

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

صفحة

٢ - ١

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

٥ - ٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٦

بيان المركز المالي الموحد

٧

بيان الربح أو الخسارة الموحد

٨

بيان الدخل الشامل الموحد

٩

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٠

بيان التدفقات النقدية الموحد

٥٩ - ١١

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. تقديم تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

إن النتائج الفنية والمالية للشركة هي على النحو التالي:

١. الأنشطة التأمينية

زادت إجمالي أقساط التأمين المكتتبه من مبلغ ٩٥,٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٣ إلى مبلغ ١٢٧,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

سجلت المطالبات المدفوعة إنخفاضاً من مبلغ ٦٦,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٣ إلى مبلغ ٥٧,٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٤. زادت المطالبات المتكبدة من مبلغ ٤٢,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٣ إلى مبلغ ٧٥,٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

سجلت نتائج التأمين قبل المصاريف التشغيلية إنخفاضاً من مبلغ ١٦,٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٣ إلى مبلغ ١٢,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

٢. أنشطة الإستثمار

لم يكن هناك تغيير في محفظة الإستثمار لسنة ٢٠١٤. تتكون المحفظة من إستثمارات طويلة الأجل في العقارات وإستثمارات في سوق الأوراق المالية في الأسهم المدرجة وكذلك أسهم غير مدرجة.

إن محفظة الإستثمار تتوافق بشكل عام مع السنة السابقة. تكبدت نشاطات الإستثمار خسارة بمبلغ ٣٣,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ مقارنة مع مبلغ ١٢٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٣. سجلت الإيرادات والمصاريف الأخرى صافي خسارة بلغت ٢٢,٧ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ مقارنة مع مبلغ ١٦,٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٣.

٣. مصاريف تسويقية وإدارية

إنخفضت المصاريف التسويقية والإدارية من مبلغ ٣٥,٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٣ إلى مبلغ ٢٤,٦ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

٤. خسارة السنة

بلغت خسارة المجموعة ٦٨,٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ مقارنة مع مبلغ ١٦٢,٩ مليون درهم في سنة ٢٠١٣.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٥. مقترحات مجلس الإدارة

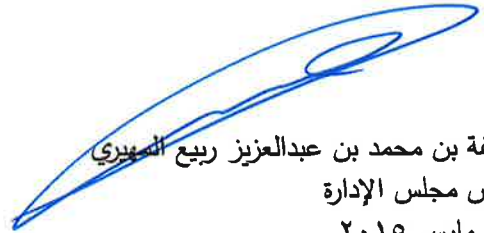
يوصى مجلس الإدارة أن يتخذ المساهمين الكرام قرارات بشأن الأمور التالية:

- الموافقة على إجازة البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.
- تعيين أو إعادة تعيين مدققي الحسابات لسنة ٢٠١٥ وتحديد أتعابهم.

وختاماً يتوجه مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر والتقدير إلى حضرة سمو الشيخ خليفة بن زايد بن سلطان آل نهيان رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة وحاكم إمارة أبوظبي وصاحب سمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة حاكم دبي وإلى ولي العهد صاحب سمو الشيخ محمد بن زايد بن سلطان آل نهيان وإلى جميع حكام الإمارات على رعايتهم ودعمهم لمسيرة هذا البلد ومؤسساته الإقتصادية كما نتقدم بالشكر إلى إدارة سوق الأوراق المالية والسلع وكذلك لهيئة التأمين وهيئة الصحة على تعاونهم المستمر.

كما يود المجلس كذلك أن يعبر عن تقديره التام للسادة المساهمين والعملاء وكافة الشركات ومعيدي التأمين والسماسة ومدققي حسابات الشركة لثقتهم المتواصلة ودعمهم المستمر، وأيضاً لإدارة الشركة وموظفيها على جهودهم المخلصة.

وتفضلوا بقبول فائق التقدير والاحترام،



خليفة بن محمد بن عبدالعزيز ربيع المهيري

رئيس مجلس الإدارة

٢٩ مارس ٢٠١٥

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والبيانات الموحدة للربح أو الخسارة، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحدها الإدارة على أنها ضرورية لتمكين من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

١. كما تم الإفصاح عنه في إيضاح ٦، تم خلال الفترة السابقة إعادة تقييم كافة الإستثمارات العقارية للمجموعة من قبل خبير تقييم، وتم تحديد القيمة العادلة بمبلغ ٣٣٠,٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. نتج عن هذا التغير في تقدير القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ إنخفاض في الاستثمارات العقارية بمبلغ قدره ١٢٩,٥ مليون درهم مقارنة بقيمتها المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ والإعتراف بالمقابل بالخسارة في البيان الموحد للربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. لم تستكمل الإدارة دراستها لتحديد ما إذا كانت خسارة القيمة العادلة بكاملها مرتبطة بسنة ٢٠١٣ أو السنوات السابقة. وحيث أنه لا يتوفر دليل كافٍ كما بتاريخ هذا التقرير، فإننا لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان يتوجب إعادة بيان أرقام المقارنة الظاهرة. وبناءً على ذلك، لم نتمكن من الإقتناع إن كانت خسارة القيمة العادلة التي بلغت ١٢٩,٥ مليون درهم والمدرجة في بيان البيان الموحد للربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ قد تم عرضها بصورة عادلة، أو إذا كان صافي حقوق الملكية للمجموعة والقيمة المدرجة للإستثمارات العقارية كما في ١ يناير ٢٠١٣، قد تم عرضها بصورة عادلة.

٢. كما تم الإفصاح عنه في إيضاح ١٠، تتضمن ذمم التأمين المدينة والأخرى رصيد إيجار مدفوع مقدماً بمبلغ ٩,٤ مليون درهم (٢٠١٣: ١٤,٢ مليون درهم) يتعلق بمبنى مستأجر تنوي الإدارة استخدامه لمشروع جامعة. إن المنافع الإقتصادية المستقبلية من العقار المستأجر ستتدفق إلي المجموعة فقط في حال تم تنفيذ مشروع الجامعة. إن حالة المشروع والوثائق المتوفرة بتاريخ هذا التقرير لا تقدم دليلاً كافياً على المنافع الإقتصادية المستقبلية التي من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة. وبناءً على ذلك، فإننا لم نتمكن من الإقتناع بأن الإيجار المدفوع مقدماً المدرج في بيان المركز المالي الموحد المرفق قد تم عرضه بصورة عادلة.

الرأي المتحفظ

في رأينا، بإستثناء ما يتعلق بالتأثيرات المحتملة للأمر الموضحة في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، إن البيانات المالية الموحدة تظهر بصور عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأدائها المالي، وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على أمر

بدون تحفظ إضافي في رأينا نلفت الإنتباه إلى حقيقة وكما هو مبين في إيضاح ١٧ حول البيانات المالية الموحدة، أنه قد تم منح المجموعة تسهيل بنكي بلغت قيمته الحالية المدرجة ٢٠٧,٦ مليون درهم، الذي قامت المجموعة بالتنازع بخصوص الفائدة المحملة عليه من قبل البنك منذ سنة ٢٠٠٩. وقد نشأ الخلاف عندما قام البنك بتغيير الفائدة المحملة على التسهيل إلى معدل أعلى من المنصوص عليه في إتفاقية القرض. إن الزيادة في الفائدة المحملة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تعادل تقريباً ١٨,٥ مليون درهم. لم تقم المجموعة بتسجيل هذه الفائدة كتكلفة تمويل. تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض مع البنك لتعديل الفائدة التي تم تحميلها على القرض البنكي؛ إلا أنه لم يتم الحصول على أي موافقة رسمية من قبل البنك. وبناءً على ذلك، فإن النتيجة النهائية لهذا الأمر لا يمكن تحديدها حالياً.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضاً، أن الشركة تحتفظ بسجلات حسابية منتظمة وأن محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة المرفق المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة تتوافق مع السجلات المحاسبية. ولقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، وأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في شأن إنشاء هيئة التأمين وتنظيم أعمالها أو النظام الأساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة أو نتائج عملياتها للسنة.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

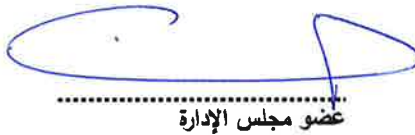


جورج نجم
سجل رقم ٨٠٩
٢٩ مارس ٢٠١٥

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	الموجودات
درهم	درهم		
٦,٨٣٢,٣١٩	٧,٠٦٨,٢٠٢	٥	ممتلكات ومعدات
٣٣٠,٧٦٤,٠٠٠	٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	٦	استثمارات عقارية
٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧	إستثمارات في أوراق مالية
٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	٢١٥,٨٢٧,٤٣١	٧	- استثمارات متاحة للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	- استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠,٥٦٢,٢٦٣	٩٩,٤٨٨,١٦٨	٩	وديعة قانونية
٧٧,٦٤٢,٣٢١	٩٣,٧١١,٠٤٣	١٠	موجودات عقود معيدي التأمين
٩٩٢,٤٢٧	١,٢٥٩,٧٤٣		ذمم مدينة تأمينية وأخرى
١,١٤٠,٢٢٥	١,٩١٢,٦٤٤		مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٧٣٨,٠٢٠	١,٧٧٤,٨٤٨		تكاليف إستحواذ مؤجلة
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	١١	ودائع لأجل
			نقد في الصندوق ولدى البنوك
٨٨٢,٣٦٠,٠٤٢	٨٧٨,٨٢٠,٤١٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والاحتياطيات
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
١,٧٨٨,٤٢٢	١,٧٨٨,٤٢٢		علاوة إصدار الأسهم
٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١٣	احتياطي قانوني
٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٠,١٠٣,٢٢٥	١٤	احتياطي نظامي
٣١,٨٥٩,٤١٨	٣٩,٤٨٥,١٨٥		إحتياطي قيمة عادلة
١١,٧٣٦,٨٤١	١١,٧٣٦,٨٤١		احتياطي إعادة تقييم
(١٠٨,٩٩٧,١٧٠)	(١٧٧,٤٣٩,٧٦٧)		خسائر متراكمة
٤٧٨,٦٣٦,٠٨٥	٤١٧,٨١٩,٢٥٥		مجموع رأس المال والاحتياطيات
			المطلوبات
٤,٠٢٤,٢٣٧	٤,٣٨٩,٢١٥	١٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
١١٦,٦٧٦,٦٥١	١٥٨,٨٠٢,١٥١	٩	مطلوبات عقود التأمين
٨٤,٧٠٩,٣٥١	٨٠,٢٩٤,٥٣٧	١٦	ذمم دائنة تأمينية وأخرى
١٨٨,٨١١,٧٣٠	٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢	١٧	قروض بنكية
٤,٢٥٠,٨٢٠	٣,٤٢٢,٦٠٨		إيداعات إعادة تأمين محتجزة
٢,٥٨٤,٣٣٧	٢,٦١٧,٨٦٨		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٢,٦٦٦,٨٣١	٣,٥٤٨,١٥٩		مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
٤٠٣,٧٢٣,٩٥٧	٤٦١,٠٠١,١٦٠		مجموع المطلوبات
٨٨٢,٣٦٠,٠٤٢	٨٧٨,٨٢٠,٤١٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


الرئيس المالي التنفيذي


عضو مجلس الإدارة


رئيس مجلس الإدارة

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٧

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	إيضاحات
٩٥,٤١٧,٦٠٩ ٢,٦٧٥,٠٦٠	١٢٧,٩٢٧,٤١٥ (٢٤,٠٧٢,٠٢٩)	إجمالي أقساط مكتتبه التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه
٩٨,٠٩٢,٦٦٩	١٠٣,٨٥٥,٣٨٦	إيراد أقساط مكتتبه
(٥٨,٨٥٢,٩٢٤) ٢,٣٤٠,٠٥٢	(٦٠,٣١٣,٢٥٧) ٢,٨٨٣,٥٣٢	أقساط معيدي التأمين التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه
(٥٦,٥١٢,٨٧٢)	(٥٧,٤٢٩,٧٢٥)	معيدي التأمين
٤١,٥٧٩,٧٩٧	٤٦,٤٢٥,٦٦١	صافي أقساط التأمين المكتتبه
(٦٦,٩٩٣,١٢٢) ٢٤,٤٤٧,١٩٠	(٥٧,٧٦٤,٩٤٤) (١٨,٠٥٣,٤٧١)	إجمالي المطالبات المدفوعة التغير في مخصص المطالبات الموقوفة
(٤٢,٥٤٥,٩٣٢)	(٧٥,٨١٨,٤١٥)	إجمالي المطالبات المتكبدة
٢١,٢٤٥,٣٢٦ (٧,٦٤٦,٩٧٥)	٢٢,٥٨٣,٠٣٧ ١٦,٠٤٢,٣٧٣	حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة التغير في حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
١٣,٥٩٨,٣٥١	٣٨,٦٢٥,٤١٠	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة
(٢٨,٩٤٧,٥٨١)	(٣٧,١٩٣,٠٠٥)	صافي المطالبات المتكبدة
(٢,٤٧٦,٢٢٢) ٦,٢٧٤,٦٩٦ (٣٥,٢٣٢,٩١٦)	(١,٩٤٠,٠٦٢) ٥,٦٤٨,٠٤٨ (٢٤,٦٢٥,٩٦٧)	١٩ مصاريف عمولات - صافي إيرادات عمولات مصاريف تشغيلية
(١٨,٨٠٢,٢٢٦)	(١١,٦٨٥,٣٢٥)	صافي خسارة التأمين
(١٢٧,٤٨٢,٦٦٣) (٤,٧٢٠,٤٥٨) (١٥,٥٣٠,٩٨٧) (٣٣٧,٨١٠) ٤,٠٠٧,٨٥٥	(٣٣,٩٧٤,٩٧٠) (٤,٧٨١,٩٤٣) (١٨,٧٨٥,٨٦٠) - ٧٨٥,٥٠١	٢٠ ١٩ ٢١ صافي خسائر الإستثمارات مصاريف أخرى تكاليف التمويل - صافي خسارة استبعاد شركات تابعة إيرادات أخرى - صافي
(١٦٢,٨٦٦,٢٨٩)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	٢٢ خسارة السنة العائدة لمالكي الشركة
(٠,٣٨٨)	(٠,١٦٢)	٢٣ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

٨

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	
(١٦٢,٨٦٦,٢٨٩)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى: <u>البنود التي يعاد تصنيفها لاحقاً</u> <u>إلى الربح أو الخسارة:</u> صافي ربح القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
١٣,٦٩٧,٧٣٢	٧,٦٢٥,٧٦٧	
١٣,٦٩٧,٧٣٢	٧,٦٢٥,٧٦٧	الدخل الشامل الآخر للسنة
(١٤٩,١٦٨,٥٥٧)	(٦٠,٨١٦,٨٣٠)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(١٤٩,١٦٨,٥٥٧)	(٦٠,٨١٦,٨٣٠)	العائد إلى مالكي الشركة الأم

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

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
رأس المال	٤١٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار أسهم	١,٧٨٥,٣١٥	١,٧٨٨,٤٢٢
احتياطي قانوني	٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩
احتياطي نظامي	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٠,١٠٣,٢٢٥
احتياطات إعادة تقييم	٢٩,٨٩٨,٥٢٧	٥١,٢٢٢,٠٢٦
أرباح مستقاة/ (خسائر مزاكمة)	٦٣,٨٦٩,١١٩	(١٧٧,٤٣٩,٧١٧)
المجموع عائد لمالكي الشركة	٦٣٧,٨٠١,٥٣٥	٤١٧,٨١٩,٢٥٥
رأس المال	٤١٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
علاوة إصدار أسهم	١,٧٨٥,٣١٥	١,٧٨٨,٤٢٢
احتياطي قانوني	٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩
احتياطي نظامي	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٠,١٠٣,٢٢٥
احتياطات إعادة تقييم	٢٩,٨٩٨,٥٢٧	٥١,٢٢٢,٠٢٦
أرباح مستقاة/ (خسائر مزاكمة)	٦٣,٨٦٩,١١٩	(١٧٧,٤٣٩,٧١٧)
المجموع عائد لمالكي الشركة	٦٣٧,٨٠١,٥٣٥	٤١٧,٨١٩,٢٥٥
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	-	٢٠١٤
أنصبة أرباح موزعة من خلال إصدار أسهم	-	٢٠١٤
محة (إيضاح ١٢)	٣,١٠٧	٣,١٠٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
خسارة السنة	-	-
الدخل الشامل الأخر	-	-
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	-	-

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

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
(١٦٢,٨٦٦,٢٨٩)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة السنة
		تعديلات لـ:
١,٤٢٤,٦٤٤	٧٣٢,٥٢٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
١٢٩,٤٧٦,٤٠٠	(٢,٣٦٠,٠٠٠)	صافي (مكسب) / خسارة القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
٤٩٤,١٦٦	-	انخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
١٦,٧٥٤,٦٧٣	٤٩,٧٧٧,٤٤٧	صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٨٨٠,٥٧٧)	(٩,٢٧٠,٨٩٧)	أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
(٩,٣٠٢,٠٣١)	(٥,١٤٥,٣١٥)	صافي الربح من إستثمارات عقارية
(١٣٠,٠٤٦)	(٦٩,٢٤٢)	إيرادات فوائد
١٥,٥٣٠,٩٨٧	١٨,٧٨٥,٨٦٠	تكاليف تمويل
٧,٥٩٦	(١٥٥,٢٦٣)	(مكسب) / خسارة إستبعاد ممتلكات ومعدات
٣٣٧,٨١٠	-	خسارة إستبعاد شركات تابعة
٤,٥١٧,٣٤٦	(٣,٥٨٥,٩٨٩)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - صافي العكوسات
١,٠٨٣,٣٣٤	٧٣٧,٠٠١	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(١٤,٥٥١,٩٨٧)	(١٨,٩٩٦,٤٦٦)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل الحركة
٣٠٥,٥٤٢	(٧٧٢,٤١٩)	في رأس المال العامل
٥,٣٠٦,٩٢٣	(١٨,٩٢٥,٩٠٥)	صافي الحركة في تكاليف استحواد مؤجلة
(٢٧,١٢٢,٢٥٠)	٤٢,١٢٥,٥٠٠	صافي الحركة في موجودات عقود معيدي التأمين
(١٩٩,٦١١)	٣٣,٥٣١	صافي الحركة في مطلوبات عقود التأمين
٩,٣٢٣,٦٩٦	(١١,٦٧٦,١٦٠)	صافي الحركة في عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
١٣٥,٧١٥	(٢٦٧,٣١٦)	(زيادة) / نقص في ذمم مدينة تأمينية وأخرى
٢,١٩٩,٣٠٦	(٤,٠٨٠,٧٩٣)	(زيادة) / نقص في مصاريف مدفوعة مقدماً
(٢,٣٠٥,٦١٨)	(٨٢٨,٢١٢)	(نقص) / زيادة في ذمم دائنة تأمينية وأخرى
(٣,٠٦٧,٧١٠)	٨٨١,٣٢٨	نقص في إيداعات إعادة تأمين محتجزة
		زيادة / (نقص) في مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
(٢٩,٩٧٥,٩٩٤)	(١٢,٥٠٦,٩١٢)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٨٢٤,٨٤٦)	(٣٧٢,٠٢٣)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٠,٨٠٠,٨٤٠)	(١٢,٨٧٨,٩٣٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٤٥,٥٢٠)	(٣٦,٨٢٨)	التدفقات النقدية الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٣٩٣,٧١٤)	(١,٠٨٦,٣٠٢)	الحركة في ودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
١١,٨٨٠,٥٧٧	٩,٢٧٠,٨٩٧	دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
١٠,٩٠٧,٧٣٠	٤,٣٣١,٦٦٤	أنصبة أرباح مستلمة
١٣٩,٥٨٤	٧٦,٣٢٠	إيرادات إستثمارات عقارية مستلمة
١٠٨,٨٢٢	٢٧٣,١٥٣	إيرادات فوائد مستلمة
٢٢,٥٩٧,٤٧٩	١٢,٨٢٨,٩٠٤	عائدات بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٨,٨٩٧)	(٤,٩٨٩)	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
٣,١٠٧	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٥,٧٩٠)	(٤,٩٨٩)	أنصبة أرباح مدفوعة
(٨,٢١٩,١٥١)	(٥٥,٠٢٠)	عائدات إصدار أسهم عادية
٣٨,٣٩٧,٥٣١	٣٠,١٧٨,٣٨٠	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	صافي النقص في النقد ومرادفات النقد
		النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
		النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة (إيضاح ٢٤)

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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. إن 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 لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها والتي ليس لها تأثير مهم على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية والسنوات السابقة ولكن قد تؤثر على المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

ملخص بالمتطلبات

توضح التعديلات بعض الجوانب نظراً للتنوع في تطبيق متطلبات المقاصة، وذلك بالتركيز على أربعة جوانب رئيسية هي: (أ) تعريف عبارة له حق قانوني واجب النفاذ بتنفيذ عملية المقاصة" (ب) تطبيق مبدأ الاحتساب والتسوية على أساس متزامن" (ج) مقاصة مبالغ الضمانات" (د) الوحدة المحاسبية من أجل تطبيق شروط عملية المقاصة.

تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة ، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة: (أ) لتقديم "منشآت استثمارية" (كما هو موضح) إعفاء من توحيد بعض الشركات التابعة، وبدلاً من ذلك يتطلب أن تقوم منشأة الاستثمار بقياس الاستثمار في كل شركة تابعة مؤهلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: التحقق والقياس (ب) يتطلب إفصاح إضافي حول لماذا تعتبر المنشأة كمنشأة استثمار، وتفاصيل عن الشركات التابعة غير الموحدة للمنشأة، وطبيعة العلاقة وبعض المعاملات بين منشأة الاستثمار وشركاتها التابعة و (ج) يتطلب من منشأة الاستثمار احتساب استثماراتها في شركة تابعة ذات الصلة بنفس الطريقة في بياناتها المالية الموحدة والمنفصلة (أو تقديم بيانات مالية منفصلة فقط إذا كانت جميع الشركات التابعة غير موحدة).

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض المتعلق بتطبيق الإرشاد حول مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بمنشآت الاستثمار والإعفاء من توحيد شركات تابعة محددة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

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

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها والتي ليس لها تأثير مهم على البيانات المالية الموحدة (يتبع)

ملخص المتطلبات

تخضع التعديلات للحالات التي يتطلب فيها الإفصاح عن المبلغ القابل للاسترداد أو الوحدة المنتجة للنقد، وتوضيح متطلبات الإفصاح المطبقة عن معدل الخصم المستخدم في تحديد القيمة (أو عكسها) عندما يتم تحديد المبلغ الممكن تحصيله (على أساس القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) يتم تحديده باستخدام طريقة القيمة الحالية.

توضح التعديلات عدم الحاجة لوقف محاسبة التحوط في حال إستبدال إحدى المشتقات المستخدمة في التحوط، شريطة الوفاء بمعايير محددة.

يشير إستبدال الإلتزام على الحالة التي توافق فيها الأطراف الرئيسية للأداة المشتقة على أن طرف أو أكثر يقوم بإستبدال الأطراف المقابلة الرئيسية وتصبح أطراف مقابلة جديدة لكل طرف. من أجل تطبيق التعديلات ومواصلة محاسبة التحوط، فإن إستبدال الإلتزام للطرف المقابل الرئيسي يجب أن يحدث نتيجة لقانون أو تشريع أو مقدمة قوانين أو تشريعات.

يقدم التفسير رقم ٢١ إرشادات بشأن متى يتم الاعتراف بالإلتزام نتيجة رسوم تفرضها الحكومة، سواء بالنسبة للرسوم التي تحتسب وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧/المخصصات، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة وتلك التي يكون فيها توقيت ومبلغ الرسوم مؤكدا.

يحدد التفسير الحدث الملزم للاعتراف بالإلتزام باعتباره النشاط الذي يسبب دفع الرسوم وفقا للتشريعات ذات الصلة. ويقدم الإرشادات التالية للاعتراف بالإلتزام لدفع الرسوم: (أ) يتم الاعتراف بالإلتزام تدريجيا في حال حدوث إلتزام على مدة فترة من الزمن و (ب) إذا تسبب الإلتزام بالوصول إلى الحد الأدنى، يتم الاعتراف بالإلتزام عند الوصول إلى الحد الأدنى.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦
انخفاض قيمة الموجودات المتعلقة بإفصاحات المبالغ
القابلة للتحصيل للموجودات غير المالية

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
الأدوات المالية: الإعراف والقياس المتعلقة بإستبدال
المشتقات وإستمرارية محاسبة التحوط

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١-
الرسوم

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

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

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

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

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- التحسينات السنوية ٢٠١٠ - ٢٠١٢ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٢، ٣، ٨ و ١٣ ومعايير المحاسبة الدولية أرقام ١٦ و ٣٨ و ٢٤.
- التحسينات السنوية ٢٠١١ - ٢٠١٣ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ١، ٣ و ١٣ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٤٠.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ *مزاييا الموظفين* - لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي تتسبب فيها مساهمات الموظفين أو الأطراف الثالثة المرتبطة بالخدمة إلى فترات الخدمة.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٣٨ *لتوضيح الأساليب المقبولة للإستهلاك والاطفاء*.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ *لتوضيح محاسبة الإستحواذ على حصة في عمليات مشتركة*.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٤١ والتي تتطلب بأن يتم تسجيل الأصول البيولوجية والتي ينطبق عليها تعريف النباتات المثمرة على انها ممتلكات، آلات ومعدات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٢٨ والتي توضح أن الإعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يعتمد على ما إذا كانت هذه الأصول المباعة أو المساهم بها تمثل أعمال.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ تسمح للمنشأة بتسجيل الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة إما بالتكلفة، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩/ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.
- تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ و ١٢ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٢٨ لتوضيح بعض الجوانب المتعلقة بتطبيق إستثناءات التوحيد لوحدات الإستثمار.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

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

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

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمعالجة العقبات التي تواجه المعدين عند ممارسة حكمهم في عرض التقارير المالية.
- التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٩ و ٣٤.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ *إيرادات من عقود مع العملاء*
في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الذي أصدر نموذج شامل واحد للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة للإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والتفسيرات المتعلقة به عندما تصبح فعالة، محل الإرشاد الحالي للاعتراف بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاولات.

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

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

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

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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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 في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧/الأدوات المالية: افصاحات اضافية
حول محاسبة التحوط (وتعديلات أساسية) ناتجة من تقديم فصل حول
محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

١ يناير ٢٠١٨

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية (٢٠٠٩)
الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس
الموجودات المالية. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات
المالية (٢٠١٠) المعدل في أكتوبر ٢٠١٠ يتضمن متطلبات حول
تصنيف وقياس المطلوبات المالية، وإدراج متطلبات إلغاء الاعتراف
الحالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩/الأدوات المالية: التحقق
والقياس.

تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية (٢٠١٣)
في نوفمبر ٢٠١٣ لإدراج فصل حول محاسبة التحوط والسماح بالتطبيق
المبكر لمتطلبات العرض في الدخل الشامل الآخر أرباح أو خسائر
الدين الذاتي على المطلوبات المالية المصنفة تحت خيار القيمة العادلة
بدون التطبيق المبكر للمتطلبات الأخرى للمعيار الدولي للتقارير المالية
رقم ٩.

تم إصدار النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩
(المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية (٢٠١٤)) في
يوليو ٢٠١٤ متضمناً متطلبات التصنيف والقياس، إنخفاض القيمة،
محاسبة التحوط العامة وإلغاء الاعتراف.

تم إستبدال كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠٠٩)
والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٠) بالمعيار الدولي للتقارير
المالية رقم ٩ (٢٠١٣)، كما تم إستبدال المعيار الدولي للتقارير المالية
رقم ٩ (٢٠١٠) بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠٠٩).
إستبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) كافة الإصدارات
السابقة لهذا المعيار. كما تسمح المعايير المختلفة بخيارات انتقالية
متنوعة. وبناءً على ذلك، يمكن للمنشآت أن تختار وبفاعلية الأجزاء التي
سيتم تطبيقها من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، بمعنى أن
بإمكانها أن تختار تطبيق:

(١) متطلبات التصنيف والقياس للموجودات المالية: (٢) متطلبات
التصنيف والقياس للموجودات المالية لكل من الموجودات المالية
والمطلوبات المالية: (٣) متطلبات التصنيف والقياس ومتطلبات محاسبة
التحوط على أن يكون التطبيق الأولي هو قبل ١ فبراير ٢٠١٥.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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)

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٥، أو عندما يتم تطبيقها، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، قد لا يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولي.

تتوقع الإدارة بأن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ سيتم تطبيقهما في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٨ على التوالي. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ قد يكون لهما تأثير هاماً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء والموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة. ومع ذلك، من غير الممكن تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذه المعايير حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١/٣ بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على المعايير الدولية للتقارير المالية وأيضاً طبقاً لمتطلبات أحكام القوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢/٣ أساس التحضير

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

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

بالإضافة إلى ذلك، 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، أما مباشرة أو بشكل غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ - مدخلات غير ملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة مبينة أدناه:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

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.

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		مكان التأسيس	النشاط الأساسي
	٢٠١٤	٢٠١٣		
المستأجر الأفضل للعقارات ذ.م.م.***	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات
الأكاديمية العقارية ذ.م.م. (أكاديمية الأكاريا)**	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات
مؤسسة الخزنة العقارية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات
الأكاديمية الحديثة للتدريب الإداري ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية لتكنولوجيا المعلومات ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية العقارية للتدريب ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية للسياحة والعطلات ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب في مجال السفر، السياحة وإدارة الفنادق
فيرست ديل للعقارات ذ.م.م.***	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمارات العقارية
الأكاديمية للإستثمار*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمارات العقارية
حلول التأمين الإلكترونية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تنسيق المعلومات، نظم الحاسوب وخدمات تعبئة المستندات
تداول للحلول الإلكترونية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	استشارات برمجيات الحاسوب، تخزين واسترجاع المعلومات
تل فاست لوكالات التوظيف ذ.م.م.*	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	خدمات التوظيف
تل فاست لتوريد العمالة ذ.م.م.*	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	خدمات توريد العمال

- * لم تبدأ هذه الشركات التابعة بعد عملياتها وانتهت صلاحية رخصها التجارية ولم يتم تجديدها.
- ** لم تبدأ هذه الشركات التابعة بعد عملياتها وليس لديها رخصاً تجارية.
- *** بدأت هذه الشركات التابعة عملياتها ولكن انتهت صلاحية رخصها 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 تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

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

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

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

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

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

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

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة، يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابهم كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للبدل المقبوض والقيمة العادلة لأي ملكية محتفظ بها؛ و (٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما فيها الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي من حقوق الملكية غير المسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة كما لو كانت المجموعة 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 العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة، هي القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للمحاسبة لاحقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، عندما يكون ذلك مطبقاً، تكلفة عند الاعتراف المبدئي لإستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ عملات أجنبية

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

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

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

٥/٣ ممتلكات ومعدات

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

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو احتسابها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المرجح أن تدخل المجموعة فوائد إقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنود 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 الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والمعدات ناقصاً القيمة المتبقية المقدر وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الاقتصادي المنتج لهذه الموجودات كما يلي:

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

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وكذلك أعمارها الإنتاجية حسبما يكون ملائماً بتاريخ كل فترة تقرير سنوي مع إدراج أية تغييرات بأثر مستقبلي. يتم خفض القيمة الدفترية 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 مدرجة. عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقرر، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى البند الملائم ضمن ممتلكات ومعدات ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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 للإستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في نفس الفترة التي تنتج فيها.

٨/٣ إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحدتين منتجاً 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 أخذ مخصصات 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 قيمته 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 جوهريّة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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 المكتتبه من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة بنهاية تاريخ فترة التقرير ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتتبه. وتبين 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 مقرر 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 وذلك بأخذ مخصص خسائر ناتج عن فحص كفاية الإلتزامات لاحقاً.

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 المقدّر من إجمالي الأقساط المكتتبه الذي يخص فترات تأمين لاحقة لتاريخ نهاية فترة التقرير ويتم تقديرها باستخدام طريقة الفترات الزمنية النسبية. يتم احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة باستخدام طريقة ٣٦٥ لتوزيع الأقساط المكتتبه نسبياً على مدى فترة التغطية.

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 ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ عقود التأمين (يتبع)

عقود معيدي التأمين المبرمة

إن العقود التي تبرمها المجموعة مع معيدي التأمين والتي بموجبها يتم تعويض المجموعة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن المجموعة والتي تتماشى مع متطلبات التنبؤ 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 على الفوائد 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 وفقاً لذلك لشروط كل عقد من عقود معيدي التأمين. إن مطلوبات معيدي التأمين هي في المقام الأول مطلوبات مستحق من 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 التعريف عن خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد.

يتم إدراج عمولات معيدي التأمين المستلمة من معيدي التأمين خلال نفس الفترة كأقساط 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 ٢٠١٤ (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. فالبديل هو المبلغ الذي يمكن على نحو معقول استرداده 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 من الإجراء مقابل الطرف الثالث المطالب.

١١/٣ مكافآت نهاية الخدمة

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 (٢) لدولة الإمارات العربية المتحدة الصادر في عام ٢٠٠٠ المتعلق بالمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات على الربح أو الخسارة خلال فترة الخدمة للموظفين.

١٢/٣ عقود إيجار تشغيلية

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

المجموعة كمؤجر

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

١٣/٣ الموجودات المالية

يتم الإقرار والغاء الإقرار بكل الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة عندما يكون شراء أو بيع أصل مالي بموجب عقد تتطلب شروطه تسليم الأصل المالي بموجب 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 إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

١/١٣/٣ تصنيف الموجودات المالية

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٢/١٣/٣ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وطريقة معدل الفائدة الفعلي

النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق وأرصدة البنوك والودائع القصيرة الأجل لدى البنوك بتواريخ إستحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل ويتم تصنيفها كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

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 كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي ناقصاً أي إنخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي، باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

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

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

يتم تصنيف الأصل المالي كأصل محتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم الإستحواذ عليه مبدئياً بهدف بيعه في المستقبل القريب؛ أو
 - كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
 - كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط.
- يمكن تصنيف أصل مالي بخلاف أصل مالي محتفظ به للمتاجرة كأصل بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي في حال:

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٤/١٣/٣ موجودات مالية متاحة للبيع

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

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

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة القياس بالقيمة العادلة على إستثمارات متاحة للبيع مباشرة في حقوق الملكية حتى يتم بيع الإستثمار أو تحصيله أو التصرف به بطريقة أخرى، أو يتم تحديد الإستثمار كمنخفض القيمة، في الوقت الذي فيه الأرباح أو الخسائر السابقة مسجلة في حقوق الملكية مدرجة في الأرباح أو الخسائر.

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

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

٥/١٣/٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

بنهاية كل فترة تقرير، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية، لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى إنخفاض في قيمتها بتاريخ كل تقرير. 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 يشتمل على ما يلي:

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

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

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

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 مخصصات. عندما تعتبر إحدى ذمم التأمين المدينة غير قابلة للتحويل يتم عندها إعداد مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم التخصيص لها ضمن حساب المخصص. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في الربح أو الخسارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

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 تقم المجموعة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر، فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بفوائدها المتبقية بالموجودات المالية وأي التزامات يتوجب عليها سدادها. أما في حالة احتفاظ 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 المجموعة بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

مطلوبات مالية

تضم المطلوبات المالية ذم التأمين الدائنة والمطلوبات الأخرى، قرض لأجل وحسابات بنكية مكشوفة ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعراف بمصاريف الفوائد بناءً على العائد الفعلي، باستثناء الأرصدة الدائنة قصيرة الأجل حيث يكون الإعراف 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 يخصص بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر، عندما يكون ذلك مناسباً.

إلغاء الإعراف بالالتزامات المالية

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

١٥/٣ توزيع الأرباح

يتم الإعراف بتوزيع أرباح المساهمين كمطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٦/٣ الإعراف 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).

العمولات المكتسبة ومصاريفها

يتم الإعراف بالعمولات المكتسبة عند إتمام إعادة التأمين ويتم الإعراف بمصاريف العمولات عند إصدار وثيقة التأمين بناءً على الشروط والمعدلات المتفق عليها مع شركات التأمين و/أو الوسطاء.

إيرادات الإيجارات

يتم إحتساب إيرادات الإيجارات من الإستثمارات العقارية المؤجرة بطريقة القسط الثابت وعلى شروط تلك العقود ويتم إدراجها بالصافي من الإستهلاك المتعلق بها والمصاريف الأخرى.

إيرادات أنصبة الأرباح

يتم الإعراف بإيرادات انصبة الأرباح عندما يؤول للمجموعة حق استلامها.

إيرادات الفوائد

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

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

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

١/٤ تصنيف الإستثمارات

تقوم الإدارة بتعيين في وقت الإستحواذ على الأوراق المالية ما إذا كان يجب تصنف كمسألة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في الحكم على ما إذا كانت الإستثمارات في الأوراق المالية هي كمسألة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لقد اعتبرت الإدارة أن المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *المطلوبات المالية: الإعراف والقياس*. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات في الأوراق المالية تصنف بشكل مناسب.

٢/٤ انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من حاملي بوالص التأمين

يتم تقدير القيمة القابلة للتحويل من ذمم التأمين المدينة، عند وجود إمكانية عدم تحصيل تلك الذمم بشكل كامل. إن تحديد وجود انخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة، يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للمجموعة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال السنة. إن انخفاض قيمة ذمم مدينة من حاملي بوالص التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغ ٢٥,٢٣٤,٣١٧ درهم (٢٠١٣: ٢٨,٨٢٠,٣٠٦ درهم).

٣/٤ تقييم الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين

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

٤/٤ إختبار كفاية الإلتزام

بنهاية كل فترة تقرير يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين. تقوم المجموعة بإستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، الإدعاءات المستلمة، المصاريف الإدارية 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 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 التأمين وإعادة التأمين محلية وعالمية ذات سمعة طيبة ويتم تسوية هذه الأرصدة بانتظام من قبل الجهتين ويتم سدادها بانتظام بدفعات على الحساب. إستناداً إلى التقييم أعلاه، إن الإدارة مقتنعة بأنه لا ضرورة لإعداد مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة من شركات التأمين وإعادة التأمين.

٦/٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

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

٧/٤ فائدة على قرض بنكي

قامت المجموعة بإحتساب مصروف الفائدة على القروض المصرفية باستخدام سعر الفائدة المنصوص عليها في اتفاقية القرض. نشأ نزاع مع البنك بعدما قام البنك بتغيير قيمة الفائدة التي يتقاضاها على التسهيل إلى معدل أعلى من المنصوص عليه في اتفاقية القرض. بلغت قيمة الزيادة في الفوائد المحملة من البنك على المجموعة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ يعادل ١٨,٥ مليون درهم (٢٠١٣: ١٥,٩ مليون درهم) ولم يتم تسجيل هذه الزيادة في مصاريف التمويل من قبل المجموعة. تقوم المجموعة حالياً بمفاوضات مع البنك لتعديل الفائدة التي يستحقها على القرض.

٨/٤ القيمة المدرجة للإيجار طويل الأجل المدفوع مسبقاً

تتضمن ذمم تأمين وأخرى، قيمة إيجار مدفوع مسبقاً بقيمة دفترية بلغت ٩,٤ مليون درهم. وهي متعلقة بعقد إيجار مدفوع مسبقاً لمدة ٥ سنوات بقيمة أصلية قدرها ٤٩ مليون درهم. تعتمزم المجموعة الدخول في مشروع تعليمي في هذه الملكية المستأجرة. بتقدير الإدارة أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ سيتم استرداد مبلغ ٩,٤ مليون درهم (٢٠١٣ : ١٤,٢ مليون درهم) وسيتم المساهمة به في المشروع (إيضاح ١٠). ومن شأن التغيير في التقديرات أو التأخير في المشروع أن يكون له تأثير كبير على النتائج المالية الموحدة للمجموعة.

٩/٤ 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 قامت المجموعة بتحديد القيمة ضمن مجموعة من تقديرات معقولة 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.

١٠/٤ الأعمال الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات ومعدات

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية المقدرة والأعمار الإنتاجية للممتلكات ومعدات في نهاية كل فترة تقرير سنوية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ *ممتلكات وآلات ومعدات*. قررت الإدارة بأن هذه توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة على أساس استعراضه.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٥ ممتلكات ومعدات

التكلفة	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية درهم	سيارات درهم	معدات وملحقات الحاسب الآلي درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	المجموع درهم
١ يناير ٢٠١٣	١٠,٠٧٣,٣٠٢	١,٦١٤,٢٢٩	٥,٨٢٢,٠٠٩	٥,١٤٥,٩١٦	٢٢,٦٥٥,٤٥٦
إضافات	١٩٩,٥٩٦	٨٧,٨٨٨	١٠٦,٢٣٠	-	٣٩٣,٧١٤
استيعادات	(١,١٤٦,٥٨٠)	(٢٧٢,٧٤٥)	(١,٩٦٨)	-	(١,٤٢١,٢٩٣)
إلغاء الاعتراف لاستيعاد شركة تابعة (إيضاح ٢١)	(٢,٣٦٧,٥٩٩)	-	(٦٧١,٢٧٤)	-	(٣,٠٣٨,٨٧٣)
١ يناير ٢٠١٤	٦,٧٥٨,٧١٩	١,٤٢٩,٣٧٢	٥,٢٥٤,٩٩٧	٥,١٤٥,٩١٦	١٨,٥٨٩,٠٠٤
إضافات	٢٩,٥٠٠	٤٠٩,٣٣٠	٦٤٧,٤٧٢	-	١,٠٨٦,٣٠٢
استيعادات	(٣٧,٦٥٥)	(٤٤٤,٤٣٢)	-	-	(٤٨٢,٠٨٧)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦,٧٥٠,٥٦٤	١,٣٩٤,٢٧٠	٥,٩٠٢,٤٦٩	٥,١٤٥,٩١٦	١٩,١٩٣,٢١٩
الاستهلاك المتراكم					
١ يناير ٢٠١٣	٨,٣٤٣,٢٨٤	١,٢٢٨,٨٠٦	٤,٧٦٥,٨٨٩	-	١٤,٣٣٧,٩٧٩
محمل خلال السنة	٨١٧,٦٤١	٢١٢,٥٧٦	٣٩٤,٤٢٧	-	١,٤٢٤,٦٤٤
حزوفات نتيجة استيعادات	(١,٠٨٠,١٧٨)	(٢٢٢,٧٢٩)	(١,٩٦٨)	-	(١,٣٠٤,٨٧٥)
إلغاء الاعتراف لاستيعاد شركة تابعة (إيضاح ٢١)	(٢,٠٩٦,٧٢١)	-	(٦٠٤,٣٤٢)	-	(٢,٧٠١,٠٦٣)
١ يناير ٢٠١٤	٥,٩٨٤,٠٢٦	١,٢١٨,٦٥٣	٤,٥٥٤,٠٠٦	-	١١,٧٥٦,٦٨٥
محمل خلال السنة	٢٦٤,٣٢٥	١٢٧,٢٤٦	٣٤٠,٩٥٨	-	٧٣٢,٥٢٩
حزوفات نتيجة استيعادات	(١٥,٢٧٩)	(٣٤٨,٩١٨)	-	-	(٣٦٤,١٩٧)
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٦,٢٣٣,٠٧٢	٩٩٦,٩٨١	٤,٨٩٤,٩٦٤	-	١٢,١٢٥,٠١٧
القيمة المدرجة					
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥١٧,٤٩٢	٣٩٧,٢٨٩	١,٠٠٧,٥٠٥	٥,١٤٥,٩١٦	٧,٠٦٨,٢٠٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧٧٤,٦٩٣	٢١٠,٧١٩	٧٠٠,٩٩١	٥,١٤٥,٩١٦	٦,٨٣٢,٣١٩

بلغت الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥,١ مليون درهم (٢٠١٣: ٥,١ مليون درهم) وهي تتكون إلى حد كبير من شقة كعقار قيد التطوير في دبي وتتوي الإدارة الاحتفاظ به لاستخدام المجموعة.

إن قيمة العقد للشقة يبلغ ١٨,٣ مليون درهم وتم دفع مبلغ ٩,١ مليون درهم منه والالتزام المتبقي والمتعلق بهذه الشقة يبلغ ٩,٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٩,٢ مليون درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية

المجموع درهم	مباني درهم	أرض درهم	
٤٦٠,٢٤٠,٤٠٠	٢٣٢,٩٥٠,٤٠٠	٢٢٧,٢٩٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٣
(١٢٩,٤٧٦,٤٠٠)	(٦٣,٢٥٠,٤٠٠)	(٦٦,٢٢٦,٠٠٠)	التغيرات في القيمة العادلة
٣٣٠,٧٦٤,٠٠٠	١٦٩,٧٠٠,٠٠٠	١٦١,٠٦٤,٠٠٠	١ يناير ٢٠١٤
٢,٣٦٠,٠٠٠	٣,١٦٠,٠٠٠	(٨٠٠,٠٠٠)	التغيرات في القيمة العادلة
٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	١٧٢,٨٦٠,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تمثل الإستثمارات العقارية القيمة العادلة للأراضي بإجمالي قيمة ١٦٠,٣ مليون درهم (٢٠١٣: ١٦١,١ مليون درهم) ومباني بقيمة ١٧٢,٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٦٩,٧ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصفح.

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وفقاً للتقييم الذي قام به السادة/ كوليترز انترناشيونال - ص.ب. ٧١٥٩١ دبي - الإمارات العربية المتحدة وهم مقيمون معتمدون، ليست لهم صلة بالمجموعة. إن السادة كوليترز انترناشيونال هم عضو في المعهد الملكي للمساحين، ولهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات العلاقة.

القيمة العادلة لمباني عقارية

تم تحديد القيم العادلة للعقارات إستناداً إلى دمج منهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسمة الدخل. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تعديلات على إيجارات محققة لخصائص المقارنة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، والتكوين، والمساحة الأرضية، وتاريخ المعاملة، وتتضمن المرافق، وجهات النظر المحتملة، والخصائص الفردية الأخرى.

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

القيمة العادلة لأراضي عقارية

تم تحديد القيم العادلة للأراضي العقارية إستناداً على نهج السوق القابل للمقارنة. ويتضمن نهج السوق القابل للمقارنة تعديلات على أسعار البيع للعقارات المقارنة مع الأخذ بالإعتبار الفروق في الموقع، والواجهة، والخدمات المقدمة، مساحة وشكل الأرض، مستوى مساحة العمل المطلوبة، الحد الأقصى المسموح به لإجمالي مساحة الأرض (GFA)، الإرتفاع، تاريخ البيع، وجهات النظر 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 العادلة للعقارات، تعتبر أعلى وافضل إستخدام للعقار هو إستخدامه الحالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية (يتبع)

تفاصيل الإستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول النظام المتسلسل للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣ هي كما يلي:

المجموعة	المستوى ٢	المستوى ٢	المستوى ١	
				<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٤</u>
١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
٢٣,٨٦٠,٠٠٠	٢٣,٨٦٠,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	-	-	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
				<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٣</u>
١٤٦,٠٠٠,٠٠٠	١٤٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
٢٣,٧٠٠,٠٠٠	٢٣,٧٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٦١,٠٦٤,٠٠٠	١٦١,٠٦٤,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
٣٣٠,٧٦٤,٠٠٠	٣٣٠,٧٦٤,٠٠٠	-	-	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	

إن المعلومات التالية هي ذات علاقة بالإستثمارات العقارية المصنفة إلى المستوى ٣ من النظام المتسلسل للقيمة العادلة:

العقار	تقنيات التقييم	مدخلات جوهرية غير ملاحظة	الحساسية
مبنى في أبوظبي	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	معدل رسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٩,٥%.	زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٨ مليون درهم والعكس صحيح
		إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين المقارنة والعقار، بمعدل ٢,٣٠٠ درهم للمتر المربع الواحد سنويا لوحد صالة العرض و ١,٢٠٠ درهم للوحدات أخرى.	زيادة بنسبة ٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٧ مليون درهم والعكس صحيح
مبنى في العين	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	معدل رسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٨,٩%.	زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١,٣ مليون درهم والعكس صحيح
		إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين المقارنة والعقار، بمعدل ٧٠٠ درهم إلى ١,٠٧٥ درهم للمتر المربع الواحد.	زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٨,٢ مليون درهم والعكس صحيح

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (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 سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٨,٢ مليون درهم والعكس صحيح

إن أثر التغيير في القيمة العادلة المقدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ نتج عنه انخفاض في الإستثمارات العقارية بمبلغ ١٢٩,٥ مليون درهم مقارنة مع القيمة المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. لم تكمل الإدارة تقييمها لهذا الانخفاض في القيمة العادلة من حيث أن ذلك هو كنتيجة للتغيرات في الظروف أو عدم استخدام المعلومات الموثوقة التي كانت متوفرة عندما تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للفترة السابقة والتصريح بها للإصدار. وحيث أنه لم يتم إكمال التقييم، فقد تم تحميل الإنخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١٢٩,٥ مليون درهم إلى الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

يتم رهن مبنى بقيمة مدرجة بلغت ١٤٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٤٦ مليون درهم) لصالح بنك الخليج الأول مقابل القرض البنكي (إيضاح ١٧).

تتضمن العقارات الاستثمارية قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٩,٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٨٩,٣ مليون درهم) والتي لم يتم تحويلها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة. وتتضمن الإستثمارات العقارية كذلك قطعة أرض بقيمة ١٠,٨ مليون درهم (٢٠١٣: ١١,٦ مليون درهم) التي هي حالياً قيد إجراءات التحويل.

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

	٢٠١٤ درهم	٢٠١٣ درهم	
إيرادات إيجار	٦,٣١٤,٣٣٩	١٠,٢٢١,٧٩٦	مصاريف تشغيلية مباشرة
	(١,١٦٩,٠٢٤)	(٩١٩,٧٦٥)	
	٥,١٤٥,٣١٥	٩,٣٠٢,٠٣١	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٧ إستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٣	٢٠١٤
درهم	درهم

٦,١٢٤,٥٨٧	٥,٧٧٤,٦١٠	إستثمارات متاحة للبيع إستثمارات في أسهم محلية مدرجة إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة
٧٠,٧٨٠,٦٢٢	٧٨,٧٥٦,٣٦٦	
<hr/>	<hr/>	
٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦	
<hr/>	<hr/>	

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إستثمارات في أسهم محلية مدرجة
إستثمارات في أسهم أجنبية مدرجة
إستثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة

١٩٨,٣٠٣,٨١٣	١٧٠,٦٨٣,٩٩٩
٦٦,٩٢٧,٨٠٤	٤٤,٨٠٥,٤٣٢
٣٧٣,٢٦١	٣٣٨,٠٠٠
<hr/>	<hr/>
٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	٢١٥,٨٢٧,٤٣١
<hr/>	<hr/>

إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
درهم	درهم

٦٣,٧٠١,٦٤٣	٧٦,٩٠٥,٢٠٩	إستثمارات متاحة للبيع القيمة العادلة في ١ يناير زيادة في القيمة العادلة أدرجت في الدخل الشامل الآخر خسائر إنخفاض القيمة في أسهم محلية غير مدرجة
١٣,٦٩٧,٧٣٢	٧,٦٢٥,٧٦٧	
(٤٩٤,١٦٦)	-	
<hr/>	<hr/>	
٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦	القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير
<hr/>	<hr/>	

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
القيمة العادلة في ١ يناير
نقص في القيمة العادلة أدرج في الربح أو الخسارة (إيضاح ٢٠)

٢٨٢,٣٥٩,٥٥١	٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨
(١٦,٧٥٤,٦٧٣)	(٤٩,٧٧٧,٤٤٧)
<hr/>	<hr/>
٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	٢١٥,٨٢٧,٤٣١
<hr/>	<hr/>

القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٧ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٧٥,٢٠٩,٠٢٢	٢٥٥,٢١٤,٩٧٥	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦٧,٣٠١,٠٦٥	٤٥,١٤٣,٤٣٢	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٣٤٢,٥١٠,٠٨٧</u>	<u>٣٠٠,٣٥٨,٤٠٧</u>	

٨ وديعة قانونية

بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بشركات ووكلاء التأمين أودعت الشركة وديعة بنكية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٣: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) ولا يمكن استخدام هذه الوديعة بدون إذن مسبق من هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة.

٩ مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود معيدي التأمين

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٦٧,٦٠٠,٢٢١	٨٥,٢٧٩,١٢٢	مطلوبات التأمين - إجمالي
٢,٥٤١,٤٣٠	٢,٩١٦,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٤٦,٥٣٥,٠٠٠	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- أقساط تأمين غير مكتسبة
<u>١١٦,٦٧٦,٦٥١</u>	<u>١٥٨,٨٠٢,١٥١</u>	
٥٣,٢٤٦,٢٨٦	٦٩,٣٠٠,١٩٩	مستردة من معيدي التأمين
١,٠٣٠,٨١٣	١,٠١٩,٢٧٣	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٢٦,٢٨٥,١٦٤	٢٩,١٦٨,٦٩٦	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- أقساط تأمين غير مكتسبة
<u>٨٠,٥٦٢,٢٦٣</u>	<u>٩٩,٤٨٨,١٦٨</u>	
١٤,٣٥٣,٩٣٥	١٥,٩٧٨,٩٢٣	مطلوبات التأمين - صافي
١,٥١٠,٦١٧	١,٨٩٦,٧٢٧	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٢٠,٢٤٩,٨٣٦	٤١,٤٣٨,٣٣٣	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- أقساط تأمين غير مكتسبة
<u>٣٦,١١٤,٣٨٨</u>	<u>٥٩,٣١٣,٩٨٣</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٠ ندم مدينة تأمينية وأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٥٠,٩٠٢,٩٦٦	٦٥,٢٦١,٢٠٥	مستحق من حاملي بوالص تأمين
٢١,٧٧٧,٩٢٨	١٩,٧٨٧,٩٥٩	مستحق من وكلاء وسماسة ووسطاء
١١,٦٦٣,٢٧٦	١٤,٨٦٣,٥٨٢	مطلوب من شركات التأمين
(٢٨,٨٢٠,٣٠٦)	(٢٥,٢٣٤,٣١٧)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٥,٥٢٣,٨٦٤	٧٤,٦٧٨,٤٢٩	
١٢,٩٥٥,٥٣٦	١٢,٨٩١,٢٤٧	تأمينات وندم مدينة أخرى
(٦,٢٨٥,٠٠٠)	(٥,٤٠٠,٠٠٠)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
٦,٦٧٠,٥٣٦	٧,٤٩١,٢٤٧	
١٤,١٦٠,٦١٦	٩,٤٤٠,٤١١	إيجار مدفوع مقدماً
١,٢٨٧,٣٠٥	٢,١٠٠,٩٥٦	إيجار مستحق
٧٧,٦٤٢,٣٢١	٩٣,٧١١,٠٤٣	

يمثل الإيجار المدفوع مقدماً عقد إيجار لمدة ٥ سنوات إعتباراً من ١٩ نوفمبر ٢٠١١ لمبنى مكون من خمسة طوابق في المركز العالمي في دبي الذي تنوي الإدارة استخدامه لمشروع جامعة.

قامت المجموعة بالتوقيع علي مذكرة تفاهم مع شركة أبوظبي القابضة، وهي جهة ذات علاقة، بتاريخ ٢٧ مارس لعام ٢٠١٣. وطبقاً لمذكرة التفاهم، إتفق الطرفان على الدخول في شراكة لإنشاء وتشغيل الجامعة، حيث ستكون مساهمة المجموعة توفير المبنى المؤجر للشراكة والمدفوع مقابله مقدماً إيجار بمبلغ ٩,٤ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١٤,٢ مليون درهم). لم يتم تأسيس الشراكة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وحيث أنها رهن الحصول على الموافقات التنظيمية والانتهااء من التوثيق القانونية.

في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٤، كان لدى المجموعة تركيز مخاطر الائتمان مع خمسة عملاء (٢٠١٣: ثلاثة عملاء) وهو ما يمثل ٤١,٠٪ من ذمم التأمين القائمة في ذلك التاريخ (٢٠١٣: ٤٠,٢٪). إن الإدارة واثقة من أن هذا التركيز من مخاطر الائتمان لن يؤدي إلى أي خسارة للمجموعة بالنظر إلى تاريخ الائتمان من هؤلاء العملاء.

كما في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٤، تم خفض قيمة ذمم مدينة بلغت قيمتها المدرجة ٢٥,٢٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٨,٨٢ مليون درهم) بالكامل وتم الإستدراك لها. هنالك مبلغ ٢٥ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٨,٠ مليون درهم) من الذمم والقروض منخفضة القيمة متأخرة السداد لأكثر من سنة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٠ ذمم مدينة تأمينية وأخرى (يتبع)

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٤,٨٦٦,١٢٢	٢٨,٨٢٠,٣٠٦	في ١ يناير
٧,٠١٨,١٠٠	٤٢١,٣٢٦	مخصص للسنة
(٣,٠٦٣,٩١٦)	(٤,٠٠٧,٣١٥)	تحريض مخصص
<u>٢٨,٨٢٠,٣٠٦</u>	<u>٢٥,٢٣٤,٣١٧</u>	في ٣١ ديسمبر

تعتبر ذمم التأمين المدينة المستحقة السداد لأكثر من ثلاثة أشهر أنها تجاوزت فترة إستحقاقها. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، إن المطلوب من حاملي العقود والوكلاء والسماصرة والوسطاء ومعيدي التأمين يبلغ ٥٨,٢ مليون درهم (٢٠١٣: ٥١,٠ مليون درهم) تجاوزت فترة إستحقاقها ولكن غير منخفضة القيمة. هذه يتعلق بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة في عدم السداد. إن تحليل أعمار هذه الذمم هو كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٤,٤٨٥,٩٦٩	١٦,٤٧٧,٢٥٦	لم تتجاوز فترة إستحقاقها:
		تجاوزت فترة إستحقاقها لكنها غير منخفضة القيمة:
٢٩,٠٠٦,٢٠٠	٣٢,٣٧٧,٦٦١	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
١٧١,٩٨٨	٥,٠٨٩,٧١٥	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
٢١,٨٥٩,٧٠٧	٢٠,٧٣٣,٧٩٧	أكثر من سنة واحدة
<u>٥١,٠٣٧,٨٩٥</u>	<u>٥٨,٢٠١,١٧٣</u>	
٨٠٥,٩٥٤	-	تجاوزت فترة إستحقاقها ومنخفضة القيمة:
٢٨,٠١٤,٣٥٢	٢٥,٢٣٤,٣١٧	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
		أكثر من سنة واحدة
<u>٢٨,٨٢٠,٣٠٦</u>	<u>٢٥,٢٣٤,٣١٧</u>	
<u>٨٤,٣٤٤,١٧٠</u>	<u>٩٩,٩١٢,٧٤٦</u>	

إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى

إعترفت المجموعة بعكس/ (خسارة) بلغت ٠,٩ مليون درهم (٢٠١٣: لا شيء) لانخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. بلغ مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة ٥,٤ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٦,٣ مليون درهم).

تم إدراج مخصص لإنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة ومخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد. بشكل عام تشطب المبالغ المحملة على حساب المخصص عندما لا يكون هناك توقع لإعادة استرداد نقد إضافي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١١ نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٨,٥٠٠,٩٩٨	٢٨,٤٣٧,٩٢٨	أرصدة محتفظ بها في بنوك إماراتية
١,٥٤٢,٣٧٢	١,٥١٩,٨٩٢	أرصدة محتفظ بها في بنوك أجنبية في الخارج
١٣٥,٠١٠	١٦٥,٥٤٠	نقد في الصندوق
<u>٣٠,١٧٨,٣٨٠</u>	<u>٣٠,١٢٣,٣٦٠</u>	

١٢ رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم (٢٠١٣: 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 (٢٠١٣: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم)
<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	

في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد في ٢٣ أبريل ٢٠١٣، وافق المساهمون على توزيع أنصبة أرباح بمبلغ ١٠ ملايين درهم من خلال إصدار أسهم منحة وزيادة عدد الأسهم الصادرة من ٤١٠ مليون سهم إلى ٤٢٠ مليون سهم. في اجتماع الجمعية العمومية غير العادي في ٢٢ ديسمبر ٢٠١٣، وافق المساهمون على زيادة رأس مال الشركة بمقدار ٢٠٠ مليون درهم. وتقوم الشركة بالإجراءات اللازمة للحصول على الموافقات الضرورية من الهيئات المعنية لزيادة رأس المال. وعلاوة على ذلك، فقد طلب المساهمين إصدار أسهم منحة تصل إلى الحد الأقصى للمبلغ.

١٣ إحتياطي قانوني

وفقاً لبنود القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) 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.

١٤ إحتياطي نظامي

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

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

٤٠

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٣,٧٦٥,٧٤٩	٤,٠٢٤,٢٣٧	الرصيد في بداية السنة
١,٠٨٣,٣٣٤	٧٣٧,٠٠١	مبالغ محملة خلال السنة
(٨٢٤,٨٤٦)	(٣٧٢,٠٢٣)	مبالغ مسددة خلال السنة
<u>٤,٠٢٤,٢٣٧</u>	<u>٤,٣٨٩,٢١٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٦ ذمم دائنة تأمينية وأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢١,٧٤٩,٠٤٢	٢٠,٩٢٤,٤٨٩	مطلوب لشركات التأمين
٣٣,٧١١,٥٨٥	٣١,٥٢١,٦١٧	ذمم تأمين دائنة أخرى
١٨,٠٥٣,٩٦١	١٨,٠٤٨,٩٧٢	أنصبة أرباح مستحقة
١١,١٩٤,٧٦٣	٩,٧٩٩,٤٥٩	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٨٤,٧٠٩,٣٥١</u>	<u>٨٠,٢٩٤,٥٣٧</u>	

١٧ قروض بنكية

المجموع	غير متداول	متداول	
درهم	درهم	درهم	
٥٣,٧٤١,٦٦٢	٢٢,٣٤١,٦٦٢	٣١,٤٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٣١٧,٥٧٣	٢٣٦,٤٨٩	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ١
١٥٣,٨٦٧,٣٨٧	-	١٥٣,٨٦٧,٣٨٧	قرض لأجل ٢
<u>٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢</u>	<u>٢٢,٥٧٨,١٥١</u>	<u>١٨٥,٣٤٨,٤٧١</u>	حسابات بنكية مكشوفة
٧٩,٩٧٨,٤٢٨	٤٨,٥٧٨,٤٢٨	٣١,٤٠٠,٠٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
١٠٨,٨٣٣,٣٠٢	-	١٠٨,٨٣٣,٣٠٢	قرض لأجل ١
<u>١٨٨,٨١١,٧٣٠</u>	<u>٤٨,٥٧٨,٤٢٨</u>	<u>١٤٠,٢٣٣,٣٠٢</u>	حسابات بنكية مكشوفة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٧ قروض بنكية (يتبع)

إن قرض لأجل ١ هو قرض مقدم من بنك الخليج الأول ويستحق السداد من خلال أقساط نصف سنوية قيمة كل منها ١٥,٧ مليون درهم حتى سنة ٢٠١٧. يحمل القرض سعر فائدة بمعدل ٦ أشهر إيور + ١,٥٠%. قامت المجموعة بإعطاء بنك الخليج الأول رهن من الدرجة الأولى على برج الخزنة (AKIC) المصنف ضمن بند إستثمارات عقارية وبقيمة عادلة تبلغ ١٤٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٤٦ مليون درهم).

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

منح البنك المجموعة تسهيلات حسابات بنكية مكشوفة لتسديد ثمانية أقساط مستحقة السداد التي تخلفت المجموعة عن تسديدها من سنة ٢٠١١ إلى سنة ٢٠١٣. إن رصيد الحساب البنكي المكشوف في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغ ١٥٣,٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٠٨,٨ مليون درهم). يقوم البنك بتحميل هذه التسهيلات البنكية فائدة بمعدل ١٠%.

تعتقد الإدارة أن الفائدة البالغة ١٠% المحملة على تسهيلات الحساب البنكي المكشوف مبالغ فيها وأن البنك لن يكون مؤهل لفائدة تزيد عن ٣% على تسهيلات الحساب البنكي وهي تمثل غرامة التأخير على المدفوعات المستحقة وفقاً للإتفاقية الأصلية.

إن الفائدة الزائدة المحملة لتاريخه على القرض وتسهيلات الحساب البنكي المكشوف هي تقريباً ١٨,٥ مليون درهم (٢٠١٣: ١٥,٩ مليون درهم).

تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض مع البنك لتعديل الفائدة المحملة على حساب القرض البنكي المقررة أصلاً وفقاً للإتفاقية.

لم يتم الحصول بعد على الموافقة النهائية من البنك ولكن الإدارة على ثقة بأن البنك سوف يقوم بتعديل الفائدة وفقاً لشروط العقد الأصلية.

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%.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٨ 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. تحتفظ المجموعة بأرصدة مهمة مع تلك الجهات وقد نشأت تلك الأرصدة من معاملات تجارية كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٩١٤,١٤٦	٦,٢١٩,٦٣١	مستحق من حاملي بوالص التأمين
٣,٣٤٣,١٨٢	٣,٣٥١,٣٤١	أرصدة مدينة أخرى
٤,٤٧٧,٧٤٣	١١,٥٦٥	مطلوب لحاملي بوالص التأمين

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
١٦,١٨٤,٩٥٥	٣٤,٧٣٦,٠٠٠	صافي أقساط مكتتبة
٦,٦٤٣,٠٤٩	١٣,١٨٦,٢٩٥	مطالبات مسددة
٧,٤٩٩,٠٧٥	٦,٩٣٥,٤٧٩	مكافآت المديرين الرئيسيين

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

١٩ مصاريف تشغيلية

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٢,٩٩٩,٧٢٣	٢١,٠٧٨,٨٧٣	تكاليف العاملين
٧,١٠٣,٩١٩	٧,١٥٩,١٦١	إيجار
٤,٥١٧,٣٤٦	(٣,٥٨٥,٩٨٩)	مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها، صافي
١,٤٢٤,٦٤٤	٧٣٢,٥٢٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
٧٦٦,٦٤٩	٩٥٠,٣٦٦	الرسوم والرخص
٣,١٤١,٠٩٣	٣,٠٧٢,٩٧٠	أخرى
<u>٣٩,٩٥٣,٣٧٤</u>	<u>٢٩,٤٠٧,٩١٠</u>	
		المحملة على:
٣٥,٢٣٢,٩١٦	٢٤,٦٢٥,٩٦٧	التأمين
٤,٧٢٠,٤٥٨	٤,٧٨١,٩٤٣	مصاريف أخرى
<u>٣٩,٩٥٣,٣٧٤</u>	<u>٢٩,٤٠٧,٩١٠</u>	

٢٠ صافي خسائر الإستثمارات

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
(١٢٩,٤٧٦,٤٠٠)	٢,٣٦٠,٠٠٠	صافي مكاسب/ (خسائر) القيمة العادلة لإستثمارات عقارية (إيضاح ٦)
(١٦,٧٥٤,٦٧٣)	(٤٩,٧٧٧,٤٤٧)	صافي خسائر القيمة العادلة لإستثمارات عقارية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)
١١,٨٨٠,٥٧٧	٩,٢٧٠,٨٩٧	أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
٩,٣٠٢,٠٣١	٥,١٤٥,٣١٥	صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)
(٤٩٤,١٦٦)	-	إنخفاض القيمة على إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٧)
١٣٠,٠٤٦	٦٩,٢٤٢	فوائد على ودائع لأجل
(٢,٠٧٠,٠٧٨)	(١,٠٤٢,٩٧٧)	خسائر إستثمارات أخرى - صافي
<u>(١٢٧,٤٨٢,٦٦٣)</u>	<u>(٣٣,٩٧٤,٩٧٠)</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢١ بيع الشركات التابعة

وفقا لمذكرة التفاهم الموقعة مع شركة أبوظبي القابضة، قامت المجموعة ببيع بيرل كابيتال للاستثمارات ذ.م.م. والناشر الوطني ذ.م.م. بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٣. ووفقا لمذكرة التفاهم، جميع موجودات بيرل كابيتال للاستثمارات ذ م م، بإستثناء بعض الموجودات المحددة في مذكرة التفاهم، تم تحويلها إلى الشركة، وبعد ذلك تم التنازل عن الشركات التابعة من دون مقابل.

١/٢١ تحليل الموجودات والمطلوبات التي فقدت المجموعة السيطرة عليها

درهم	موجودات غير متداولة ممتلكات ومعدات
٣٣٧,٨١٠	

٢/٢١ خسارة إستبعاد الشركات التابعة

درهم	المبلغ المستلم ممتلكات ومعدات
-	
(٣٣٧,٨١٠)	
(٣٣٧,٨١٠)	

٢٢ خسارة السنة

تم تحديد خسارة السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

٢٠١٣	٢٠١٤	تكاليف العاملين
درهم	درهم	
٢٢,٩٩٩,٧٢٣	٢١,٠٧٨,٨٧٣	
١,٤٢٤,٦٤٤	٧٣٢,٥٢٩	استهلاك ممتلكات ومعدات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٣ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

احتسبت الخسارة للسهم العادي على أساس خسارة السنة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
(١٦٢,٨٦٦,٢٨٩)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	خسارة السنة (درهم)
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة
(٠,٣٨٨)	(٠,١٦٢)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، لم تصدر المجموعة أية أدوات قد يكون لها تأثير على الربح الأساسي للسهم إذا تم استخدامها. بناءً على هذا فإن العائد المخفض للسهم مساوٍ للعائد الأساسي للسهم.

٢٤ النقد ومرادفات النقد

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
١,٧٣٨,٠٢٠	١,٧٧٤,٨٤٨	ودائع لأجل
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(١,٧٣٨,٠٢٠)	(١,٧٧٤,٨٤٨)	ينزل: ودائع بنكية بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تم إستبعاد الحسابات البنكية المكشوفة بمبلغ ١٥٣,٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٠٨,٨ مليون درهم) من النقد ومرادفات النقد نظراً لأنها تتعلق بتمويل قرض البنك (إيضاح ١٧)، وتم إدراجها ضمن الأنشطة التمويلية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٥ معلومات قطاعية

تم تعديل القطاعات المدرجة في الفترة الحالية على أساس المقياس الجديد المقدم إلى المسؤول عن اتخاذ القرارات المتعلقة بالعمليات لأغراض توزيع الموارد وتقييم الأداء القطاعي.

تعمل المجموعة للأغراض التشغيلية من خلال قطاعي أعمال أساسيين:

أعمال التأمين العام وتشمل جميع أنواع التأمين العام والتي تضم الحريق والبحري والسيارات والحوادث العامة والمتووعة. استثمارات وتشمل الاستثمارات في أسهم محلية قابلة للتداول، ودائع بنكية لأجل، واستثمارات عقارية وأوراق مالية أخرى.

المعلومات القطاعية الرئيسية - قطاع الأعمال

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع	الإستثمارات		التأمين			
	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
(٢٥,٧٩٠,٣٥٨)	٩٩,٦٠٠,٤٩٣	(١٢٧,٤٨٢,٦٦٣)	(٣٣,٩٧٤,٩٧٠)	١٠١,٦٩٢,٣٠٥	١٣٣,٥٧٥,٤٦٣	إيرادات القطاع
(١٥١,٠٠٥,٣٤٧)	(٥٠,٤٤٢,٢٣٨)	(١٣٢,٢٠٣,١٢١)	(٣٨,٧٥٦,٩١٣)	(١٨,٨٠٢,٢٢٦)	(١١,٦٨٥,٣٢٥)	نتائج القطاع
(١١,٨٦٠,٩٤٢)	(١٨,٠٠٠,٣٥٩)					مصاريف غير موزعة
(١٦٢,٨٦٦,٢٨٩)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)					خسارة السنة

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع	الإستثمارات		التأمين			
	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤		
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨٥٢,١٨١,٦٦٢	٨٤٨,٩٩٧,٠٥٥	٦٨٥,٠١٢,١٠٧	٦٤٥,٢٥٧,٢٥٥	١٦٧,١٦٩,٥٥٥	٢٠٣,٤٣٩,٨٠٠	موجودات القطاع
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠					موجودات غير موزعة
٨٨٢,٣٦٠,٠٤٢	٨٧٨,٨٢٠,٤١٥					مجموع الموجودات
٣٨٥,٦٦٩,٩٩٦	٤٤٢,٩٥٢,١٨٨	١٩١,٤٧٨,٥٦١	٢١١,٤٧٤,٧٨١	١٩٤,١٩١,٤٣٥	٢٣١,٤٧٧,٤٠٧	مطلوبات القطاع
١٨,٠٥٣,٩٦١	١٨,٠٤٨,٩٧٢					مطلوبات غير موزعة
٤٠٣,٧٢٣,٩٥٧	٤٦١,٠٠١,١٦٠					مجموع المطلوبات

لا توجد أي معاملات بين قطاعي الأعمال.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٥ معلومات قطاعية (يتبع)

المعلومات القطاعية الثانوية - إيرادات من أقسام التأمين

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٤,٣١١,٨٥٣	٢٨,١٤٧,٣٣٦	قسم السيارات
٨,٠٨٠,٥٩٧	٦,٦٥٨,٩٧٠	قسم الهندسة
٣٧,٠٩٥,٤٥٥	٣٤,٨٧٧,٥٢٧	قسم الحريق والحوادث العامة
١٧,١٢١,٨١٢	١٩,٨٢٨,٨٥٧	قسم البحري والطيران
١٥,٠٨٢,٥٨٨	٤٤,٠٦٢,٧٧٣	قسم خدمات الموظفين والطبي والتأمين الشخصي
<u>١٠١,٦٩٢,٣٠٥</u>	<u>١٣٣,٥٧٥,٤٦٣</u>	

المعلومات الجغرافية

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

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

مجموع الموجودات	مجموع الموجودات	الإيرادات	الإيرادات	
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٧٩٤,٠٥٠,٠٩٤	٨١١,٧٣٦,١١٦	٩٦,٦٠٠,٢٥٣	١٢٨,٩١٩,٩٥٧	الإمارات العربية المتحدة
١,٤٨٢,٦٣٥	١,٧١٣,٣٩٦	-	-	دول مجلس التعاون الخليجي
٨٦,٨٢٧,٣١٣	٦٥,٣٧٠,٩٠٣	٥,٠٩٢,٠٥٢	٤,٦٥٥,٥٠٦	الأخرى
<u>٨٨٢,٣٦٠,٠٤٢</u>	<u>٨٧٨,٨٢٠,٤١٥</u>	<u>١٠١,٦٩٢,٣٠٥</u>	<u>١٣٣,٥٧٥,٤٦٣</u>	أخرى

٢٦ مطلوبات طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان الصادرة في سياق الأعمال الإعتيادية والبالغة ٩,٢ مليون درهم (٢٠١٣: ١٢,٦ مليون درهم).

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٧ 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.

مجموعة 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 أعلى من التقديرات المدرجة. إن الأحداث التأمينية عشوائية وإن عدد ومبالغ المطالبات والفوائد المتعلقة بها قد تختلف من سنة لأخرى عن التقديرات المأخوذة بناءً على إستعمال التقنيات الإحصائية.

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

وتدير 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 تم إختيارها.

١/٢٧ تكرار ومبالغ المطالبات

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

يتم التأمين على الممتلكات بالرجوع إلى قيمة إحلل الممتلكات بما فيها المحتويات المؤمن عليها، وتظهر بوليصة التأمين الحد الأعلى للمبلغ المطلوب تسديده نتيجة للمطالبة المقدمة عند وقوع الحدث المؤمن عليه. إن العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى المطالبات تتمثل في تكلفة إعادة بناء الممتلكات، تكلفة الإحلال أو التعويض عن محتويات الممتلكات وكذلك الوقت المطلوب لإعادة إستئناف الأعمال المنقطعة. تقسم المخاطر التي تتعرض لها الممتلكات إلى أربعة أنواع هي الحريق. إنقطاع الأعمال، الدمار الناتج عن الكوارث الجوية، والسرقة. إن المخاطر الناتجة عن عقود التأمين غير مركزة في المناطق التي تمارس 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 و ١٠,٠٠٠ درهم للتأمين الطبي و ٧٥٠,٠٠٠ درهم للتأمينات أخرى كحد أدنى في حال تقديم مطالبة من أي حامل بوليصة 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 ٢٠١٤ (يتبع)

٢٧ مخاطر التأمين (يتبع)

١/٢٧ تكرار ومبالغ المطالبات (يتبع)

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

٢٠١٤	نوع المخاطرة						إجمالي
	حريق	سيارات	طبي	بحري وجوي	حوادث وأخرى	المجموع	
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
	٢٠,٩٦١,٧٣٠	٣١,٩٤٠,٤٢٠	٣٤,٣٧٧,٤٣٨	٣٥,٥٥٦,٤٣٩	٣٥,٩٦٦,١٢٤	١٥٨,٨٠٢,١٥١	إجمالي
	١,٦١٨,٨٥٥	٢٣,٥٦٥,٢٦٢	٣٢,٦٥١,٢٢٨	٢,٣٠٦,٥٤٧	٤,٩٦٤,١٧٧	٦٥,١٠٦,٠٦٩	صافي
٢٠١٣							
	١٥,٠٩٢,٠٩٢	٢٧,٣٨٩,٢٤٩	١٢,٣٧٩,٣٨١	٢٦,٢٣١,٣١٥	٣٥,٥٨٤,٦١٤	١١٦,٦٧٦,٦٥١	إجمالي
	١,٧٥٠,١٤٧	٢٠,٣٥٨,١٨٤	١١,٩٩٤,٠٦٣	١,٨٨٩,٦٩٨	٥,٢١٩,٤٣٨	٤١,٢١١,٥٣٠	صافي

٢/٢٧ مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

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

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

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

تقوم المجموعة بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات، حيثما أمكن، وهذا يوفر درجة أكبر من الفهم وتعزيز الخبرة السابقة في تقدير المخصصات. إن التقديرات المستقبلية 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 ٢٠١٤ (يتبع)

٢٧ مخاطر التأمين (يتبع)

٢/٢٧ مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية (يتبع)

عند احتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المبلغ وغير المبلغ عنها) تقوم المجموعة باستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الاعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناءً على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الاعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة، بعد الأخذ بعين الاعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة.

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

نوع المخاطرة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة
تأمينات السيارات	٥٢%	٦٣%	٥٤%	٥٢%
تأمينات أخرى	٦٣%	٩١%	٧٠%	٥٦%

٣/٢٧ الخطوات المتبعة في تحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تؤدي إلى صعوبة تحليل حساسيتها بشكل كمي. يتم الأخذ في عين الاعتبار البيانات الداخلية المستمدة في معظمها من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التأمين المنفذة كما في تاريخ الميزانية العمومية 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 استخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

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

٤/٢٧ خطوات تطوير المطالبات

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

سنة الإبلاغ	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في نهاية سنة التأمين	٧٤١,٠٢٤	٢٣,٤١٦	٣٥,٩٣٠	١٠,١٧٧	٢٨,٨٥١	لا ينطبق
بعد سنة	٥٤٩,٤٦٢	٣١,٩٦٤	٢٦,٧٢١	١٩,٠٢٨	-	لا ينطبق
بعد سنتين	٥٨٤,١٩٩	٣٤,٧٥٦	٣٢,٧٩٦	-	-	لا ينطبق
بعد ثلاث سنوات	٥٧٤,٤٨٦	٢٣,٥٣٣	-	-	-	لا ينطبق
بعد أربع سنوات	٥٥٤,١٩٦	-	-	-	-	لا ينطبق
المطالبات المتراكمة المقدره الحالية	٥٥٤,١٩٦	٣٣,٥٣٣	٣٢,٧٩٦	١٩,٠٢٨	٢٨,٨٥١	٦٦٨,٤٠٤
النفقات المتراكمة لتاريخه	(٥٣١,١٩٤)	(٢٧,٥١٤)	(١٥,٢٥٩)	(٦,٢٤٢)	-	(٥٨٠,٢٠٩)
المطلوبات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد	٢٣,٠٠٢	٦,٠١٩	١٧,٥٣٧	١٢,٧٨٦	٢٨,٨٥١	٨٨,١٩٥

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (بتبع)

٢٧ مخاطر التأمين (بتبع)

٥/٢٧ تركيز مخاطر التأمين

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

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 بوالص 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 والمتعلقة بنوع مخاطر التأمين المقبولة قد تم تلخيصها أدناه:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
نوع المخاطرة				
المنطقة	بحري ألف درهم	غير بحري ألف درهم	مجموع ألف درهم	
الإمارات العربية المتحدة	١,١١٦,٢٤٢	٣٧,٥٤٨,٥٤٥	٣٨,٦٦٤,٧٨٧	إجمالي
	٢٠٨,٦٠٥	٩,٠٩٧,٤٤٦	٩,٣٠٦,٠٥١	صافي
دول مجلس التعاون الخليجي	-	٤٧٨,٧٥٥	٤٧٨,٧٥٥	إجمالي
	-	١٠٤,٢٩٠	١٠٤,٢٩٠	صافي
دول أخرى	-	٥٥٦,٣٨٨	٥٥٦,٣٨٨	إجمالي
	-	٤٩,١٥٠	٤٩,١٥٠	صافي
الإجمالي	١,١١٦,٢٤٢	٣٨,٥٨٣,٦٨٨	٣٩,٦٩٩,٩٣٠	إجمالي
	٢٠٨,٦٠٥	٩,٢٥٠,٨٨٦	٩,٤٥٩,٤٩١	صافي

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣				
نوع المخاطرة				
المنطقة	بحري ألف درهم	غير بحري ألف درهم	مجموع ألف درهم	
الإمارات العربية المتحدة	٩٧٠,٥٩٢	٤٣,٦٤٥,٤١١	٤٤,٦١٦,٠٠٣	إجمالي
	١٩٥,٧٨٩	٢,٨٩٠,٠٤١	٣,٠٨٥,٨٣٠	صافي
دول مجلس التعاون الخليجي	١١,٤١٩	٢٤٢,٠٤٢	٢٥٣,٤٦١	إجمالي
	٢,٧٠٥	١٢,٠٠٠	١٤,٧٠٥	صافي
الإجمالي	٩٨٢,٠١١	٤٣,٨٨٧,٤٥٣	٤٤,٨٦٩,٤٦٤	إجمالي
	١٩٨,٤٩٤	٢,٩٠٢,٠٤١	٣,١٠٠,٥٣٥	صافي

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (بتبع)

٢٧ مخاطر التأمين (بتبع)

٦/٢٧ حساسية أرباح وخسائر التأمين

إن خسارة عمليات التأمين بالنسبة لخسائر المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بلغت ١١,٧ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ١٦,٤ مليون درهم). لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على هذه النسبة من عمليات التأمين وذلك للأسباب التالية:

بسبب انخفاض نسبة المخاطر المحتفظ بها لنسبة ٥٣% من أعمال التأمين ومحدودية المخاطر في أعمال التأمين المحتفظ فيها بنسب عالية مثل تأمين السيارات وأن المجموعة تحافظ على معدل احتفاظ يبلغ ٧٥%. في هذه الفئة فإن المطالبات هي مغطاة بشكل كافي من خلال برامج إعادة التأمين لتغطية فائض الخسارة وذلك من أجل حماية التأثيرات المالية الجوهرية.

٧/٢٧ إدارة مخاطر التأمين

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

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

٢٨ أدوات مالية

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

١/٢٨ 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.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

١/٢٨ إدارة مخاطر رأس المال (يتبع)

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٤٧٨,٦٣٦,٠٨٥	٤١٧,٨١٩,٢٥٥	مجموع حقوق ملكية المساهمين
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال النظامي

٢/٢٨ 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 الملكية في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة.

٣/٢٨ تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦	الموجودات المالية
٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	٢١٥,٨٢٧,٤٣١	إستثمارات محتفظ بها للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٣,٢٤٦,٢٨٦	٦٩,٣٠٠,١٩٩	وديعة قانونية
١,٠٣٠,٨١٣	١,٠١٩,٢٧٣	حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
٢٦,٢٨٥,١٦٤	٢٩,١٦٨,٦٩٦	حصة معيدي التأمين في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٦٣,٤٨١,٧٠٥	٨٤,٢٧٠,٦٣٢	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
١,٧٣٨,٠٢٠	١,٧٧٤,٨٤٨	ذمم تأمين مدينة وأخرى
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	ودائع لأجل
		أرصدة لدى بنوك ونقد
٥٢٨,٤٧٠,٤٥٥	٥٢٦,٠١٥,٤١٥	المجموع
		المطلوبات المالية
٦٧,٦٠٠,٢٢١	٨٥,٢٧٩,١٢٢	إجمالي مطالبات موقوفة
٢,٥٤١,٤٣٠	٢,٩١٦,٠٠٠	إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٤٦,٥٣٥,٠٠٠	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	إجمالي أقساط غير مكتسبة
٨٤,٧٠٩,٣٥١	٨٠,٢٩٤,٥٣٧	ذمم تأمين دائنة وأخرى
١٨٨,٨١١,٧٣٠	٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢	قروض بنكية
٣٩٠,١٩٧,٧٣٢	٤٤٧,٠٢٣,٣١٠	المجموع

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٤/٢٨ إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمالية التغيرات في معدلات سعر الفائدة التي سوف تؤثر في الإيرادات التمويلية والتكاليف التمويلية للمجموعة. سوف تتأثر نتائج المجموعة من قبل تغيرات أسعار الفائدة السائدة وذلك لأن جزء كبير من إيراداتها يتأثر من فائدة من القروض. إن جزء ثانوي من الإيراد المشتق من الفائدة من الإستثمارات والودائع البنكية.

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

إن المجموعة معرض لخطر التدفقات النقدية الناتجة من سعر الفائدة حيث أن القروض البنكية تحمل سعر فائدة عائم.

تحليل حساسية سعر الفائدة

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

لو كانت معدلات الفوائد على القروض الموقوفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أعلى/ أقل بمعدل ١% خلال السنة وتم إبقاء جميع المتغيرات ثابتة لزادت/ إنخفضت خسارة المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمبلغ ٢,١ مليون درهم (٢٠١٣: ١,٩ مليون درهم لزادت/ إنخفضت الخسارة) بشكل رئيسي نتيجة زيادة/ إنخفاض مصاريف الفائدة على معدلات الإقتراض العائمة.

٥/٢٨ مخاطر أسعار السوق

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

تحليل حساسية مخاطر أسعار الأسهم

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

- فإن خسارة المجموعة (تنخفض)/ تزيد بمقدار ١٠,٨ مليون درهم (٢٠١٣: ١٣,٣ مليون درهم) نتيجة محفظة المجموعة المصنفة ضمن القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إحتياطيات القيمة العادلة للمجموعة سيزداد/ (ينخفض) بمقدار ٤,٢ مليون درهم (٢٠١٣: ٣,٨ مليون درهم) نتيجة لمحفظة المجموعة المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٦/٢٨ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

٧/٢٨ إدارة مخاطر الائتمان

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

تعرض 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 البوالص.
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.
- المبالغ المستحقة من البنوك عن أرصدها البنكية والودائع لأجل.

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

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

إن معظم إيداعات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣، قد تم إيداعها مع ثمانية بنوك وأن إدارة المجموعة على يقين بأن هذا التركيز للأموال السائلة بنهاية السنة لا ينتج عنه مخاطر إئتمان على المجموعة حيث أن البنوك هي بنوك رئيسية تعمل في الإمارات العربية المتحدة ويتم مراقبتها من قبل البنك المركزي.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٨/٢٨ إدارة مخاطر السيولة

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣ بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع درهم	أكثر من سنة درهم	أقل من سنة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٨٥,٢٧٩,١٢٢	-	٨٥,٢٧٩,١٢٢	إجمالي مطالبات قائمة
٢,٩١٦,٠٠٠	-	٢,٩١٦,٠٠٠	إجمالي أقساط تأمين متكبد غير مبلغ عنها
٧٠,٦٠٧,٠٢٩	-	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	إجمالي أقساط غير مكتسبة
٨٠,٢٩٤,٥٣٧	-	٨٠,٢٩٤,٥٣٧	نم تأمين دائنة وأخرى
٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢	٢٢,٥٧٨,١٥١	١٨٥,٣٤٨,٤٧١	قروض بنكية
<u>٤٤٧,٠٢٣,٣١٠</u>	<u>٢٢,٥٧٨,١٥١</u>	<u>٤٢٤,٤٤٥,١٥٩</u>	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٦٧,٦٠٠,٢٢١	-	٦٧,٦٠٠,٢٢١	إجمالي مطالبات قائمة
٢,٥٤١,٤٣٠	-	٢,٥٤١,٤٣٠	إجمالي أقساط تأمين متكبد غير مبلغ عنها
٤٦,٥٣٥,٠٠٠	-	٤٦,٥٣٥,٠٠٠	إجمالي أقساط غير مكتسبة
٨٤,٧٠٩,٣٥١	-	٨٤,٧٠٩,٣٥١	نم تأمين دائنة وأخرى
١٨٨,٨١١,٧٣٠	٤٨,٥٧٨,٤٢٨	١٤٠,٢٣٣,٣٠٢	قروض بنكية
<u>٣٩٠,١٩٧,٧٣٢</u>	<u>٤٨,٥٧٨,٤٢٨</u>	<u>٣٤١,٦١٩,٣٠٤</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٨/٢٨ إدارة مخاطر السيولة (يتبع)

إن تواريخ إستحقاق الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣ هو كما يلي:

المجموع درهم	غير متداولة درهم	متداولة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٨٤,٥٣٠,٩٧٦	-	إستثمارات محتفظ بها للبيع
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	-	٢١٥,٨٢٧,٤٣١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٦٩,٣٠٠,١٩٩	-	٦٩,٣٠٠,١٩٩	حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
١,٠١٩,٢٧٣	-	١,٠١٩,٢٧٣	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٢٩,١٦٨,٦٩٦	-	٢٩,١٦٨,٦٩٦	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
٨٤,٢٧٠,٦٣٢	-	٨٤,٢٧٠,٦٣٢	ذمم تأمين مدينة وأخرى
١,٧٧٤,٨٤٨	-	١,٧٧٤,٨٤٨	ودائع لأجل
٣٠,١٢٣,٣٦٠	-	٣٠,١٢٣,٣٦٠	أرصدة لدى بنوك ونقد
<u>٥٢٦,٠١٥,٤١٥</u>	<u>٩٤,٥٣٠,٩٧٦</u>	<u>٤٣١,٤٨٤,٤٣٩</u>	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٧٦,٩٠٥,٢٠٩	-	إستثمارات محتفظ بها للبيع
٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	-	٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٥٣,٢٤٦,٢٨٦	-	٥٣,٢٤٦,٢٨٦	حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
١,٠٣٠,٨١٣	-	١,٠٣٠,٨١٣	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٢٦,٢٨٥,١٦٤	-	٢٦,٢٨٥,١٦٤	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
٦٣,٤٨١,٧٠٥	-	٦٣,٤٨١,٧٠٥	ذمم تأمين مدينة وأخرى
١,٧٣٨,٠٢٠	-	١,٧٣٨,٠٢٠	ودائع لأجل
٣٠,١٧٨,٣٨٠	-	٣٠,١٧٨,٣٨٠	أرصدة لدى بنوك ونقد
<u>٥٢٨,٤٧٠,٤٥٥</u>	<u>٨٦,٩٠٥,٢٠٩</u>	<u>٤٤١,٥٦٥,٢٤٦</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

بينما تعد المجموعة بياناتها المالية الموحدة ضمن التكلفة التاريخية المعدلة لقياس القيمة العادلة للإستثمارات المحملة بالقيمة العادلة وإستثمارات عقارية، برأي الإدارة لا يتم تحميل القيم المدرجة المقدرة والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة، التي لا تختلف بشكل جوهري نظراً للموجودات والمطلوبات قصيرة الأجل في الطبيعة أو في حالة الودائع.

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	تاريخ التقييم	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة					
في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	٢١٥,٤٨٩,٤٣١	-	-	٢١٥,٤٨٩,٤٣١
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	-	-	٣٣٨,٠٠٠	٣٣٨,٠٠٠
		٢١٥,٤٨٩,٤٣١	-	٣٣٨,٠٠٠	٢١٥,٨٢٧,٤٣١
موجودات مالية متاحة للبيع					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	٥,٧٧٤,٦١٠	-	-	٥,٧٧٤,٦١٠
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	-	١٠,١٢٩,٥٧٧	٦٨,٦٢٦,٧٨٩	٧٨,٧٥٦,٣٦٦
		٥,٧٧٤,٦١٠	١٠,١٢٩,٥٧٧	٦٨,٦٢٦,٧٨٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	تاريخ التقييم	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة					
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٦٥,٢٣١,٦١٧	-	-	٢٦٥,٢٣١,٦١٧
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٣/١٢/٣١	-	-	٣٧٣,٢٦١	٣٧٣,٢٦١
		٢٦٥,٢٣١,٦١٧	-	٣٧٣,٢٦١	٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨
موجودات مالية متاحة للبيع					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٣/١٢/٣١	٦,١٢٤,٥٨٧	-	-	٦,١٢٤,٥٨٧
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٣/١٢/٣١	-	١٠,٥٠٠,٧٥٨	٦٠,٢٧٩,٨٦٤	٧٠,٧٨٠,٦٢٢
		٦,١٢٤,٥٨٧	١٠,٥٠٠,٧٥٨	٦٠,٢٧٩,٨٦٤	٧٦,٩٠٥,٢٠٩

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (يتبع)

٢٨ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٨ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

تسوية المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٥٧,١٣٤,٩١٦	٦٠,٦٥٣,١٢٥	الرصيد الإفتتاحي
٣,٥١٨,٢٠٩	٨,٣١١,٦٦٤	زيادة في القيمة العادلة
<u>٦٠,٦٥٣,١٢٥</u>	<u>٦٨,٩٦٤,٧٨٩</u>	الرصيد الختامي

تحويلات بين الفئات

خلال السنة، لا يوجد تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ قياسات القيمة العادلة، ولا يوجد تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ قياسات القيمة العادلة (٢٠١٣: لا يوجد).

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

إستثمارات محملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن لإستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي أدوات حقوق ملكية في التبادل المحلي والدولي على السواء. تستند التقييمات على أسعار السوق كمدرج في التبادل.

إستثمارات متاحة للبيع

إن إعادة تقييم المكاسب/الخسائر التي هي معترف بها عن طريق حقوق الملكية، تتضمن إستثمارات استراتيجية طويلة الأجل المدرجة في حقوق الملكية والشركات. تستند تقييمات أسهم حقوق الملكية المدرجة على أسعار السوق المدرجة في تبادل العمليات. بالنسبة للشركات، تقدم البيانات المالية تقييمات لهذه الإستثمارات التي يتم التوصل إليها أساساً من قبل تحليل التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأسهم العادية غير المدرجة باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة وسعر مضاعفات الأرباح. يتطلب التقييم الإدارة لعمل بعض الإفتراضات حول نموذج المدخلات، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة، فإن معدل الخصم ومخاطر الإنتمان وتقلبات الأسعار والأرباح المتعددة. إن الإحتمالات للتقديرات المختلفة ضمن النطاق بالإمكان تقييمها وتستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة لهذه الإستثمارات في الأسهم غير المسعرة.

٢٩ تاريخ إجازة إصدار البيانات المالية الموحدة

صادق مجلس إدارة على البيانات المالية الموحدة وأجاز إصدارها في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٥.