هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة بشكل كافٍ التي يمكن أن تستخدم فيها فرق مؤقتة قابل للخصم.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ مبادرة الإفصاح

قامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات للمرة الأولى في السنة الحالية. تتطلب التعديلات أن تقوم المنشأة بعرض الإفصاحات التي تمكن مستخدمين البيانات المالية الموحدة من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغيرات النقدية وغير النقدية.

تتكون مطلوبات المجموعة الناتجة من الأنشطة التمويلية من قروض. وتم عرض التسوية بين الأرصدة الإفتتاحية والختامية لهذه البنود في إيضاح ١٨. وتماشياً مع الأحكام الانتقالية للتعديلات، لم تدم المجموعة بالإفصاح عن معلومات المقارنة للفترة السابقة. وفيما عدا الإفصاح الإضافي في إيضاح ١٨، لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ المدرجة في دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٤-٢٠١٦ للمرة الأولى في السنة الحالية. إن تطبيق التعديلات الأخرى المدرجة في هذه المجموعة هو غير ملزم ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل المجموعة (أنظر إيضاح ٢/٢).

يبين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ بأنه لا يتطلب من المنشأة عرض معلومات مالية ملخصة عن الحصص في الشركات التابعة أو الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة المصنفة (أو المدرجة ضمن مجموعة إستبعاد والتي تم تصنيفها) كحفظ بها للبيع. توضح التعديلات أن هذا هو الامتياز الوحيد من متطلبات الإفصاح للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ لمثل هذه الحصص.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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 تم المجموعة بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التالية المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠١٨	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨.
١ يناير ٢٠١٩	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥-٢٠١٧ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٣، ١١، والمعايير المحاسبي الدولي أرقام ١٢ و ٢٣.
١ يناير ٢٠١٨	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المنفوع مقدماً يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما: <ul style="list-style-type: none"> • يكون هناك بدل تم تقويمه أو تسعيره بالعملة الأجنبية؛ • تقوم المنشأة بالإعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو بالتزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا البديل، قبل الإعتراف بالأصل ذات العلاقة، المصاريف أو الدخل؛ و • يكون الأصل المدفوع مقدماً أو إلزام الدخل المؤجل غير نقدي.
١ يناير ٢٠١٩	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل <p>يتناول التفسير تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة، عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات الضريبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. وعلى وجه التحديد يأخذ بالإعتبار:</p> <ul style="list-style-type: none"> • إذا كان ينبغي إعتبار معالجات الضريبة بشكل جماعي؛ • الافتراضات المتعلقة بإختبارات السلطات الضريبية؛ • تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة؛ و • أثر التغيرات في الحقائق والظروف.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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
السوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٨

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

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ *عقود التأمين*: المتعلقة بتواريخ التطبيق المختلفة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومعايير عقود التأمين الجديد القادم.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ *إستثمار عقاري*: تعدل الفقرة ٥٧ لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل العقار إلى، أو من، الإستثمار العقاري عندما، وفقط 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. تم تعديل الفقرة لتوضح أن قائمة الأمثلة المدرجة هي غير حصرية.

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 الأدوات المالية 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: الاعتراف والقياس*. يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعلة (بتبع)
٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعلة المصدرة والتي لم يكن موعد تطبيقها بعد (بتبع)

يسرى تطبيقها للقرات
السلبية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعلة

• التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال المحفوظ بها من خلاله وخصائص التفتات النقدية المتعاقد عليها. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في نسخته الصادرة في سنة ٢٠١٤ فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر" 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 بالمشاة.

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

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية المتعاقدة بخصائص التسييد المحكر مع التعميمات السلبية. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بحقوق الإنهاء من أجل السماح للقياس بالتكلفة المضافة (أو، وفقاً لنموذج الأصول، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) حتى في حالة تسييد التعميمات السلبية.

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

١ يناير ٢٠١٩

١ يناير ٢٠١٨

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 للاعتراف بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨/الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاربات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعقّلة (بتبع)

٧/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعقّلة المصدرة والتي لم يكن موعد تطبيقها بعد (بتبع)

يسرى تطبيقها للفترات
السبوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعقّلة

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 ببالغ يمكن البذل المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. يقدم المعيار مفهاج من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات:

- الخطوة الأولى: تحديد المقد (المقود) مع العملاء؛
- الخطوة الثانية: تحديد أداء الالتزامات في المقد؛
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة؛
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على أداء الالتزامات في المقد؛
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو متى) تلي المنشأة أداء الالتزام

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، تعترف المنشأة عندما (أو متى) تلي أداء الالتزام، أي عند تحويل "المسطرة" على السلع أو الخدمات الضمنية لأداء الالتزام 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، إختيارات المدير مقابل الوكيل والترخيص)، وتقرير بعض التخفيف في المرحلة الانتقالية للمقود المعقّلة والمقود المنجزة.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بوجودات ومطوبات 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 المؤجر دون تغيير جوهرى عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم ١٧.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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 الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة: المتعلقة بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات بأن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها.

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: الإفصاحات اضافية حول محاسبة التحوط (وتعديلات مترتبة على ذلك) ناتجة من تقديم فصل حول محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

١ يناير ٢٠٢١

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ أن يتم قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ محاسبي متسق لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في أو عندما يتم تطبيقها، وأن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧، قد لا يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة بأن 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 وسيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ في البيانات المالية الموحدة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١.

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعقلة (بتبع)
٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعقلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (بتبع)

إن التقييم المفصل هو كما يلي:

تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأزمات المالية
استناداً إلى تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ، قامت المجموعة بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على البيانات المالية الموحدة كما يلي:

تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية:

إن متطلبات التصنيف والقياس للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ٢٠١٤ قد لا يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة حيث أن المجموعة في سنة ٢٠١٠ قامت باعتماد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأزمات المالية (٢٠٠٩) المتعلق بمتطلبات تصنيف وقياس الموجودات المالية مقدماً من تاريخه الفعلي، يرجى مراجعة الإيضاحات ١٠/٣ و ١١/٣ للسياسات المحاسبية فيما يتعلق بالأدوات المالية.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية:

تتطبق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والتزامات الإقراض خارج الميزانية العمومية مثل الضمانات المالية (المشار إليها فيما يلي جماعي في هذا الإيضاح كموجودات مالية). سوف تخضع الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة التي تشمل، المبالغ المستحقة من حاملي الوثائق، شركات التأمين، الوسطاء وشركات إعادة التأمين لمخصصات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

تتوقع المجموعة تطبيق النهج المبسط للاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة بالنسبة لدمج التأمين المدينة والموجودات المالية الأخرى التي ليس لها بند تمويل جوهري كما هو مطلوب أو مسموح به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

يشكل عام، تتوقع الإدارة أن تطبيق نموذج الخسارة الإئتمانية المتوقعة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ سيؤدي إلى تسجيل مكسر لخسائر الائتمان للبلود ذات العلاقة وسوف يزيد من مبلغ مخصص الخسارة المعترف بها لهذه البلود.

تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥/إيرادات من المقود مع العملاء

سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ قد يكون له تأثير محدود على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بالإيرادات من المقود مع العملاء. ومع ذلك، من غير الممكن تقديم مقبول لآثار تطبيق هذا المعيار حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١ وسيكون للتطبيق تأثير كبير على المبالغ المدرجة والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود التأمين. ومع ذلك، فإنه من غير الممكن تقديم مقبول لآثار تطبيق هذا المعيار حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١/٣ بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية بناءً على المعايير الدولية للقرارات 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 المجموعة 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 ببيع 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

(أ) خلال فترة التقرير، قامت المجموعة بتخفيض أنشطة التأمين الخاصة بها في مختلف قطاعات أعمال التأمين إلى أن يتم الإنتهاء من الإجراءات التصحيحية التي ستستند إلى التوصيات الفنية المقدمة من قبل الاستشاري الخارجي. وقد نتج عن ذلك انخفاض في التدفقات النقدية من أعمال التأمين وبالتالي انخفاض في النقد المتاح في نهاية فترة التقرير.

قد لا تتمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية لفترة ١٢ شهر القادمة إذا لم تقم بتوفير تدفقات نقدية من خلال الأنشطة التشغيلية وإستبعاد موجودات بمبلغ ٤٥ مليون درهم مع نهاية أبريل ٢٠١٨ ومبلغ ٧ مليون درهم مع نهاية سبتمبر ٢٠١٨.

(ب) تحدد الأنظمة المالية لشركات التأمين ("الأنظمة") الصادرة عن هيئة التأمين حدود لتوزيع وتخصيص الموجودات. إن الإحتفاظ بالإستثمارات غير المقبولة أو عدم الإمتثال للحدود الموضوعية يؤثر على قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلبات الملاءة المالية للأنظمة. وتختلف المواعيد النهائية للإمتثال لمتطلبات الأنظمة ما بين نهاية يناير ٢٠١٧ ونهاية يناير ٢٠١٨. ويتطلب الإمتثال لهذه المتطلبات تنفيذ إعادة هيكلة كبيرة لمحفظه إستثمارات المجموعة على مراحل مختلفة خلال السنة الحالية، مع تنفيذها بالكامل في موعد لا يتجاوز نهاية يناير ٢٠١٨.

إذا لم تقم المجموعة بإعداد وتنفيذ خطة تصحيحية فيما يتعلق بإعادة هيكلة محفظة إستثماراتها في الوقت المناسب، ستكون المجموعة في حالة عدم امتثال لمتطلبات الأنظمة التي قد تؤدي إلى اتخاذ إجراءات إضافية من قبل هيئة التأمين والتي قد تؤثر على عمليات المجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢/٣ أساس التحضير (يتبع)

١/٢/٣ مبدأ الإستمرارية (يتبع)

(ج) تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١٤٠,٥ مليون درهم وبلغت التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية ٦٧,٣ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وتجاوزت الخسائر المتراكمة ٥٠% من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

(د) كما هو مبين في إيضاح ١٨، خلال السنة، تخلفت المجموعة عن تسديد أحد أقساط القرض. يبلغ إجمالي القرض القائم ١٩٧,٣ مليون درهم بما في ذلك الفوائد. وفقاً لأحد التعهدات المنصوص عليها في اتفاقه القرض، يصبح مبلغ كامل القرض القائم مستحق السداد فوراً إلى جانب الإعفاء السابق بمبلغ ٣٩,٤ مليون درهم (بالإضافة إلى الفائدة) في حاله التخلف عن أي تسديد. تبلغ قيمة العقار المقدم كضمان فيما يتعلق بهذا القرض ١٣٢,٥ مليون درهم والذي هو أقل من المبلغ المستحق. كما في تاريخ هذه البيانات المالية، لم تتمكن المجموعة من إبرام إعادة التفاوض أو الحصول على تمويل بديل.

(هـ) لاحقاً لنهاية السنة، أصدرت محكمة أبوظبي للأموال المستعجلة أمراً قضائياً بتقييد أرصدة المجموعة لدى بعض البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ يصل إلى ١١,٦ مليون درهم نتيجة عدم الوفاء بتسديد المطالبة إلى أحد حاملي وثائق التأمين.

(و) لاحقاً لنهاية السنة، انتهت صلاحية شهادات تسجيل الشركة لدى هيئة التأمين. كما بتاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم بعد تجديد هذه الشهادات من قبل الشركة.

ترى الإدارة أن العوامل المذكورة أعلاه تمثل تحديات كبيرة للمجموعة من حيث الوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية في المستقبل المنظور. على الرغم من قيام الإدارة بالتخطيط وأخذ التدابير اللازمة للتغلب على هذه الظروف، فإن هناك شكوك جوهرية بشأن النتائج المستقبلية والتدفقات النقدية.

قامت المجموعة بتعيين إستشاري لإجراء مراجعة كاملة تغطي أعمال التأمين والمطالبات وإعادة التأمين والاستثمارات وتقارير تقنية المعلومات والتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر والتمويل وحوكمة الشركات وتقديم تقرير عن ملخص الجوانب الرئيسية المثيرة للشكوك والإجراءات التصحيحية من أجل دعم المجموعة لإعداد خططها التصحيحية. توقعت الإدارة في تقييمها السابق لمبدأ الإستمرارية أن تقوم بتقديم خطة تصحيحية مفصلة لهيئة التأمين مع نهاية يونيو ٢٠١٧. ومع ذلك، لم تكتمل هذه الإجراءات حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية.

في نهاية فترة التقرير الحالية، قدم الإستشاري مسودة خطة الأعمال وهي حالياً قيد المناقشة والإعتماد من قبل مجلس الإدارة. حصلت الإدارة على تمديد من هيئة التأمين حتى أغسطس ٢٠١٧ لتقديم الخطة التصحيحية؛ غير أن الفترة الممنوحة انقضت دون قيام المجموعة بتقديم الخطة. سوف تقوم المجموعة بتقديم الخطة إلى هيئة التأمين بعد إعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

سوف تقوم الإدارة بإعادة تقييم إستراتيجية التسعير وإعادة التأمين، استناداً إلى تقرير الإستشاري، لتحسين أداء خط الأعمال الطبي ومراجعة الأسعار والمصاريف المحملة على خط أعمال السيارات وخطوط الأعمال الأخرى. كما تقوم الإدارة أيضاً بتطوير وتنفيذ خطة إعادة النظر في المصاريف العامة لمختلف قطاعات الأعمال. لدى الإدارة توقعات معقولة بأن هذه الخطة التصحيحية ستمكن المجموعة من تحقيق أرباح أو على الأقل الحد من خسائر الأنشطة التشغيلية بشكل هام.

قام مجلس الإدارة بوضع خطة عمل لإعادة هيكلة إستثمارات المجموعة والقيام بالإستبعاد الكامل أو الجزئي لبعض الإستثمارات بما في ذلك قطع الأراضي، و/أو الإستثمارات الأخرى المدرجة وغير المدرجة لتحقيق تدفقات نقدية لدعم متطلبات التدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية على المدى القصير والمتوسط، وكذلك للامتثال لمتطلبات أنظمة هيئة التأمين حول حدود التركيز وتوزيع الأصول.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢/٣ أساس التحضير (يتبع)

١/٢/٣ مبدأ الإستمرارية (يتبع)

• وافقت الجمعية العمومية السنوية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٧ على مواصلة نشاط الشركة، وخولت المجلس بيع الموجودات الإستثمارية، إذا لزم الأمر، لتسديد القرض البنكي وتوليد السيولة.

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 الإعتيادية. نتيجة للإجراءات المُخفّفة المبينة أعلاه، فإن الإدارة لديها توقّعات 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 وعدم تنفيذ شروط اتفاقية القرض فيما يتعلق باسترداد كامل رصيد القرض القائم، بما في ذلك المبلغ المعفى والفائدة من البنك، وتجديد تراخيص التسجيل، وكذلك خطة عملها للإستبعاد الكامل أو الجزئي لبعض الأصول، حيث يمكن للمجموعة إحتواء خسائرها، وتوليد تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية والأنشطة الإستثمارية. لهذه الأسباب، تواصل الإدارة اعتماد أساس الإستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية الموحدة.

في حالة عدم قدرة المجموعة على تحقيق الإجراءات التي تم التخطيط لها من قبل الإدارة، فإن مبدأ الإستمرارية سوف يصبح غير صالح ويجب عندها إجراء التعديلات اللازمة لتخفيض قيم الموجودات المالية في بيان المركز المالي الموحد إلى القيمة القابلة للإسترداد، وإعداد مخصصات لأيّ التزامات إضافية قد تطرأ وإعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة.

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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)
٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

النشاط الأساسي	مكان التأسيس	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة
		٢٠١٦	٢٠١٧	
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 والعطلات 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.

شركة الغزوة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (بتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (بتبع)

عندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بها، فإنها تملك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمدحها 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 لمدحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تملكها 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 تملك، أو لا تملك، 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 المستحوذة 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 عادةً إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عادةً 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 التحجيلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع المبرودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتأثرة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

إن التغييرات 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 التغييرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين قيمة تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة المعادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عادةً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة، يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابهم كالتفوق بين (١) مجموع القيمة المعادلة للبدل المقبوض والقيمة المعادلة 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 استبعدت 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 المعادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة، هي القيمة المعادلة عند الإعتراق الأولي للمحاسبة لاحقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، عندما ينطبق ذلك، تكلفة عند الإعتراق المبدئي لاستثمار في شركة زبيلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ عملات أجنبية

نفرض 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 النسوية بشكل مباشر إلى إمتلاك أصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو إحتسابها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من 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 إنفاقها فيها.

يتم احتساب الإستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة 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 إستهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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 هناك 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 انخفاض 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 للتدفقات 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 ٢٠١٧ (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 إحداث 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 المكتتبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة بنهاية تاريخ فترة التقرير ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتتبة. 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 تخصم المجموعة مطلوباتها لمطالبات غير مدفوعة. وتقدر المطلوبات المتعلقة بالمطالبات غير مدفوعة باستخدام مدخلات مقررّة 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 مطلوبات 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.

مطلوبات عقود التأمين

يتم إعداد مطلوبات 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 مطلوبات عقود التأمين يتكون من الجزء المقدر من إجمالي الأقساط المكتسبة 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 الزيادة 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 ٢٠١٧ (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 المنكبدة 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 ٢٠١٧ (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 احتساب 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 كمعقود إيجار تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم الإقرار بإيرادات 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.

المجموعة كمستأجر

يتم الاعتراف بدفعات الإيجارات التشغيلية كمصرف وفقاً لقاعدة القسط الثابت بناءً على فترة التأجير المتعلقة بها، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة الناشئة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصرف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

في حال تم استلام حوافز الإيجار للدخول في الإيجارات التشغيلية يتم إدراج هذه الحوافز كمطلوبات. يتم الاعتراف بإجمالي منافع الحوافز كتخفيض لتكلفة التأجير وفقاً لقاعدة القسط الثابت إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

١٣/٣ الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف 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 ٢٠١٧ (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 ومدنيين، موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٢/١٣/٣ القروض والمدنيين

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 ومدنيين.

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 ومدنيين. يتم الاعتراف بدخل الفوائد بإستخدام 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 الاثنين 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 مجتمعاً (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 ٢٠١٧ (بتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (بتبع)
١٣/٣ الموجودات المالية (بتبع)

٣/١٣/٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (بتبع)
يتم الاعتراف بإيرادات أنصبة أرباح إستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يتسا للمجموعة الحق في استلام أنصبة الأرباح وفقاً لمعيار 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 الإستثمارات غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر، قروض وضم 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 الإستثمارات 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 بعمولات 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 المطمأة 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 المجموعة في إستلام أنصبة الأرباح.

٥/١٣/٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

بنهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية، لتحديد إن كان هناك 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 الإعتراف المبدئي للأصل المالي، تكون قد أثرت على التدفقات النقدية للإستثمار.

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

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

أما بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية مثل، الذمم المدينة التجارية، والموجودات المقيمة فورياً على أنها غير منخفضة القيمة، فيتم تعيينها لإنخفاض القيمة على أساس جماعي. إن الدليل الموضوعي لإنخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للمجموعة فيما يخص تحصيل الدفوعات، وازدياد في عدد الدفوعات المتأخرة في المحفظة والتي تتعدى مدد فترة الإستحالة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم المدينة.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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 مستلزمة لمبالغ تم تكوين مخصص لها ضمن حساب المخصص. ويتم الإعراف 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 بحدث 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 الإعراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعراف 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 يتم المجموعة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم يتم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر، فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بحصتها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها. أما في حالة إحتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للموجودات المالية فإن المجموعة تستمر بالإعتراف 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 المستلزمة 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 الإعتراف بمصاريف الفوائد بناءً على العائد الفعلي، بإستثناء الأرصدة الدائنة قصيرة الأجل حيث يكون الإعتراف 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 الإعراف 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 ٢٠١٧ (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 "ككتاليف 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 ٢٠١٧ (بتج)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكدة

خلال تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والموضحة في الإيضاح ٣، قامت إدارة المجموعة باخذ أحكام، وتقديرات، والقرارات 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 والافتراضات 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 الموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

١/٤ تصنيف الإستثمارات

تقوم الإدارة بتعيين في وقت الإستثمار على الأوراق المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كمحاثة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وللعلم فيما إذا كانت الإستثمارات في الأوراق المالية هي كمحاثة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أخذت الإدارة بالاعتبار أن المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ المطبورات 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 ٢٩/الأزمات 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 لصورة 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. هناك عوامل غير مؤكدة التي يجب أخذها بالاعتبار عند تقدير الإلتزام التي ستقوم المجموعة بتسديده لاحقاً مقابل هذه المطالبات، يتم تقدير الإلتزامات الناتجة 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 استناداً إلى المعلومات المتعلقة بكل مطالبة على حدة والتي تم الإبلاغ عنها للمجموعة وتقديرات الإدارة استناداً إلى المطالبات المسددة للفترات السابقة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. بنهاية كل فترة تقرير يتم إعادة تقييم تقدير المطالبات للسنة السابقة لتكافئها ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

٤/٤ إختيار كفاية الإلتزام

بنهاية كل فترة تقرير يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية الإلتزام لعقود التأمين. تقوم المجموعة باستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التماهية المستقبلية، المصاريف الإدارية المتوقعة 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 الشركات 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 ٢٠١٧ يبلغ ٢٦,٩١٨,٣٩٦ درهم التي تمت خلال السنة. إن إنخفاض قيمة الذمم المدينة من حاملي وثائق التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يبلغ ٢٦,٩١٨,٣٩٦ درهم (٢٠١٦: ٢٠١٤,٨٧١,٨٣٤,١٧ درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

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

٦/٤ انخفاض 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 والإفتراضات المطبقة في إيضاح ٦ حول البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٥ ممتلكات ومعدات

التكلفة	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	سيارات	معدات وملحقات الحاسب الآلي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع درهم
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)
١ يناير ٢٠١٧	٧,٠٠٥,٦٦٣	٩٠٩,٤٢٦	٦,٦١٣,٥٦٤	-	١٤,٥٢٨,٦٥٣
إضافات	٦٦,٦٨٧	٥٨,٦٠٠	١٢٦,٩٢٣	-	٢٥٢,٢١٠
استبعادات	(١٠٦,٨٦٣)	(١٠٢,٠٠٠)	(٥,٢٢٨)	-	(٢١٤,٠٩١)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦,٩٦٥,٤٨٧	٨٦٦,٠٢٦	٦,٧٣٥,٢٥٩	-	١٤,٥٦٦,٧٧٢
الاستهلاك المتراكم					
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)
١ يناير ٢٠١٧	٦,٥٩٠,٨٧٢	٦٠٠,٦٢٩	٥,٥٩٨,٨٤٥	-	١٢,٧٩٠,٣٤٦
محمل خلال السنة	١٤٩,١٤٧	١٥٩,٨٥٩	٣٦٤,٦٩٠	-	٦٧٣,٦٩٦
حذوفات نتيجة إستبعادات	(١٠١,٥٩١)	(١٠٢,٠٠٠)	(٥,١٩٩)	-	(٢٠٨,٧٩٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦,٦٣٨,٤٢٨	٦٥٨,٤٨٨	٥,٩٥٨,٣٣٦	-	١٣,٢٥٥,٢٥٢
القيمة المدرجة					
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٢٧,٠٥٩	٢٠٧,٥٣٨	٧٧٦,٩٢٣	-	١,٣١١,٥٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤١٤,٧٩١	٣٠٨,٧٩٧	١,٠١٤,٧١٩	-	١,٧٣٨,٣٠٧

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 الاحتفاظ 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 ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٩,٢ مليون درهم).

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتيح)

٦	إستثمارات عقارية	أرض	مباني	المجموع
		درهم	درهم	درهم
١ يناير ٢٠١٦		١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٧٤,٤١٠,٠٠٠	٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠
التغيرات في القيمة المدالة		(٥,٣٣٥,٠٠٠)	(١,٥٤٠,٠٠٠)	(١١,٨٧٥,٠٠٠)
١ يناير ٢٠١٧		١٥٤,٩٢٩,٠٠٠	١٦٧,٨٧٠,٠٠٠	٣٢٢,٧٩٩,٠٠٠
التغيرات في القيمة المدالة		(٢,٢٣٩,٠٠٠)	(١٧,٧٦٥,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٤,٠٠٠)
إضافات		٩,١٠٠,٠٠٠	-	٩,١٠٠,٠٠٠
إستبدادات		(٩,١٠٠,٠٠٠)	-	(٩,١٠٠,٠٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١٥٢,٦٩٠,٠٠٠	١٥٠,١٠٥,٠٠٠	٣٠٢,٧٩٥,٠٠٠

تمثل الإستثمارات العقارية التجمعة المدالة لقطع الأراضي بإجمالي قيمة ١٥٢,٧ مليون درهم (٢٠١٦: ٢٠١٥) ١٥٤,٩ مليون درهم) ومباني بقيمة ١٥٠,١ مليون درهم (٢٠١٦: ١٦٧,٩ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصنّف.

تم تحديد القيمة المدالة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للتقييم الذي قام به اثنين من المقيمين المستقلين، الذين ليست أهم صلة بالمجموعة. إن المقيمين هم أعضاء في السهد الملكي للمساكين، ولهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات العلاقة.

القيمة المدالة لمباني عقارية

تم تحديد القيم المدالة للمباني العقارية إستناداً إلى دمج منهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسمة الدخل. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تحديلات على إيجارات محققة لمقارنات مشابهة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، والتكوين، والمساحة الأرضية، وتاريخ المعاملة، وتتضمن المرافق، والإطلاقات المحتملة، والخصائص الفريدة الأخرى.

وبعد تكوين ربحها في إيجارات السوق إستناداً على نهج السوق القابل للمقارنة، قامت المجموعة بعد ذلك باستخدام طريقة رسمة الدخل لتقييم القيمة السوقية للعقار. هذه المنهجية تتضمن رسمة صافي دخل الممتلكات الخاضعة إلى عائد الإستثمار المناسب، بعد خصم البود غير القابلة للاسترداد مثل التكاليف التشغيلية. يتم تكوين معدل الرسمة المعتمد بالرجوع إلى معدلات المائد التي يمكن ملاحظتها من قول مقيم لمقارنات مماثلة في المكان وتقييمه إستناداً على معرفة المقيم للورايل المحددة لمقارنات مماثلة.

القيمة المدالة لأراضي عقارية

تم تحديد القيم المدالة للأراضي العقارية إستناداً على نهج السوق القابل للمقارنة. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تحديلات على أسعار البيع للمقارنات المقارنة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، الواجهة، الخدمات المقدمة، مساحة وشكل الأرض، مستوى مساحة العمل المطلوبة، الحد الأقصى المسموح به لإجمالي مساحة الأرض (GFA)، الارتفاع، تاريخ البيع، الإطلاقات المحتملة المحتملة وغيرها من النقاط ذات العلاقة للفروق بين الأرض موضوع التقييم والأدلة المقارنة.

لم يكن هناك أي تغيير في طريقة التقييم خلال السنة. عند تقدير القيمة المدالة للمقارنات، تعتبر أعلى وأفضل استخدام للمقار هو إستخدامه الحالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية (يتبع)

تفاصيل الإستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ هي كما يلي:

المجموعة درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٣٢,٥٠٠,٠٠٠	١٣٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
١٧,٦٠٥,٠٠٠	١٧,٦٠٥,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٥٢,٦٩٠,٠٠٠	١٥٢,٦٩٠,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
٣٠٢,٧٩٥,٠٠٠	٣٠٢,٧٩٥,٠٠٠	-	-	
				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	-	-	

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

العقار	تقنيات التقييم	مدخلات جوهرية غير ملاحظة	الحساسية
مبنى في أبوظبي	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	معدل الرسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٨,٥%.	زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١٥,٧ مليون درهم (٢٠١٦): ٨ مليون درهم) والعكس صحيح
مبنى في العين	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين العين المقارنة والعقار، بمعدل ٢,٢٠٠ درهم للمتر المربع الواحد سنويا لوحد صالة العرض و ١,٠٠٠ درهم للوحدات الأخرى.	زيادة بنسبة ٥% في معدل إيجار السوق المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٠,٨ مليون درهم (٢٠١٦): ٨ مليون درهم) والعكس صحيح
مبنى في العين	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	معدل الرسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٨,٨%.	زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١,٢ مليون درهم (٢٠١٦): ١,٠٨ مليون درهم) والعكس صحيح
		إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين العين المقارنة والعقار، بمعدل ٥٥٠ درهم إلى ٩١٠ درهم للمتر المربع الواحد.	زيادة بنسبة ٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٠,٦ مليون درهم (٢٠١٦): زيادة بمبلغ ٠,٩ مليون درهم) والعكس صحيح

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (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، الإرتفاع 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 ٧,٦ مليون درهم (٢٠١٦: ٧,٧ مليون درهم) والعكس صحيح

تم رهن مبنى بقيمة مدرجة بلغت ١٣٢,٥ مليون درهم (٢٠١٦: ١٤٩ مليون درهم) لصالح بنك أبوظبي الأول مقابل القرض البنكي (إيضاح ١٨).

تتضمن العقارات الاستثمارية قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٧,٣ مليون درهم (٢٠١٦: ٨٧,٣ مليون درهم) والتي لم يتم تحويلها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والمتربطة باستكمال المجموعة لأعمال التطوير على هذه القطع. قدم المطور الرئيسي دعوى قضائية ضد الشركة فيما يتعلق بهذه الأقساط الأخيرة (انظر إيضاح ٢٩ للحصول على مزيد من التفاصيل).

كما تتضمن الإستثمارات العقارية قطعة أرض (سي - ٧٢ في المصفح) بقيمة ٩,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مسجلة باسم مدراء سابقين والذين خصصوا كافة الحقوق والمنافع المتعلقة بقطعة الأرض إلى المجموعة. خلال الربع الأخير من السنة، بحسب الإدارة، تمت مبادلة قطعة الأرض هذه بقطعة أرض أخرى (سي - ٧٦ في المصفح) من قبل دائرة التخطيط العمراني والبلديات. بالإضافة إلى ذلك، تم تسجيل قطعة الأرض الجديدة كذلك باسم المدراء السابقين، الذين 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	٢٠١٧ درهم	
إيرادات إيجار	١٢,٥٥٦,٦١١	١٠,٨٦٤,٤١٦	
مصاريف تشغيلية مباشرة	(١,٤٢٦,٤٦٣)	(١,٥٣٤,٩٣٦)	
	<u>١١,١٣٠,١٤٨</u>	<u>٩,٣٢٩,٤٨٠</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٢٠١٦	٢٠١٧	٧
درهم	درهم	إستثمارات في أوراق مالية
١١,٠٣٤,٧٨٨	١١,٢١١,١١٠	إستثمارات متاحة للبيع
٥٣,٩٠١,٢٤٥	٤٨,٨٧٥,٤٢٩	إستثمارات في أسهم محلية مدرجة
		إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٦٠,٠٨٦,٥٣٩	
١٢٢,٧٨٠,٠٧٤	٧٧,٧٧٣,٩٤٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨٧,٥٠٠	٤٨٧,٥٠٠	إستثمارات في أسهم محلية مدرجة
٥٥٦,٥٠٠	٤٥٨,٠٠٠	إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
٤٤,٥٥٢,٥٥٠	٤,١٠٠,٥٠٠	إستثمارات في أسهم أجنبية مدرجة
٩٠,٠٩٥	١٠١,٩٢٢	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة
١٢٨,٤٦٦,٧١٩	٨٢,٩٢١,٨٦٢	
٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	إستثمارات متاحة للبيع
٧٥,٨٠٣,٦١٨	٦٤,٩٣٦,٠٣٣	القيمة العادلة في ١ يناير
(١٠,٨٢٧,٥٨٥)	(٤,٨٤٩,٤٩٤)	نقص في القيمة العادلة أدرجت في الدخل الشامل الأخر
٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٦٠,٠٨٦,٥٣٩	القيمة العادلة في نهاية سنة التقرير
١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	١٦٨,٤٦٦,٧١٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٢٨,٩٤٩,٨٩٩)	القيمة العادلة في ١ يناير
-	(٤,٩٧٨,٦٨٠)	عائدات من إستعداد
(١٨,٧٨٤,١٠٥)	(٥١,٦١٦,٢٧٨)	الخسائر المحققة عند الإستعداد
١٦٨,٤٦٦,٧١٩	٨٢,٩٢١,٨٦٢	نقص في القيمة العادلة أدرج في الربح أو الخسارة (إيضاح ٢٤)
		القيمة العادلة في نهاية سنة التقرير

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٧ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٨٨,٢٠٣,٦٠٧	١٣٨,٣٤٧,٩٧٩	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤٥,١٩٩,١٤٥	٤,٦٦٠,٤٢٢	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٣٣,٤٠٢,٧٥٢</u>	<u>١٤٣,٠٠٨,٤٠١</u>	

تتضمن إستثمارات المجموعة:

- إستثمار في شركه سند للتأمين التعاوني ("سند")، تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بمبلغ ٤,١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٥ مليون درهم). تم إيقاف إدراج أسهم سند في ١١ مايو ٢٠١٧، وذلك بعد إيقاف تداول هذه الأسهم في السوق المالي منذ سبتمبر ٢٠١٤. تستند القيمة المسجلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في البيانات المالية الموحدة إلى صافي قيمة الأصول لسند باستخدام المعلومات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (والتي تتضمن عدم إبداء الرأي من قبل مدقق الحسابات الخارجي حولها) مع خصم ٢٠% على القيمة السوقية المطبقة من قبل المقيّم الخارجي.
- تم تصنيف بعض الإستثمارات كمتاحة لبيع وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها في هذه البيانات المالية الموحدة بمبلغ ١٤,٧ مليون درهم ومبلغ ٠,٥ مليون درهم، على التوالي وذلك بالرجوع إلى التقييم العادل بناءً على المعلومات المالية للسنة السابقة 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 (٢٠١٦: 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٩ مخصصات فنية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٠١,٢٤٠,٣٤٤	٥٤,٣٦٦,١٨٥	إجمالي المخصصات الفنية
١٢٢,٠٧٦,٦١٢	٧٧,٦٤٣,٩٨٢	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
٣٣,٦٦٤,٦٧٣	٣١,٩٣٧,١٠٥	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٢,٨٣٠,٠٦١	٢,١٢٢,٧٧٤	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
١١,٨٧٣,٧٧٣	١٠,٠٥٥,٠٧٠	- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
٢٧١,٦٨٥,٤٦٣	١٧٦,١٢٥,١١٦	
١٩,٧٧٤,٤٨٩	١٦,٢٦٢,٦٣٥	حصة معيدي التأمين من المخصصات الفنية
٨٥,٤٤٣,٠٧٩	٥٨,٣٥٢,٨٢٧	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
١٢,٣٨٢,٩٣٠	١٠,٠٨٢,٠٠٠	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٣,٨٤٢,٩٧٥	٤٦٧,٤٩٥	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
١٢١,٤٤٣,٤٧٣	٨٥,١٦٤,٩٥٧	
٨١,٤٦٥,٨٥٥	٣٨,١٠٣,٥٥٠	مطلوبات التأمين - صافي
٣٦,٦٣٣,٥٣٣	١٩,٢٩١,١٥٥	- مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة
٢١,٢٨١,٧٤٣	٢١,٨٥٥,١٠٥	- مخصص مطالبات تحت التسوية
٢,٨٣٠,٠٦١	٢,١٢٢,٧٧٤	- مخصص مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٨,٠٣٠,٧٩٨	٩,٥٨٧,٥٧٥	- مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
		- مخصص المخاطر غير المنتهية
١٥٠,٢٤١,٩٩٠	٩٠,٩٦٠,١٥٩	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٩ مخصصات فنية (بتبع)

تتضمن المخصصات الفنية - صافي، ما يلي:

المجموع درهم	مخصص المخاطر غير المنتهية درهم	مخصص مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة درهم	مخصص أقساط تأمين غير مكتسبة درهم	مخصص مطالبات مكبدة لم يُبلغ عنها درهم	مخصص مطالبات تحت التسوية درهم	
١,٠٠٠,٢١١	-	٢٥١,١٧١	١٠٩,٧٠٧	٣٣,٥٨٠	٦٠٥,٧٥٣	٢٠١٧
٣٨,١٤١,٧٠٥	١,٦٩١,٤٦٠	٧٠٢,٢٠٧	١٥,١٠٣,٨٧٠	١٥,٣٧٦,٣٦٩	٥,٢٦٧,٧٩٩	قسم الحريق
٤٥,٦٣٧,٤٥٩	٧,٨٩٦,١١٥	٣٥٩,٠٧٦	٢١,٥٣٨,٣٣٩	٦,١٧٠,٤٧٩	٩,٦٧٣,٤٥٠	قسم السيارات
١,٩١٩,٤٤٤	-	٤٤٨,٢٥٧	٨٦,٦١٥	١٠٠,٣٦٩	١,٢٨٤,٢٠٣	القسم الطبي
٤,٢٦١,٣٤٠	-	٣٦٢,٠٦٣	١,٢٦٥,٠١٩	١٧٤,٣٠٨	٢,٤٥٩,٩٥٠	القسم البحري والطيران
						أقسام الحوادث وأخرى
٩٠,٩٦٠,١٥٩	٩,٥٨٧,٥٧٥	٢,١٢٢,٧٧٤	٣٨,١٠٣,٥٥٠	٢١,٨٥٥,١٠٥	١٩,٢٩١,١٥٥	
١,٤٥٠,١٣٣	-	٣٢٣,٣٥١	٢٠٠,١٨٥	٨٦,٦٤٤	٨٣٩,٩٥٣	٢٠١٦
٩٠,٤٤٠,٩٢٨	٣,٦٣٤,٢٩٥	٧٨١,٩٢٤	٥٧,٠٥٦,١٣٥	١٠,٧٣٢,٩٠٤	١٨,٢٣٥,٦٧٠	قسم الحريق
٥١,٥٠٩,٦٧٠	٤,٣٩٦,٥٠٣	٦٧٥,٧٨٦	٢٢,٧٥٧,٩٧٣	١٠,٠٣٣,٤٦٠	١٣,٦٤٥,٩٤٨	قسم السيارات
٢,٧٠١,٦٠٧	-	٧١١,٨٥٥	٣٤,٤٣٥	١٧٥,١٠١	١,٧٨٠,٢١٦	القسم الطبي
٤,١٣٩,٦٥٢	-	٣٣٧,١٤٥	١,٤١٧,١٢٧	٢٥٣,٦٣٤	٢,١٣١,٧٤٦	القسم البحري والطيران
						أقسام الحوادث وأخرى
١٥٠,٢٤١,٩٩٠	٨,٠٣٠,٧٩٨	٢,٨٣٠,٠٦١	٨١,٤٦٥,٨٥٥	٢١,٢٨١,٧٤٣	٣٦,٦٣٣,٥٣٣	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٩ مخصصات فنية (يتبع)

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

٢٠١٦			٢٠١٧			
الصافي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	الصافي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	
٢٢,٤٤٦,٠٠٠	٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٩,١٥٥,٠٠٠	٣٦,٦٣٣,٥٣٣	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	مطالبات
١٠,٨١٣,٠٠٠	٨,١٩٧,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	٢١,٢٨١,٧٤٣	١٢,٣٨٢,٩٣٠	٣٣,٦٦٤,٦٧٣	مطالبات تبلغ عنها
٢,٥٤٣,٠٠٠	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,٨٣٠,٠٦١	-	٢,٨٣٠,٠٦١	مطالبات مؤكدة لم يُبلغ عنها
١٣,٢٠٠,٠٠٠	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	٨,٠٣٠,٧٩٨	٣,٨٤٢,٩٧٥	١١,٨٧٣,٧٧٣	مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
						مخصص المخاطر غير المنتهية
٤٨,٩٩٧,٠٠٠	٧٤,٩١١,٠٠٠	١٢٣,٩٠٨,٠٠٠	٦٨,٧٧٦,١٣٥	١٠١,٦٦٨,٩٨٤	١٧٠,٤٤٥,١١٩	المجموع في ١ يناير
(١٦٥,٤٩٩,٧٢٦)	(٣٧,٠١٧,٥٢٩)	(٢٠٢,٥١٧,٢٥٥)	(١٤٥,٧٦٨,٤٥٢)	(٣٩,٢٠٩,٩٥٩)	(١٨٤,٩٧٨,٤١١)	مطالبات ممددة
١٨٥,٢٧٨,٨٦١	٦٣,٧٧٥,٥١٣	٢٤٩,٠٥٤,٣٧٤	١٢٩,٨٤٨,٩٢٦	٦,٤٤٣,٢٩٧	١٣٦,٢٩٢,٢٢٣	زيادة في المطالبات
٦٨,٧٧٦,١٣٥	١٠١,٦٦٨,٩٨٤	١٧٠,٤٤٥,١١٩	٥٢,٨٥٦,٦٠٩	٦٨,٩٠٢,٣٢٢	١٢١,٧٥٨,٩٣١	المجموع في ٣١ ديسمبر
٣٦,٦٣٣,٥٣٣	٨٥,٤٤٣,٠٧٩	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	١٩,٢٩١,١٥٥	٥٨,٣٥٢,٨٢٧	٧٧,٦٤٣,٩٨٢	مطالبات تبلغ عنها
٢١,٢٨١,٧٤٣	١٢,٣٨٢,٩٣٠	٣٣,٦٦٤,٦٧٣	٢١,٨٥٥,١٠٥	١٠,٠٨٢,٠٠٠	٣١,٩٣٧,١٠٥	مطالبات مؤكدة لم يُبلغ عنها
٢,٨٣٠,٠٦١	-	٢,٨٣٠,٠٦١	٢,١٢٢,٧٧٤	-	٢,١٢٢,٧٧٤	مصاريف تسوية المطالبات غير الموزعة
٨,٠٣٠,٧٩٨	٣,٨٤٢,٩٧٥	١١,٨٧٣,٧٧٣	٩,٥٨٧,٥٧٥	٤٦٧,٤٩٥	١٠,٠٥٥,٠٧٠	مخصص المخاطر غير المنتهية
٦٨,٧٧٦,١٣٥	١٠١,٦٦٨,٩٨٤	١٧٠,٤٤٥,١١٩	٥٢,٨٥٦,٦٠٩	٦٨,٩٠٢,٣٢٢	١٢١,٧٥٨,٩٣١	المجموع في ٣١ ديسمبر
٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٢٤,٠٣٢,٠٠٠	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	٨١,٤٦٥,٨٥٥	١٩,٧٧٤,٤٨٩	١٠١,٢٤٠,٣٤٤	أقساط تأمين غير مكتسبة
١٧٥,٨٢٧,٢٤٤	٦١,٩٤٢,٠٦٨	٢٣٦,٨٠٩,٣١٢	٧٠,٨٨٧,٠٣٠	٣٣,٤٢٠,٤٧٥	١٠٤,٣٠٧,٥٠٥	المجموع في ١ يناير
(١٦٧,٩٧٩,٣٨٩)	(٦٥,١٨٩,٥٧٩)	(٢٣٣,١٦٨,٩٦٨)	(١١٤,٢٤٩,٣٣٥)	(٣٦,٩٣٢,٣٢٩)	(١٥١,١٨١,٦٦٤)	أقساط مكتسبة خلال السنة
٧,٨٨٧,٨٥٥	(٤,٢٤٧,٥١١)	٣,٦٤٠,٣٤٤	(٤٣,٣٦٧,٣٠٥)	(٣,٥١١,٨٥٤)	(٤٦,٨٧٤,١٥٩)	محزرة خلال السنة
٨١,٤٣٥,٨٥٥	١٩,٧٧٤,٤٨٩	١٠١,٢٤٠,٣٤٤	٣٨,١٠٣,٥٥٠	١٦,٢٦٢,٦٣٥	٥٤,٣٦٦,١٨٥	صافي التخص خلال السنة
						المجموع في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

١٠ ذمم تأمين مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٦١,٩٥٩,٧٧٢	٥٢,٣٠٠,٥٥٣	مستحق من حاملي وثائق التأمين
٣٥,٢٤٧,٦٦٢	١٤,٨٦٥,٣٤٣	مستحق من وكلاء وسماسرة ووسطاء
٢٠,١٧٣,٤٩١	٢٦,٢٠٥,٢٩٧	مطلوب من شركات إعادة التأمين
١١٧,٣٨٠,٩٢٥	٩٣,٣٧١,١٩٣	
(١٧,٨٣٤,٨٧١)	(٢٦,٩١٨,٣٩٦)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة
٩٩,٥٤٦,٠٥٤	٦٦,٤٥٢,٧٩٧	

يتضمن الرصيد المستحق من حاملي وثائق التأمين مبلغ ٣ مليون درهم (٢٠١٦: ٢,٦ مليون درهم) مستحق من جهات ذات علاقة (إيضاح رقم ١٩).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كان لدى المجموعة تركيز مخاطر الانتماء مع خمسة عملاء (٢٠١٦: خمسة عملاء) وهو ما يمثل ٣٩% من ذمم التأمين القائمة في ذلك التاريخ (٢٠١٦: ٣٠%) إن الإدارة واثقة من أن هذا التركيز من مخاطر الانتماء لن يؤدي إلى أي خسارة للمجموعة بالنظر إلى تاريخ الانتماء لهؤلاء العملاء.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تم خفض قيمة ذمم تأمين مدينة بلغت قيمتها المدرجة ٢٦,٩ مليون درهم (٢٠١٦: ١٧,٨ مليون درهم) بالكامل وتم الإستدراك لها.

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٦,٥٧٦,٧٢٥	١٧,٨٣٤,٨٧١	في ١ يناير
١,٩٢٨,٠٥٦	٩,٨١١,١٣٨	مخصص السنة
(٦٦٩,٩١٠)	(٧٢٧,٦١٣)	تحرير مخصص
١٧,٨٣٤,٨٧١	٢٦,٩١٨,٣٩٦	في ٣١ ديسمبر

تعتبر ذمم التأمين المدينة المستحقة السداد لأكثر من ثلاثة أشهر أنها تجاوزت فترة إستحقاقها. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، إن المبالغ المطلوبة من حاملي وثائق التأمين والوكلاء والسماسرة والوسطاء ومعيدي التأمين البالغة ٦٦,٥ مليون درهم (٢٠١٦: ٩٩,٥ 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 ٢٠١٧ (يتبع)

١٠ ذمم تأمين مدينة (يتبع)

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
١٠,٧٠١,٢٩٠	١٣,٢٦٤,١٢٣	لم تتجاوز فترة إستحقاقها:
٣٠,٣٧٣,٨٣١	١٨,٣٩٨,٤٦٢	تجاوزت فترة إستحقاقها لكنها غير منخفضة القيمة:
٢١,٧٣٨,٤١٥	١٧,٠٦٣,٧٥٣	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
٣٦,٧٣٢,٥١٨	١٧,٧٢٦,٤٥٩	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
		أكثر من سنة واحدة
٩٩,٥٤٦,٠٥٤	٦٦,٤٥٢,٧٩٧	
١٧,٨٣٤,٨٧١	٢٦,٩١٨,٣٩٦	تجاوزت فترة إستحقاقها ومنخفضة القيمة:
		أكثر من سنة واحدة
١١٧,٣٨٠,٩٢٥	٩٣,٣٧١,١٩٣	

١١ ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
١٥,٤٥٧,٢٩٥ (٨,١٣٨,٤٥٢)	١٤,٢٣٣,١١٣ (١٠,١٨٩,٩٩٣)	تأمينات وذمم مدينة أخرى ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
٧,٣١٨,٨٤٣	٤,٠٤٣,١٢٠	
٦,٦٦٦,٨٣٠ ١,٧٠٥,٧١١	٤,٠١٤,٢٩٠ ١,٤٨٨,١١٤	إيجار مستحق مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥,٦٩١,٣٨٤	٩,٥٤٥,٥٢٤	

تتضمن الودائع والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٠,٩ مليون درهم (٢٠١٦: ٢,٣ مليون درهم) تتعلق بودائع تأمينية لسندات عطاء.

تتضمن التأمينات والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٣,٤ مليون درهم (٢٠١٦: ٣,٤ مليون درهم) على ذمم مدينة من جهات ذات علاقة (إيضاح ١٩).

قامت المجموعة بالتوقيع على منكرة 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 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

١١ ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً (يتبع)

إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى

بلغ مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى ١٠,١ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: 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

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥٤,٠٧٦,٢٣١	١١,٨٦٦,٣٤٨	أرصدة محتفظ بها في بنوك إماراتية
١,٤٨٨,٣٩٥	١,٥٠١,٠١٨	أرصدة محتفظ بها في بنوك أجنبية في الخارج
٨٤,٤٠٠	٨٤,٢٠٠	نقد في الصندوق
<u>٥٥,٦٤٩,٠٢٦</u>	<u>١٣,٤٥١,٥٦٦</u>	

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تم إستبعاد الحسابات البنكية المكشوفة بمبلغ ١٠,٣ درهم (٢٠١٦: لا شيء درهم) من النقد ومرادفات النقد حيث أنها تتعلق بتمويل قرض بنكي (إيضاح ١٨)، وتم إدراجها ضمن أنشطة التمويل.

١٣ رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
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 ٢٠١٧ (يتبع)

١٤ إحتياطي قانوني

وفقاً لبند 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 مخصص مكافآت نهاية الخدمة

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٥,١٢٦,٩٨٥	٥,٨٤٥,٦٧٨	الرصيد في بداية السنة
٨٣٨,٤٨٥	٩٤٣,١٥٢	مبالغ محملة خلال السنة
(١١٩,٧٩٢)	(٤٢٧,٢٠٥)	مبالغ مسددة خلال السنة
<u>٥,٨٤٥,٦٧٨</u>	<u>٦,٣٦١,٦٢٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٦ ذمم تأمين دائنة

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

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٣٦,٣٨٩,٠٧٥	٥٦,١١٤,٥٤٤
٢٦,٣٨٧,٧٢٧	٢٩,٥٦٧,٣٣٩
٢١,٠٣٥,٨٥٧	١٨,٥٩٩,٣٦٣
<u>٨٣,٨١٢,٦٥٩</u>	<u>١٠٤,٢٨١,٢٤٦</u>

١٧ ذمم دائنة أخرى

أنصبة أرباح مستحقة
مستحقات وذمم دائنة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١٨,٠٤١,٢٦٣	١٨,٠٣٤,٠٣٦
١٤,٤١٢,٩٣٠	١٤,٨١٠,٩٧٤
<u>٣٢,٤٥٤,١٩٣</u>	<u>٣٢,٨٤٥,٠١٠</u>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

١٨ قروض بنكية

المجموع درهم	غير متداول درهم	متداول درهم
<u>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧</u>		
١٨٤,٩٤٠,٠٠٠	١٥٤,٩٤٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
٧٤,٣١٦	-	٧٤,٣١٦
١٠,٢٦٥,٠٠٩	-	١٠,٢٦٥,٠٠٩
<u>١٩٥,٢٧٩,٣٢٥</u>	<u>١٥٤,٩٤٠,٠٠٠</u>	<u>٤٠,٣٣٩,٣٢٥</u>
<u>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦</u>		
٢٠٤,٩٤٠,٠٠٠	١٨٤,٩٤٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١٥٥,٤٠٥	٧٤,٣٢١	٨١,٠٨٤
<u>٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥</u>	<u>١٨٥,٠١٤,٣٢١</u>	<u>٢٠,٠٨١,٠٨٤</u>

قرض لأجل ١:

يمثل قرض لأجل ١ من بنك أبوظبي الأول إتفاقية مع البنك لإعادة هيكلة القرض السابق للمجموعة إلى إجمالي مبلغ ٢٢٧,١ مليون درهم (صافي من الإعفاء بمبلغ ٣٩,٤ مليون درهم خضوعاً للشروط والأحكام) كتسديد كامل ونهائي للقروض السابقة. إن شروط القرض الجديد هي كما يلي:

سعر فائدة: بمعدل ٣ أشهر إيبيور + 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.

قامت المجموعة بإعطاء بنك أبوظبي الأول رهن من الدرجة الأولى على برج الخزنة المصنّف ضمن إستثمارات عقارية وبقيمة عادلة تبلغ ١٣٢,٥ مليون درهم (٢٠١٦: ١٤٩ مليون درهم).

خلال الربع الرابع، تخلّفت المجموعة عن تسديد أحد أقساط القرض. وفقاً لأحد التعمهات المنصوص عليها في إتفاقيه القرض، يصبح مبلغ كامل القرض القائم مستحق السداد فوراً إلى جانب الإعفاء السابق بمبلغ ٣٩,٤ مليون درهم (بالإضافة إلى الفائدة) في حاله التخلف عن أي تسديد.

منح البنك تسهيل حساب بنكي مكشوف باسم المجموعة لتسديد الأقساط المستحقة التي تخلّفت عنها المجموعة خلال السنة. بلغ رصيد الحساب المكشوف القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٠,٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: لا شيء درهم).

لاحقاً لنهاية السنة، قامت المجموعة بتسديد مبلغ ٣,٣ مليون درهم (فقط من المبلغ الأساسي) من مجموع القسط المستحق بمبلغ ١٠ مليون درهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

١٨ قروض بنكية (يتبع)

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.

تسوية المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول التالي التغييرات في مطلوبات المجموعة الناتجة من الأنشطة التمويلية. إن المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية هي تلك، التي تكون فيها التدفقات النقدية، أو التدفقات النقدية المستقبلية، مصنفة في البيانات المالية الموحدة للتدفقات النقدية الموحدة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

٢٠١٧	١ يناير
درهم	
٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	التدفقات النقدية التمويلية من تسديد قروض
(١٠,٠٨١,٠٨٩)	تكاليف التمويل المستحقة
١٠,٢٠٤,١٨١	تكاليف التمويل المدفوعة خلال السنة
(٩,٩٣٩,١٧٢)	
١٩٥,٢٧٩,٣٢٥	في ٣١ ديسمبر

١٩ 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 جوهرية، فإن قرار مجلس الإدارة بهذا الخصوص، يتم إتخاذه بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة وباستثناء تصويت العضو المعني بالموضوع.

يقصد بكبار موظفي الإدارة أولئك الأفراد الذين يتمتعون بالصلاحية والمسؤولية عن تخطيط أنشطة الشركة وتوجيهها والرقابة عليها، وهم أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي ومروسيه المباشرين.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

١٩ جهات ذات علاقة (يتبع)

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢,٥٦٧,١٦٥	٢,٩٨٠,١٧٣	مستحق من حاملي وثائق التأمين (إيضاح ١٠)
٣,٤٤٥,٩٤١	٣,٣٥٩,٠٤١	أرصدة مدينة أخرى (إيضاح ١١)
-	١,٣٩٨,١١٤	مخصص ذمم تأمين مدينة (إيضاح ١٠)
-	٢,٠٥١,٥٤١	مخصص لأرصدة مدينة أخرى (إيضاح ١١)
٨,٣١٥	١١,٤٢٢,٧٤٢	مطلوب لحاملي وثائق التأمين (إيضاح ١٦)

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١,٢٧١,٠١٦	٢,٩٨٠,١٧٣	صافي أقساط مكتتبة
٩,٢٦٦,٨٠٧	١١,٤٢٢,٧٤٢	مطالبات مسددة
٢٥٥,٠٠٠	١,٤٠٢,٢٣٦	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.

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٧,٩٣٥,٩٣٦	٧,٨٠٣,٤٦٩	مكافآت المديرين الرئيسيين
٤٧٧,٨٩٧	٣٥٥,٠٥١	مزايا قصيرة الأجل
		مزايا ما بعد التوظيف
٨,٤١٣,٨٣٣	٨,١٣٨,٥٢٠	

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٢٠ 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 الفنية 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) لتكاليف 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.

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.
إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٧,٨٤٦,٦٧٥	٢,٩٨٢,٦٢٩
١٠٩,٥١٨,٣٣٥	٢٦,١٨٢,٦٤٣
٩٢,٨١٦,٢١٨	٥٠,٧١٢,١٥٣
١,٠٤٥,٤٣٤	١,٣٠٠,٩٤٥
٢٥,٥٨٢,٦٥٠	٢٣,١٢٩,١٣٥
٢٣٦,٨٠٩,٣١٢	١٠٤,٣٠٧,٥٠٥
٧,٤٩٨,٢٢٤	٢,٧٥٢,٥٢٢
١٢,٤٣١,٢٨٣	٢,٧٣٢,٧٣٧
١٧,٠٨١,٩٣٤	٥,٣٦٥,٠٣٣
٩٧٣,٥٦١	١,٠٧٨,٨٢٦
٢٢,٩٥٧,٠٦٦	٢١,٤٩١,٣٥٦
٦٠,٩٢٣,٠٧٨	٣٣,٤٢٠,٤٧٥
٣٤٨,٤٥١	٢٣٠,١٠٦
٩٧,٠٨٧,٠٥٢	٢٣,٤٤٩,٩٠٦
٧٥,٧٣٤,٢٨٤	٤٥,٣٤٧,١٢٠
٧١,٨٧٣	٢٢٢,١١٩
٢,٦٢٥,٥٨٤	١,٦٣٧,٧٧٩
١٧٥,٨٦٧,٢٤٤	٧٠,٨٨٧,٠٣٠
٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٥,٠٥٤,٥٤١	٣,٥٧٤,٠٧٦
٥٥,٦٩٧,٦٦٤	٧٩,٤٧٠,٩٣٠
١٢٤,٠١٣,٢٩٧	٧٥,٥٨٧,٨٣١
١٠,٥٣٥,٦٧٦	٩,٧٦٤,٣٦٣
٧,٢١٦,٠٧٧	١٦,٥٧١,٢١١
٢٠٢,٥١٧,٢٥٥	١٨٤,٩٧٨,٤١١

٢١ أقساط التأمين

إجمالي أقساط التأمين:
الحريق
السيارات
الطبي
البحري والطيران
الحوادث وأخرى

حصة معيدي التأمين من أقساط التأمين المباشرة:

الحريق
السيارات
الطبي
البحري والطيران
الحوادث وأخرى

صافي أقساط التأمين:

الحريق
السيارات
الطبي
البحري والطيران
الحوادث وأخرى

٢٢ مطالبات مدفوعة

إجمالي مطالبات مدفوعة:
الحريق
السيارات
الطبي
البحري والطيران
الحوادث وأخرى

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢٢ مطالبات مدفوعة (بتبع)

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
٤,٨٨٠,٥٨٩	٣,٤٥٤,٨٩٣	حصة معيدي التأمين من مطالبات مدفوعة:
١,٩١٤,٦٩٤	٣٩٢,٣٤٢	الحريق
١٣,٤٦٣,٧٤٨	٩,٩٨٠,٤٠٤	السيارات
١٠,١٤٤,١٣٠	٩,٤١٤,٥٥٦	الطبي
٦,٦١٤,٣٦٨	١٥,٩٦٧,٧٦٤	البحري والطيران
		الحوادث وأخرى
<u>٣٧,٠١٧,٥٢٩</u>	<u>٣٩,٢٠٩,٩٥٩</u>	
		صافي مطالبات مدفوعة:
١٧٣,٩٥٢	١٢٩,١٨٣	الحريق
٥٣,٧٨٢,٩٧٠	٧٩,٠٧٨,٥٨٨	السيارات
١١٠,٥٤٩,٥٤٩	٦٥,٦٠٧,٤٢٧	الطبي
٣٩١,٥٤٦	٣٤٩,٨٠٧	البحري والطيران
٦٠١,٧٠٩	٦٠٣,٤٤٧	الحوادث وأخرى
<u>١٦٥,٤٩٩,٧٢٦</u>	<u>١٤٥,٧٦٨,٤٥٢</u>	

٢٣ مصاريف تشغيلية

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
٢٣,٢٦٧,٤٩٩	٢٤,٥١١,٦٩٨	تكاليف الموظفين
٧,٣٤٦,١٨٨	٢,٦٥٧,٥٠٤	إيجار
١,٢٦١,٧٨٨	١١,١٣٥,٠٦٦	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، صافي
٦٨٠,٨٩٩	٦٧٣,٦٩٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
١,٤٧٩,٤١٣	٩٢١,١٣٥	الرسوم والرخص
٥,١٤٥,٩١٦	-	إنخفاض قيمة أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
٣,٧٥٠,١٦٥	٤,٣٠٤,٩٩١	أخرى
<u>٤٢,٩٣١,٨٦٨</u>	<u>٤٤,٢٠٤,٠٩٠</u>	
		محملة على:
٣٨,٢١١,٦٦٣	٤٤,٢٠٤,٠٩٠	التأمين
٤,٧٢٠,٢٠٥	-	مصاريف أخرى
<u>٤٢,٩٣١,٨٦٨</u>	<u>٤٤,٢٠٤,٠٩٠</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٢٤ صافي خسائر الإستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
(١٨,٧٨٤,١٠٥)	(٥١,٦١٦,٢٧٨)
١٢,٨٠٢,٥١١	٦,٩٦٥,٨٦٨
٣٠,٥٣٤	٣٢,٤٢١
-	(٤,٩٧٨,٦٨٠)
(٨١٧,١٧٢)	(٢,٨١٠,٧٢٦)
<u>(٦,٧٦٨,٢٣٢)</u>	<u>(٥٢,٤٠٧,٣٩٥)</u>

صافي خسائر القيمة العادلة لإستثمارات عقارية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)
أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
فوائد على ودائع لأجل
خسائر من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر إستثمارات أخرى - صافي

٢٥ خسائر من الإستثمارات العقارية

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
(١١,٨٧٥,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٤,٠٠٠)
١١,١٣٠,١٤٨	٩,٣٢٩,٤٨٠
<u>(٧٤٤,٨٥٢)</u>	<u>(١٠,٦٧٤,٥٢٠)</u>

صافي خسارة القيمة العادلة على إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)
صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)

٢٦ خسارة السنة

تم تحديد خسارة السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٢٣,٢٦٧,٤٩٩	٢٤,٥١١,٦٩٨
<u>٦٨٠,٨٩٩</u>	<u>٦٧٣,٦٩٦</u>

تكاليف العاملين

استهلاك ممتلكات ومعدات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٢٧ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)	خسارة السنة (درهم)
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة
(٠,١٨٥)	(٠,٣٣٥)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦، لم تصدر المجموعة أية أدوات قد يكون لها تأثير على العائد للسهم إذا تم استخدامها وبناءً على هذا فإن العائد المخفض للسهم مساو للعائد الأساسي للسهم.

٢٨ معلومات قطاعية

للأغراض التشغيلية، تعمل المجموعة 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			
	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم		
٢٢٢,٠٦٨,٣٩٨	٤٤,٦٨٧,٨٠٠	(٧,٥١٣,٠٨٤)	(٦٣,٠٨١,٩١٥)	٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	١٠٧,٧٦٩,٧١٥	إيرادات القطاع
(٧٧,٩٦٢,٧٩٩)	(١٣٢,٢٦٥,٦٩٧)	(١٢,٢٢٣,٢٨٩)	(٦٣,٠٨١,٩١٥)	(٦٥,٧٢٩,٥١٠)	(٦٩,١٨٣,٧٨٢)	نتائج القطاع مصاريف غير موزعة
٢٦١,٣٢١	(٨,٢٥٥,٣٤١)					
(٧٧,٧٠١,٤٧٨)	(١٤٠,٥٢١,٠٣٨)					خسارة السنة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٢٩ معلومات قطاعية (يتبع)

المعلومات القطاعية الرئيسية - قطاع الأعمال (يتبع)
فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع	الاستثمارات		التأمين			
	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨١٥,٣٥٨,٦٥٦	٦٢٢,٩٥٩,٩٩٠	٥٦٨,٠٣١,٥٥٩	٤٥٧,٦٦٢,٠٣٤	٢٤٧,٢٢٧,٠٩٧	١٦٥,٢٩٧,٩٥٦	موجودات القطاع
٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٣,٤٥١,٥٦٦					موجودات غير موزعة
٨٧١,٠٠٧,٦٨٢	٦٣٦,٤١١,٥٥٦					مجموع الموجودات
٥٩٢,١١٤,٤٦١	٥٠٢,٨٩٦,٠٩٥	٢١٢,٧٨٣,٠٩٨	١٩٩,٣٠٤,٣١٩	٣٧٩,٣٣١,٣٦٣	٣٠٣,٥٩١,٧٧٦	مطلوبات القطاع
١٨,٠٤١,٢٦٣	١٨,٠٣٤,٠٣٦					مطلوبات غير موزعة
٦١٠,١٥٥,٧٢٤	٥٢٠,٩٣٠,١٣١					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.

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١٠٩,٦٥٥,٢٠٥	٢٦,١٧٣,٩٨١	قسم السيارات
٥,٦٣١,٣٦٤	٥,٠٠٢,٤٧٤	قسم الهندسة
٢٩,٢٥٦,٦١٧	٢٤,٠٤٣,١٤٤	قسم الحريق والحوادث العامة
١,٧٠٤,٧٠٥	١,٤٨٥,٦٩٣	قسم البحري والطيران
٩٣,٣٣٣,٥٩١	٥١,٠٦٤,٤٢٣	قسم منافع الموظفين والطبي والتأمين الشخصي
٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	١٠,٧٦٩,٧١٥	

شركة الحزبة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتج)

٢٨ معلومات قطاعية (بتج)

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 :

الموجودات	مجموع الموجودات	الإيرادات	الإيرادات	الإيرادات العربية المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي	الأخرى
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	١٠٥,٠٩٧,٢٥٦	٥١٦,١٣٩	٢,١٥٦,٣٢٠
درهم	درهم	درهم	درهم	٢٣١,٨٨١,٤١٣	١,١٨٢,٤٧٦	١,٥١٧,٥٩٣
٨٢٤,٤٩٩,٠٣٧	٦٣٠,٧٠٨,١١٦	٢٣١,٨٨١,٤١٣	١٠٥,٠٩٧,٢٥٦	١٠٥,٠٩٧,٢٥٦	١,١٨٢,٤٧٦	١,٥١٧,٥٩٣
٤٤,٥٥٢,٥٥٠	٤,١٠٠,٥٠٠	١,١٨٢,٤٧٦	٥١٦,١٣٩	١,١٨٢,٤٧٦	٥١٦,١٣٩	١,٥١٧,٥٩٣
١,٩٥٦,٠٩٥	١,٦٠٢,٩٤٠	١,٥١٧,٥٩٣	٢,١٥٦,٣٢٠	١,٥١٧,٥٩٣	٢,١٥٦,٣٢٠	٢,١٥٦,٣٢٠
٨٧١,٠٠٧,٦٨٢	٦٣٦,٤١١,٥٥٦	٢٣٩,٥٨١,٤٨٢	١٠٧,٧٦٩,٧١٥	١٠٧,٧٦٩,٧١٥	١,١٨٢,٤٧٦	١,٥١٧,٥٩٣

٢٩ مطلوبات طارئة والتزامات

التزامات

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

مطلوبات طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان الصادرة في سياق الأعمال الإعتيادية والبالغة ٢,٢ مليون درهم (٢٠١٦: ٣,٣ مليون درهم).

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 تتعد 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣٠ 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.

١/٣٠ 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، والسرققة. 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣٠ مخاطر التأمين (يتبع)

١/٣٠ تكرار ومبالغ المطالبات (يتبع)

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

المخصص الفني حسب نوع المخاطرة						
٢٠١٧	حريق	سيارات	طبي	بحري وجوي	حوادث وأخرى	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
إجمالي	١٦,٨٦٦,٣٨٤	٤٤,٩٥٠,٨٠٩	٤٨,٦٩٥,٩١٩	٢٩,٩٥٥,٦٧٤	٣٥,٦٥٦,٣٣٠	١٧٦,١٢٥,١١٦
صافي	١,٠٠٠,٢١٢	٣٨,١٤١,٧٠٤	٤٥,٦٣٧,٤٥٩	١,٩١٩,٤٤٤	٤,٢٦١,٣٤٠	٩٠,٩٦٠,١٥٩
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	١٥٠,٢٤١,٩٩٠

٢/٣٠ 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 لتقدير أكبر من الإفتراضات 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 إلتزامات كبيرة عن بعض عقود التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها، هذا وقد ينتج فرق كبير ما بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية لبعض عقود التأمين وذلك بسبب وجود درجة عالية من الصعوبة في تقدير تلك الإلتزامات. عند تقدير الإلتزامات الناشئة عن تكلفة المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بعد، تقوم 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 لتعادي 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 المستتبهة 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣٠ مخاطر التأمين (يتبع)

٢/٣٠ 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 الإعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناءً على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الإعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة، بعد الأخذ بعين الإعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة.

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

نوع المخاطرة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة
تأمينات السيارات	١٠٢%	١٠٥%	١٠٢%	١٠٤%
الطبي	١١٩%	١٣١%	١٢١%	١١٨%
تأمينات أخرى	٩٤%	١٠٥%	٧٧%	٥%

٣/٣٠ 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 الإعتبار 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 الإعتماد في إختيار النتائج المعمول بها لحوادث السنة لكل نوع من أنواع التأمين، على تقييم الآلية التي تعتبر الأسب 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.

٤/٣٠ 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ سنة الإكتتاب	٢٠١٣ وما قبل	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	المجموع ألف درهم
في نهاية سنة إصدار الوثيقة بعد سنة	٧٨,٨٩٥	٢٨,٨٥١	٦٠,٦٠١٢	١٢٤,٩٠٦	٦٢,٦٠٨	١,١٢٧,٧٢٥
بعد سنتين	٦٦١,٩١٢	٤٥,٥٦٧	١٥٤,٨٧٠	١٦٠,٨٥١	-	(١,٠٥٠,٠٨١)
بعد ثلاث سنوات	٦٦٧,٩٨٥	٢٥,٤١٣	١٨٣,٣٣٨	-	-	-
بعد أربع سنوات	٦٣٢,٤٨٨	٦٠,٩٤٥	-	-	-	-
	٦٥٩,٩٨٣	-	-	-	-	-
المطالبات المترتبة المقدرة الحالية الدفعات المترتبة لتاريخه	٦٥٩,٩٨٣ (٦٤٥,٧٢٥)	٦٠,٩٤٥ (٥٨,٧٦٥)	١٨٣,٣٣٨ (١٥٥,٧٨٥)	١٦٠,٨٥١ (١٤١,٨٦٨)	٦٢,٦٠٨ (٤٧,٩٣٧)	١,١٢٧,٧٢٥ (١,٠٥٠,٠٨١)
المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي الموحد	١٤,٢٥٨	٢,١٨٠	٢٧,٥٥٤	١٨,٨٩٣	١٤,٦٧١	٧٧,٦٤٤

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣٠ مخاطر التأمين (يتبع)

٤/٣٠ مراحل تطور المطالبات (يتبع)

	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
المجموع	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	سنة الإكتتاب
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	٢٥,٩٠٢	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 (٦٢٢,٥٥٨)	المطالبات المتراكمة المقررة للحالية الدفعات المتراكمة لتاريخه
١٢٢,٠٧٧	٦٠,٨١٢	٤٣,٤٦٢	٥,٤١٨	٤,٠٢٥	٨,٣٥٩	المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي الموحد

٥/٣٠ 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 الإعتيادية 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 الإقتصادية 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 ٢٠١٧					
نوع المخاطر					المنطقة الجغرافية
مجموع	غير بحري	بحري			
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم			
٩,٩١٨,٤٠٧	٩,٦٥٣,٧٨٠	٢٦٤,٦٢٧			الإمارات العربية المتحدة
١,٣١٢,٢٨٨	١,٢١٧,٥٥٠	٩٤,٧٣٨			إجمالي صافي
-	-	-			دول مجلس التعاون الخليجي
-	-	-			إجمالي صافي
٦٨٣,٢٣٨	٦٨٣,٢٣٨	-			دول أخرى
٧٥١	٧٥١	-			إجمالي صافي
١٠,٦٠١,٦٤٥	١٠,٣٣٧,٠١٨	٢٦٤,٦٢٧			الإجمالي
١,٣١٢,٠٣٩	١,٢١٨,٣٠١	٩٤,٧٣٨			إجمالي صافي

شركة الغزوة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٣١ مخاطر التأمين (بتبع)

٥/٣١ تركيز مخاطر التأمين (بتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
نوع المخاطر		نوع المخاطر	
مجموع ألف درهم	غير بحري ألف درهم	بحري ألف درهم	
٣١,٧٨٤,٠٥١	٣١,٤٩,٢٣١	٢٩٣,٨١٥	
٨٩٨,٧٤٢	٨٤٥,١١٣	٥٣,١٢٩	الإجراءات العربية المتحدة صافي
١,٩٣٠	١,٩٣٠	-	إجمالي
٣٨٦	٣٨٦	-	صافي
٥٣٧,٢١٨	٥٣٧,٢١٨	-	إجمالي
٧٥١	٧٥١	-	صافي
٣٧,٣٢٣,٢٤٩	٣٧,٠٢٩,٤٣٤	٢٩٣,٨١٥	الإجمالي
٨٩٩,٨٧٩	٨٤٦,٧٥٠	٥٣,١٢٩	صافي

٦/٣٠ حساسية أرباح وخسائر التأمين

إن حسارة عمليات التأمين بالنسبة لخسائر المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت ٢٥ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٢٧,٥ مليون درهم).

لدى المجموعة نسبة احتفاظ بشكل عام تبلغ ٥٤% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نوع واحد من الأعمال وهو قسم السيارات حيث تبلغ نسبة الاحتفاظ ٨٦%. ومع ذلك فإن هذه الفئة من المطالبات هي معطاة بشكل كافي من خلال برامج إعادة التأمين لتخفيفه فائض الحسارة وذلك من أجل حماية التأثيرات المالية الجوهرية.

٧/٣٠ 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 الإعتيادية 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 والمقود الإختيارية وفائض الخسائر المتعلقة بمقود التأمين.

لتخفيض تعرض المجموعة لمخاطر خسائر مهمة من إفلاسات مبيدي التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لمبيدي التأمين وترقب تركيز المخاطر الناتجة من مناطق جغرافية مشابهة والنشاطات والمطبات الاقتصادية لمبيدي التأمين.

٣١ أدوات مالية

تتعرض المجموعة إلى عدة مخاطر مالية من خلال موجوداتها ومطالباتها ومجورات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها المجموعة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقروضات المتعلقة بإستثماراتها على الأمد الطويل لتحويل الإلتزامات الناشئة عن كل من عقود التأمين والإستثمارات. إن المخاطر التي تواجهها المجموعة والناتجة من طبيعة الإستقرار 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

١/٣١ 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.

٢/٣١ 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.

٣/٣١ تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
		الموجودات المالية
٦٤,٩٣٦,٠٣٣	٦٠,٠٨٦,٥٣٩	إستثمارات محتفظ بها للبيع
١٦٨,٤٦٦,٧١٩	٨٢,٩٢١,٨٦٢	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,١٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قانونية
٨٥,٤٤٣,٠٧٩	٥٨,٣٥٢,٨٢٧	حصة معيدي التأمين في المطالبات تحت التسوية
٩٩,٥٤٦,٠٥٤	٦٦,٤٥٢,٧٩٧	ذمم تأمين مدينة
١٥,٦٩١,٣٨٤	٩,٥٤٥,٥٢٤	ذمم مدينة أخرى ومصاريف مدفوعة مقدماً
١,٨٢٩,٨٠٧	١,٨٥٨,٦٣٣	ودائع لأجل
٥٥,٦٤٩,٠٢٦	١٣,٤٥١,٥٦٦	النقد ومرادفات النقد
٥٠١,٥٦٢,١٠٢	٣٠٢,٦٦٩,٧٤٨	المجموع
		المطلوبات المالية
١٢٢,٠٧٦,٦١٢	٧٧,٦٤٣,٩٨٢	مخصص إجمالي مطالبات تحت التسوية
٨٣,٨١٢,٦٥٩	١٠٤,٢٨١,٢٤٦	ذمم تأمين دائنة
٣٢,٤٥٤,١٩٣	٣٢,٨٤٥,٠١٠	ذمم دائنة أخرى
٢٠٥,٠٩٥,٤٠٥	١٩٥,٢٧٩,٣٢٥	قروض بنكية
٤٤٣,٤٣٨,٨٦٩	٤١٠,٠٤٩,٥٦٣	المجموع

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (بتبع)

٣١ أدوات مالية (بتبع)
٤/٣١ إدارة مخاطر سعر الفائدة

تشتمل 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 المساندة 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 حفيظة 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 الفروض البنكية تحمل سعر فائدة عالم.

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 الفروض الموقوفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أعلى/ أقل بمعدل ١% خلال السنة وتم إبقاء جميع المتغيرات ثابتة لراحت/ انخفضت خسارة المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ببلغ ١,٩ مليون درهم (٢٠١٦: ٢,٠٥ مليون درهم) بشكل رئيسي نتيجة زيادة/ إنخفاض مصاريف الفائدة على معدلات الإقتراض العامة.

٥/٣١ مخاطر أسعار السوق

تشمل هذه المخاطر احتمال التغير 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 لإستثمارها في أدوات مالية مسعرة، وتعمل المجموعة على تحقيق هذه المخاطر وذلك بتتبع 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

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

- فإن خسارة المجموعة سوف (تتخفف)/ تزيد بمقدار ٣,٩ مليون درهم (٢٠١٦: ٨,٤ مليون درهم) نتيجة محفظة المجموعة المصنفة ضمن القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إحتياطيات القيمة العادلة للمجموعة سوف تزيد/ (تتخفف) بمقدار ٥٦٠ ألف درهم (٢٠١٦: ٥٥٢ ألف درهم) نتيجة لمحفظة المجموعة المصنفة كأستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

٣١ أدوات مالية (تابع)

٦/٣١ 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 بتقسيم العملة بحيث تتم المعاملات إستيعاد التعرض لمخاطر صرف العملات.

تعقد الإدارة أن مخاطر الخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف هي في حددها 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 بعملات مرتبطة حالياً بالدرهم.

٧/٣١ إدارة مخاطر الائتمان

تثير مخاطر الائتمان عدم قدرة الجهات الأخرى المدنية 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.

تبنى 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 بمرافقة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة، بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على أطراف موافق عليها من قبل الإدارة. يتم مراقبة مخاطر الائتمان التي من الممكن أن تتعرض لها المجموعة بمتابعة حدود الإئتمان المنوحة بحيث 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 معهد التأمين شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة فإن المجموعة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل الوثيقة. يتم الأخذ في الإعتبار الجدارة الائتمانية 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 الاعتيادي. كما يتم إدارة المخاطر الائتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فوري من خلال طرق أخرى مثل الإحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالذاتية لذلك الطرف، إن وجدت. تقوم إدارة المعلومات بتزويد المجموعة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإلتخاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المتطافه لاحقاً. إن التعرضات إلى حاملي الوثائق الافراديين ومجموعات حاملي الوثائق تكون منخفضة نتيجة للتقييم المستمر لأوضاعهم المالية. عدد 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. وتتعقد الإدارة أن تركيز مخاطر الائتمان منخفضة نتيجة للقدرة الائتمانية العالية والقياسات المالي لكاملي الوثائق.

إن معظم إيداعات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦، قد تم إيداعها لدى ضمانية 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

٨/٣١ 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 الاحتفاظ بإحتياطيّات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للندفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع درهم	أكثر من سنة درهم	أقل من سنة درهم	المطلوبات المالية
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٧٧,٦٤٣,٩٨٢	-	٧٧,٦٤٣,٩٨٢	إجمالي مخصص مطالبات تحت التسوية
١٣٧,١٢٦,٢٥٦	-	١٣٧,١٢٦,٢٥٦	نم تأمين دائنة وأخرى
١٩٥,٢٧٩,٣٢٥	١٥٤,٩٤٠,٠٠٠	٤٠,٣٣٩,٣٢٥	قروض بنكية
٤١٠,٠٤٩,٥٦٣	١٥٤,٩٤٠,٠٠٠	٢٥٥,١٠٩,٥٦٣	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٢٢,٠٧٦,٦١٢	-	١٢٢,٠٧٦,٦١٢	إجمالي مخصص 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	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

٨/٣١ إدارة مخاطر السيولة (يتبع)

إن تواريخ إستحقاق الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ هو كما يلي:

المجموع درهم	غير متداولة درهم	متداولة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٦٠,٠٨٦,٥٣٩	٦٠,٠٨٦,٥٣٩	-	إستثمارات متاحة للبيع
٨٢,٩٢١,٨٦٢	-	٨٢,٩٢١,٨٦٢	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٨,٣٥٢,٨٢٧	-	٥٨,٣٥٢,٨٢٧	حصة معيدي التأمين في مخصص المطالبات تحت التسوية
٧٥,٩٩٨,٣٢١	-	٧٥,٩٩٨,٣٢١	ذمم تأمين مدينة وأخرى
١,٨٥٨,٦٣٣	-	١,٨٥٨,٦٣٣	ودائع لأجل
١٣,٤٥١,٥٦٦	-	١٣,٤٥١,٥٦٦	النقد ومرادفات النقد
<u>٣٠٢,٦٦٩,٧٤٨</u>	<u>٧٠,٠٨٦,٥٣٩</u>	<u>٢٣٢,٥٨٣,٢٠٩</u>	
			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	ذمم 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>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣١ 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 ٢٠١٧ و ٢٠١٦:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	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	٧٧,٧٧٣,٩٤٠	-	-	٧٧,٧٧٣,٩٤٠
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	١,٠٤٧,٤٢٢	١,٠٤٧,٤٢٢
أوراق مالية مدرجة موقوفة	-	-	٤,١٠٠,٥٠٠	٤,١٠٠,٥٠٠
	<u>٧٧,٧٧٣,٩٤٠</u>	<u>-</u>	<u>٥,١٤٧,٩٢٢</u>	<u>٨٢,٩٢١,٨٦٢</u>
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	١١,٢١١,١١٠	-	-	١١,٢١١,١١٠
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	٤٨,٨٧٥,٤٢٩	٤٨,٨٧٥,٤٢٩
	<u>١١,٢١١,١١٠</u>	<u>-</u>	<u>٤٨,٨٧٥,٤٢٩</u>	<u>٦٠,٠٨٦,٥٣٩</u>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣١ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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				
أوراق مالية مدرجة	١٢٢,٧٨١,٠٧٤	-	-	١٢٢,٧٨١,٠٧٤
أوراق مالية غير مدرجة	-	١,١٣٤,٠٩٥	-	١,١٣٤,٠٩٥
أوراق مالية مدرجة موهوبة	-	٤٤,٥٥٢,٥٥٠	-	٤٤,٥٥٢,٥٥٠
	<u>١٢٢,٧٨١,٠٧٤</u>	<u>٤٥,٦٨٦,٦٤٥</u>	<u>-</u>	<u>١٦٨,٤٦٦,٧١٩</u>
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	١١,٠٣٤,٧٨٨	-	-	١١,٠٣٤,٧٨٨
أوراق مالية غير مدرجة	-	٥٣,٩٠١,٢٤٥	-	٥٣,٩٠١,٢٤٥
	<u>١١,٠٣٤,٧٨٨</u>	<u>٥٣,٩٠١,٢٤٥</u>	<u>-</u>	<u>٦٤,٩٣٦,٠٣٣</u>

تسوية المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
١١٥,٧٢٨,٥٩٦	٩٩,٥٨٧,٨٩٠	الرصيد الإفتتاحي
(٥,٥٣٠,٩٨٠)	-	محول خارج مستوى ٣
(١٠,٦٠٩,٧٢٦)	(٤٥,٥٦٤,٥٣٩)	نقص في القيمة العادلة
<u>٩٩,٥٨٧,٨٩٠</u>	<u>٥٤,٠٢٣,٣٥١</u>	الرصيد الختامي

لا يوجد تحويل إلى المستوى الثاني ضمن قياس القيمة العادلة (٢٠١٦): 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 ٢٠١٧ (يتبع)

٣١ أدوات مالية (يتبع)

٩/٣١ 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 باستخدام 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.

٣٢ أحداث لاحقة لفترة التقرير

- اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، قامت دولة الإمارات العربية المتحدة بتطبيق ضريبة القيمة المضافة وفقاً للقانون الإتحادي رقم ٨ لسنة ٢٠١٧ بشأن ضريبة القيمة المضافة. خلال السنة، أكملت الشركة تقييم أثر ضريبة القيمة المضافة والتسجيل لضريبة القيمة المضافة، وستبدأ في تطبيق ضريبة القيمة المضافة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.
- لاحقاً لنهاية السنة، أصدرت محكمة أبوظبي للأموال المستعجلة أمراً قضائياً بتقييد أرصدة المجموعة لدى بعض البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ يصل إلى ١١,٦ مليون درهم نتيجة عدم الوفاء بتسديد مطالبة إلى أحد حاملي وثائق التأمين.
- لاحقاً لنهاية السنة، انتهت صلاحية شهادات تسجيل الشركة لدى هيئة التأمين. كما بتاريخ إصدار هذه البيانات المالية، لم يتم بعد تجديد هذه الشهادات من قبل الشركة.
- بالإضافة إلى ذلك، لاحقاً لنهاية السنة، قامت المجموعة بإستبعاد أحد إستثماراتها العقارية التي تقع في مدينة العين بمبلغ ١٦,٣ مليون درهم. بلغت القيمة العادلة للعقار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٧,٦ مليون درهم.

٣٣ تاريخ إعتدال البيانات المالية الموحدة

صادق مجلس إدارة على البيانات المالية الموحدة وأجاز إصدارها بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٨.