

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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
٦١ - ١١	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

## شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

### تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. أن يقدم تقرير مجلس الإدارة السنوي والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

إن النتائج الفنية والمالية للمجموعة هي على النحو التالي:

#### ١. الأنشطة التأمينية

بالرغم من اتباع سياسة اكتتاب متحفظة خلال فترة من الركود في سوق التأمين، تمكنت المجموعة من تحقيق نمو في الأقساط المكتتبه مقداره ٣٥% مقارنة بسنة ٢٠١٤. زاد اجمالي الأقساط المكتتبه من ١٢٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ إلى ١٧٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٥.

ارتفع اجمالي المطالبات المدفوعة من ٥٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ إلى ١٠١ مليون درهم في سنة ٢٠١٥.

نظراً للحقائق المذكورة أعلاه، سجلت المجموعة صافي خسارة تأمين بمبلغ ٣٦ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ بالمقارنة مع ١٢ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

#### ٢. أنشطة الإستثمار

لم يحدث إي تغيير في محفظة الإستثمار لسنة ٢٠١٥، تتكون المحفظة من إستثمارات طويلة الأجل في العقارات وإستثمارات في سوق الأوراق المالية في الأسهم المدرجة و كذلك أسهم غير المدرجة.

إن محفظة الإستثمار تتوافق بشكل عام مع السنة السابقة. نتج عن نشاطات الإستثمار نقص في خسارة الإستثمار من ٣٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ إلى ١٠ مليون درهم في سنة ٢٠١٥. سجلت الإيرادات والمصاريف الأخرى صافي خسارة بلغت ١٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ مقارنة مع مبلغ ٢٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٤.

#### ٣. مصاريف تسويقية وإدارية

إنخفضت المصاريف التسويقية والإدارية بنسبة ٢% من مبلغ ٢٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ إلي مبلغ ٢٤ مليون درهم في سنة ٢٠١٥.

#### ٤. خسارة السنة

إنخفضت خسارة المجموعة بنسبة ١٣% من مبلغ ٦٨ مليون درهم في سنة ٢٠١٤ إلى ٦٠ مليون درهم في سنة ٢٠١٥ على الرغم من المخصصات الفنية الإضافية المسجلة خلال السنة وفقاً لمتطلبات لوائح التأمين الجديدة التي دخلت حيز التنفيذ خلال سنة ٢٠١٥.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٥. مقترحات مجلس الإدارة

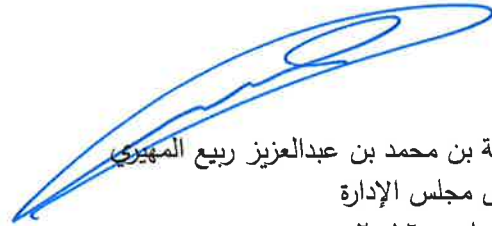
يوصى مجلس الإدارة أن يتخذ المساهمين الكرام قرارات بشأن الأمور التالية:

- الموافقة على إجازة البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- تعيين مدقق الحسابات لسنة ٢٠١٦ 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 السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة حاكم دبي وإلى ولي العهد صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد بن سلطان آل نهيان وإلى جميع حكام الإمارات على رعايتهم ودعمهم لمسيرة هذا البلد ومؤسساته الاقتصادية 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

٢٨ مارس ٢٠١٦

## 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 الموحدة المرفقة لشركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ وقرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ المتعلق بالأنظمة المالية لشركات التأمين ("الأنظمة المالية لشركات التأمين")، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لتمكين من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال 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 بينات 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أساس الرأي المتحفظ

- كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن إستثمارات المجموعة:
- إستثمار تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم إيقاف تداوله في السوق المالي في سبتمبر ٢٠١٤. تم قياس هذا الاستثمار بالقيمة العادلة بتاريخ إيقاف التداول بمبلغ ٤٤,٨ مليون درهم.
  - إستثمارات مصنفة كمساحة للبيع تم قياسها بالقيمة العادلة للسنة السابقة بمبلغ ٢٧,١ مليون درهم نتيجة لعدم توفر معلومات حالية.

لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة كافية تدعم القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي تعديلات ضرورية تتعلق بهذه المبالغ.

### 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 ٢٠١٥ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### التأكيد على أمر

بدون تحفظ إضافي في رأينا نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة، الذي يبين أن الإستثمارات العقارية للمجموعة تتضمن قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٩,٣ مليون درهم والتي لم يتم تحويلها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والتوافق مع البائع على تمديد فترة التطوير.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- (٥) يظهر الإيضاح رقم ٧ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة، المشتريات أو الإستثمارات في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
- (٦) يظهر الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- (٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو للنظام الأساسي للشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٥٠% من رأس مال الشركة. وفقاً للمادة رقم (٣٠٢) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتطلب من مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العمومية بأخذ قرار خاص بحل الشركة قبل إنقضاء مدتها أو إستمرارية أنشطتها. وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٦ على إستمرار أعمال الشركة.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧، وما يتعلق بالأنظمة المالية لشركات التأمين، وكما هو مبين في إيضاح رقم ١/٣ حول البيانات المالية، فإن الشركة بصدد تطبيق متطلبات الأنظمة المالية لشركات التأمين وخاصة فيما يتعلق بإعداد البيانات المالية.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

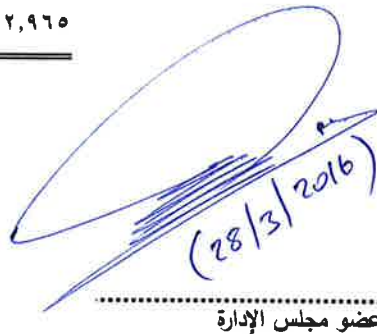


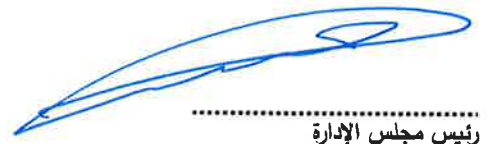
جورج نجم  
سجل رقم ٨٠٩  
٢٨ مارس ٢٠١٦

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات	الموجودات
٧,٠٦٨,٢٠٢	٦,٨٤٧,٨٢٣	٥	ممتلكات ومعدات
٣٣٣,١٢٤,٠٠٠	٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	٦	استثمارات عقارية
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧٥,٨٠٣,٦١٨	٧	إستثمارات في أوراق مالية
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	٧	- استثمارات متاحة للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨	- استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٩,٤٨٨,١٦٨	٩٨,٩٣٣,٠٠٠	٩	وديعة قانونية
٩٤,٩٧٠,٧٨٦	١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	١٠	موجودات عقود معيدي التأمين
١,٩١٢,٦٤٤	٦,٤٥٢,٩٧٣		ذمم مدينة تأمينية وأخرى
١,٧٧٤,٨٤٨	١,٨٠٠,٩٢٧		تكاليف إستحواذ مؤجلة
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	١١	ودائع لأجل
			النقد ومرادفات النقد
<u>٨٧٨,٨٢٠,٤١٥</u>	<u>٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥</u>		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 أسهم
٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١٣	احتياطي قانوني
٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٠,١٠٣,٢٢٥	١٤	احتياطي نظامي
٣٩,٤٨٥,١٨٥	٣٠,٧٥٧,٨٢٧		إحتياطي قيمة عادلة
١١,٧٣٦,٨٤١	١١,٧٣٦,٨٤١		احتياطي إعادة تقييم
(١٧٧,٤٣٩,٧٦٧)	(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)		خسائر متراكمة
<u>٤١٧,٨١٩,٢٥٥</u>	<u>٣٤٩,٤٢١,٠٢٠</u>		مجموع رأس المال والاحتياطيات
			المطلوبات
٤,٣٨٩,٢١٥	٥,١٢٦,٩٨٥	١٥	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
١٥٨,٨٠٢,١٥١	٢٢١,٥٠٨,٠٠٠	٩	مطلوبات عقود التأمين
٨٠,٢٩٤,٥٣٧	٨٥,٢٦٥,٢٥١	١٦	ذمم دائنة تأمينية وأخرى
٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢	٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	١٧	قروض بنكية
٣,٤٢٢,٦٠٨	٢,٥٨٥,٤٨٩		إيداعات معيدي التأمين المحتجزة
٢,٦١٧,٨٦٨	١,٢٧٦,٣٧٨		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٣,٥٤٨,١٥٩	٨,٨٤٢,١٦٩		مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
<u>٤٦١,٠٠١,١٦٠</u>	<u>٥٥٤,٦٧١,٩٤٥</u>		مجموع المطلوبات
<u>٨٧٨,٨٢٠,٤١٥</u>	<u>٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

  
الرئيس المالي التنفيذي

  
عضو مجلس الإدارة

  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات
١٢٧,٩٢٧,٤١٥ (٢٤,٠٧٢,٠٢٩)	١٧٢,٠٨١,٥٣٩ (٢٦,٩٩٢,٩٧١)	إجمالي أقساط مكتتبة التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
١٠٣,٨٥٥,٣٨٦	١٤٥,٠٨٨,٥٦٨	إيراد أقساط مكتسبة
(٦٠,٣١٣,٢٥٧) ٢,٨٨٣,٥٣٢	(٥٥,٧٩٥,٤٩١) (٥,١٤٦,٦٩٦)	أقساط معيدي التأمين التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
(٥٧,٤٢٩,٧٢٥)	(٦٠,٩٤٢,١٨٧)	معيدي التأمين
٤٦,٤٢٥,٦٦١	٨٤,١٤٦,٣٨١	صافي أقساط التأمين المكتسبة
(٥٧,٧٦٤,٩٤٤) (١٨,٠٥٣,٤٧١) - -	(١٠٠,٨٣٠,٠٩٠) (١٩,٩٦٩,٨٧٨) (٢,٥٤٣,٠٠٠) (١٣,٢٠٠,٠٠٠)	إجمالي المطالبات المدفوعة التغير في مخصص المطالبات الموقوفة التغير في مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة التغير في احتياطي الأخطار السارية
(٧٥,٨١٨,٤١٥)	(١٣٦,٥٤٢,٩٦٨)	إجمالي المطالبات المتكبدة
٢٢,٥٨٣,٠٣٧ ١٦,٠٤٢,٣٧٣	٣٦,٠٢٤,٤٢١ ٤,٥٩١,٥٢٨	حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة التغير في حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
٣٨,٦٢٥,٤١٠	٤٠,٦١٥,٩٤٩	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة
(٣٧,١٩٣,٠٠٥)	(٩٥,٩٢٧,٠١٩)	صافي المطالبات المتكبدة
(١,٩٤٠,٠٦٢) ٥,٦٤٨,٠٤٨ (٢٤,٦٢٥,٩٦٧)	(٦,٦٠١,٢٣٢) ٦,٢٦٦,١٩٤ (٢٤,٢٢٨,١٥٣)	١٩ مصاريف عمولات إيرادات عمولات مصاريف تشغيلية
(١١,٦٨٥,٣٢٥)	(٣٦,٣٤٣,٨٢٩)	صافي خسارة التأمين
(٣٣,٩٧٤,٩٧٠) (٤,٧٨١,٩٤٣) (١٨,٧٨٥,٨٦٠) ٧٨٥,٥٠١	(٩,٨٣٧,٠٧٧) (٤,٧٢٠,٣٦٦) (٢٢,١٧٣,٤٣٣) ١٣,٤٠٣,٨٢٨	٢٠ ١٩ صافي خسائر الإستثمارات مصاريف أخرى تكاليف التمويل - صافي إيرادات أخرى - صافي
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	٢١ خسارة السنة العائدة لمالكي الشركة
(٠,١٦٢)	(٠,١٤٢)	٢٢ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	خسارة السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى: <u>البند التي سوف يعاد تصنيفها لاحقاً</u> <u>إلى الربح أو الخسارة:</u>
٧,٦٢٥,٧٦٧	(٨,٧٢٧,٣٥٨)	صافي (خسارة)/ ربح القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
٧,٦٢٥,٧٦٧	(٨,٧٢٧,٣٥٨)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
(٦٠,٨١٦,٨٣٠)	(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٦٠,٨١٦,٨٣٠)	(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	العائد إلى مالكي الشركة الأم

## شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

بيان التفورات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع عالم لمالكي الشركة درهم	خسائر متراكمة درهم	القيمة العادلة واحتياطيات إعادة تقييم درهم	احتياطي نظامي درهم	احتياطي قانوني درهم	علاوة إصدار أسهم درهم	رأس المال درهم	
٤٧٨,٦٣٦,٠٨٥	(١٠٨,٩٩٧,١٧٠)	٤٢,٥٩٦,٢٥٩	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧) ٧,٦٢٥,٧٦٧	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧) -	- ٧,٦٢٥,٧٦٧	- -	- -	- -	- -	خسارة السنة الدخل الشامل الآخر
(٦٠,٨١٦,٨٣٠)	(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	٧,٦٢٥,٧٦٧	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٤١٧,٨١٩,٢٥٥	(١٧٧,٤٣٩,٧٦٧)	٥١,٢٢٢,٠٢٦	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
(٥٩,٦٧٠,٨٧٧) (٨,٧٢٧,٣٥٨)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧) -	- (٨,٧٢٧,٣٥٨)	- -	- -	- -	- -	خسارة السنة الخسارة الشاملة الأخرى
(٦٨,٣٩٨,٢٣٥)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	(٨,٧٢٧,٣٥٨)	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)	٤٢,٤٩٤,٦٦٨	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

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

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
درهم	درهم	
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٣٢,٥٢٩	٧١٦,٨٧٠	خسارة السنة
(٢,٣٦٠,٠٠٠)	(١,٥٥٠,٠٠٠)	تعديلات لـ:
٤٩,٧٧٧,٤٤٧	٢٨,٥٧٦,٦٠٧	٥ استهلاك ممتلكات ومعدات
(٩,٢٧٠,٨٩٧)	(٩,٤٠٥,٣٨٩)	٦ صافي مكسب القيمة العادلة لإستثمارات عقارية
(٥,١٤٥,٣١٥)	(٨,٠٨٩,٣٥٨)	٧ صافي خسارة القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٩,٢٤٢)	(٢٩,٣٦١)	٢٠ أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
١٨,٧٨٥,٨٦٠	٢٢,١٧٣,٤٣٣	٢٠ صافي الربح من إستثمارات عقارية
(١٥٥,٢٦٣)	(٩٧,٧٦٦)	٢٠ إيرادات فوائد
(٣,٥٨٥,٩٨٩)	(٥,٩١٩,١٤٠)	٢٠ تكاليف تمويل
٧٣٧,٠٠١	٩٥١,٩٨١	١٩ مكسب إستبعاد ممتلكات ومعدات
		١٥ عكوسات لمخصص ديون مشكوك في تحصيلها، صافي
		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(١٨,٩٩٦,٤٦٦)	(٣٢,٣٤٣,٠٠٠)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل الحركة
(٧٧٢,٤١٩)	(٤,٥٤٠,٣٢٩)	في رأس المال العامل
(١٨,٩٢٥,٩٠٥)	٥٥٥,١٦٨	زيادة في تكاليف استحواذ مؤجلة
٤٢,١٢٥,٥٠٠	٦٢,٧٠٥,٨٤٩	نقص/ (زيادة) في موجودات عقود معيدي التأمين
٣٣,٥٣١	(١,٣٤١,٤٩٠)	زيادة في مطلوبات عقود التأمين
(١١,٩٤٣,٤٧٦)	(٣١,٢٥٥,٩٠٥)	(نقص)/ (زيادة) في عموالات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٤,٠٨٠,٧٩٣)	٥,٠٢٣,٣٠٥	زيادة في نهم مدينة تأمينية وأخرى
(٨٢٨,٢١٢)	(٨٣٧,١١٩)	زيادة/ (نقص) في نهم دائنة تأمينية وأخرى
٨٨١,٣٢٨	٥,٢٩٤,٠١٠	نقص في إيداعات إعادة تأمين محتجرة
		زيادة في مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
(١٢,٥٠٦,٩١٢)	٣,٢٦٠,٤٨٩	النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٣٧٢,٠٢٣)	(٢١٤,٢١١)	١٥ تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٢,٨٧٨,٩٣٥)	٣,٠٤٦,٢٧٨	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٣٦,٨٢٨)	(٢٦,٠٧٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(١,٠٨٦,٣٠٢)	(٥١١,٩٩٥)	الحركة في ودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٩,٢٧٠,٨٩٧	٩,٤٠٥,٣٨٩	٥ دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
٤,٣٣١,٦٦٤	٤,٢٢٩,٥٦١	أنصبة أرباح مستلمة
٧٦,٣٢٠	٢٧,٦٨٩	إيرادات إستثمارات عقارية مستلمة
٢٧٣,١٥٣	١١٣,٢٧٠	إيرادات فوائد مستلمة
		عائدات بيع ممتلكات ومعدات
١٢,٨٢٨,٩٠٤	١٣,٢٣٧,٨٣٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية
(٤,٩٨٩)	(٣,٨٨٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٨١,٠٨٤)	أنصبة أرباح مدفوعة
(٤,٩٨٩)	(٨٤,٩٧٣)	تسديد قروض بنكية
(٥٥,٠٢٠)	١٦,١٩٩,١٤٠	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٠,١٧٨,٣٨٠	٣٠,١٢٣,٣٦٠	١١ صافي الزيادة/ (النقص) في النقد ومرادفات النقد
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
		النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## 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.

إن القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات") أصبح ساري المفعول اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. تم منح الشركة فترة اثنا عشر شهراً من تاريخ سريان قانون الشركات لتتوافق أوضاعها مع أحكام القانون ("الأحكام الانتقالية")، وقد استفادت الشركة من هذه الأحكام الانتقالية.

## ٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥ في هذه البيانات المالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

ملخص بالمتطلباتالمعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

يوضح التعديل تعريف شرط الاستحقاق وشرط السوق لضمان تصنيف ثابت لشرط الدفع على أساس الأسهم. كما يضيف تعريفات لـ 'شرط الأداء' و'شرط الخدمة' التي تم إدراجها سابقاً كجزء من تعريف 'شرط الاستحقاق'. على وجه التحديد،

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ دفعات على أساس الأسهم - تعديل بتعريف شرط الاستحقاق

• بالنسبة إلى 'شرط السوق'، يشير التعديل إلى أن شرط الأداء المتعلق بسعر السوق أو قيمة أدوات حقوق الملكية للمنشأة أو أدوات حقوق الملكية لمنشأة أخرى في نفس المجموعة. يتطلب شرط السوق الطرف المقابل لإستكمال فترة الخدمة المحددة.

• بالنسبة إلى 'شرط الأداء'، يحدد التعديل أن الفترة التي يتحقق فيها هدف الأداء ينبغي أن لا تتجاوز فترة الخدمة والتي تم تعريفها من قبل بالإشارة إلى عمليات أو أنشطة منشأة أخرى في نفس المجموعة.

يتطلب التعديل أن يتم التطبيق بأثر مستقبلي، أي ينبغي أن تقوم المنشآت بتطبيق التعديل بأثر مستقبلي على معاملات الدفع على أساس الأسهم سواء كان تاريخ المنح في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

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

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

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ /إندماج الأعمال - تعديل على المحاسبة للبدل المحتمل في إندماج الأعمال

ملخص بالمتطلبات

يوضح التعديل أنه يجب قياس البديل المحتمل بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير، سواء كان يقع ضمن أو ليس ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. إن التغييرات في القيمة العادلة (عدا قياس تعديلات الفترة المحددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣) يجب الاعتراف بها في الربح والخسارة. يتطلب تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ التطبيق بأثر مستقبلي، أي ينبغي أن تقوم المنشآت بتطبيق التعديل بأثر مستقبلي على إندماج الأعمال سواء كان تاريخ الإستحواذ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤.

التعديل:

(١) يتطلب من المنشأة الإفصاح عن الأحكام الصادرة من قبل الإدارة عند تطبيق معايير التجميع لقطاعات الأعمال، بما في ذلك وصف موجز عن قطاعات الأعمال التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية المستخدمة لتقييم ما إذا كانت قطاعات الأعمال ذات طبيعة اقتصادية مماثلة؛ و  
(٢) يوضح تسوية إجمالي موجودات قطاعات الأعمال إلى موجودات المنشأة فقط عندما يتم تقديم المعلومات حول مبلغ موجودات القطاع بانتظام إلى صانع القرار التشغيلي.

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ /قطاعات الأعمال - تعديلات على (١) الإفصاح عن الأحكام المتعلقة بالقرار سواء بتجميع قطاعات الأعمال أم لا و (٢) عندما تكون تسوية إجمالي موجودات قطاعات الأعمال إلى موجودات المنشأة مطلوبة

يوضح التعديل على أساس إستنتاجات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ أن إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ والتعديلات اللاحقة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لا يلغي القدرة على قياس الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل بدون سعر الفائدة المعلن في مبالغ الفاتورة بدون خصم، إذا كان تأثير الخصم غير مادي. لا يشمل هذا التعديل أي تاريخ فعلي حيث أن هذا التعديل هو فقط لتوضيح المعنى المقصود في أساس الإستنتاجات.

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ /قياس القيمة العادلة - تعديلات على الذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي ٣٨ إزالة التناقضات الملحوظة في المعالجة المحاسبية للإستهلاك المتراكم/ الإطفاء عندما يتم إعادة تقييم بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أو الموجودات غير الملموسة. توضح المعايير المعدلة أن يتم تعديل إجمالي القيمة المدرجة بالتناسب مع إعادة تقييم القيمة المدرجة للأصل وأن الإستهلاك المتراكم / الإطفاء المتراكم هو الفرق بين إجمالي القيمة المدرجة والقيمة المدرجة بعد الأخذ في الاعتبار خسائر انخفاض القيمة المتراكم.

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ /ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ /الموجودات غير الملموسة - تعديل في طريقة إعادة التقييم - إعادة بيان متناسبة للإستهلاك والإطفاء المتراكم

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

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

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

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ إفساحات جهة ذات علاقة - تعديل على موظفي الإدارة الرئيسيين

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١١ - ٢٠١٣: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ إندماج الأعمال - تعديل على استثناءات النطاق لمشاريع مشتركة

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١١ - ٢٠١٣: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة - تعديل على نطاق الفقرة ٥٢ (إستثناء المحفظة)

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١١ - ٢٠١٣: المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ إستثمار عقاري - تعديل على توضيح العلاقة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ عند تصنيف العقار كإستثمار عقاري أو عقار مشغول من قبل المالك

### ملخص بالمتطلبات

يوضح التعديل أن منشأة الإدارة التي تعمل على توفير خدمات موظفي الإدارة الرئيسيين للمنشأة مُعدة التقرير أو إلى الشركة الأم هي جهة ذات علاقة للمنشأة مُعدة التقرير. إضافة إلى ذلك، ينبغي على المنشأة مُعدة التقرير الإفصاح عن المبالغ المتكبدة للخدمة المدفوعة أو المستحقة لمنشأة الإدارة عن الخدمات المقدمة لتوفير موظفي الإدارة الرئيسيين كمعاملات جهة ذات علاقة. ومع ذلك، لا يلزم الإفصاح عن مكونات تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين المدفوعة من قبل منشأة الإدارة لموظفي منشأة الإدارة أو المديرين

يوضح التعديل أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ لا ينطبق على محاسبة تأسيس الترتيب المشترك في البيانات المالية للترتيبات المشتركة ذاتها.

يوضح التعديل أن نطاق إستثناء المحفظة لقياس القيمة العادلة لمجموعة الموجودات المالية والمطلوبات المالية على أساس الصافي يشمل على جميع العقود التي تقع ضمن النطاق، ويتم محاسبتها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، حتى لو كانت تلك العقود لا تفي بتعريفات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢.

يوضح التعديل أن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ لا يتعارضان، وقد يكون تطبيق كلا المعيارين مطلوباً. ونتيجة لذلك، ينبغي على المنشأة التي تستحوذ على إستثمار عقاري تحديد ما يلي:

(١) أن العقار يفي بتعريف الاستثمار العقاري وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠؛ و

(٢) أن المعاملة تفي بتعريف إندماج الأعمال وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

ينبغي على المنشأة تطبيق التعديل بأثر مستقبلي للإستحواذ على الإستثمار العقاري ابتداءً من الفترة الأولى التي تعتمد فيها التعديل. ونتيجة لذلك، ينبغي أن لا يتم إعادة بيان المحاسبة للإستحواذ على الإستثمار العقاري في الفترات السابقة. ومع ذلك، قد تختار المنشأة تطبيق التعديل على الإستحواذ الفردي للإستثمار العقاري الذي حدث قبل بداية الفترة السنوية الأولى في أو بعد التاريخ الفعلي (أي ١ يوليو ٢٠١٤) إذا فقط إذا كانت المعلومات المطلوبة لتطبيق التعديل على المعاملات السابقة متاحة للمنشأة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

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

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

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩  
خطت المكافآت المحددة: مساهمات الموظفين

### ملخص بالمتطلبات

توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ المعالجة المحاسبية للمساهمات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة لخطة منافع محددة. وفقاً للتعديلات، فإن المساهمات الإختيارية المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة تخفض تكلفة الخدمة عند دفع هذه المساهمات للخطة. عند تحديد شروط خطة المساهمات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة بصورة رسمية، تعتمد المحاسبة على ما إذا كانت المساهمات مرتبطة بالخدمة، كما يلي:

- إذا كانت المساهمات لا ترتبط بالخدمات (مثل المساهمات المطلوبة للحد من العجز الناتج عن الخسائر في خطة الموجودات أو من الخسائر الاكتوارية)، فإنها تؤثر على إعادة قياس صافي التزام المزايا المحدد (أصل).
- إذا كانت المساهمات مرتبطة بالخدمات، فإنها تخفض من تكاليف الخدمة. إذا كان مبلغ المساهمة يعتمد على عدد سنوات الخدمة، ينبغي على المنشأة تخفيض تكاليف الخدمة من خلال عائد المساهمات المدفوعة إلى فترات الخدمة باستخدام طريقة إسناد الإلتزام وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ الفقرة ٧٠ (الإجمالي الفوائد). إذا كان مبلغ المساهمة مستقل عن عدد سنوات الخدمة، يسمح للمنشأة خفض تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم تقديم الخدمة ذات الصلة، أو تخفيض تكلفة الخدمة من خلال نسب المساهمات لفترات خدمة الموظفين وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ الفقرة ٧٠.

يتطلب التعديل التطبيق بأثر رجعي.

## 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

١ يناير ٢٠١٦

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.

١ يناير ٢٠١٦

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ المتعلقة بتطبيق إستثناءات التوحيد لوحدات الإستثمار.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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

١ يناير ٢٠١٦	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمعالجة العقبات التي تواجه المعدين عند ممارسة حكمهم في عرض التقارير المالية.
١ يناير ٢٠١٦	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ والتي تتطلب بأن يتم تسجيل الأصول البيولوجية والتي ينطبق عليها تعريف النباتات المثمرة على أنها ممتلكات، آلات ومعدات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦.
تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ والتي توضح أن الإعراف بالريح 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.
١ يناير ٢٠١٦	التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٩ و ٣٤.
١ يناير ٢٠١٦	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ لتوضيح الأساليب المقبولة للإستهلاك والاطفاء
١ يناير ٢٠١٦	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ لتوضيح محاسبة الإستحواذ على حصة في عمليات مشتركة
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ <i>الأدوات المالية</i> : الإفصاحات المتعلقة بالافصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ <i>الأدوات المالية</i> : إفصاحات إضافية 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 <i>الأدوات المالية (٢٠٠٩)</i> الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس الموجودات المالية. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ <i>الأدوات المالية (٢٠١٠)</i> المعدل في أكتوبر ٢٠١٠ يتضمن متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية، وإدراج متطلبات إلغاء الاعتراف الحالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ <i>الأدوات المالية: التحقق والقياس</i> .

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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

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 الإعراف.

يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

- **التصنيف والقياس:** يعتمد تصنيف الموجودات المالية على نموذج الأعمال المحتفظ بها من خلاله وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها. تقدم نسخة ٢٠١٤ للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فئة إدراج "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، ولكن هناك إختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة.
- **إنخفاض القيمة:** تقدم نسخة ٢٠١٤ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "خسارة إئتمان متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً حصول حدث إئتماني قبل الإعراف بخسارة الإئتمان
- **محاسبة التحوط:** يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد الذي تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
- **إلغاء الإعراف:** تم إدراج متطلبات إلغاء الإعراف بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء. ١ يناير ٢٠١٨

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

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

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

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٦، أو عندما يتم تطبيقها، وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤)، قد لا يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة بأن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) سيتم تطبيقه في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) قد يكون له تأثير هاماً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بالموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة. ومع ذلك، من غير الممكن تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذا المعيار حتى تقوم المجموعة بمراجعة مفصلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (بتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١/٣ بيان التوافق

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

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

إن الشركة بصددها تنفيذ متطلبات الإلتزام بالأنظمة المالية والتعميم رقم (٤) لسنة ٢٠١٦ بشأن متطلبات التقرير السنوي لشركات التأمين العاملة في الإمارات العربية المتحدة. ويشمل أساساً إعداد البيانات المالية والإفصاحات إستناداً إلى الملحق (١) من الأنظمة المالية والإفصاحات فيما يتعلق بالمخصص الفني وهامش الملاءة المالية.

٢/٣ أساس التحضير

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

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على مبدأ الإستمرارية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٥٠% من رأس المال. وفقاً للمادة رقم (٣٠٢) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتطلب من مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العمومية بأخذ قرار خاص بحل الشركة قبل إنقضاء مدتها أو إستمرارية أنشطتها في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٦، وافق المساهمون على إستمرار أعمال الشركة.

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

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة مدرجة أدناه:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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
	٢٠١٥	٢٠١٤		
المستأجر الأفضل للعقارات ذ.م.م.***	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات
الأكاديمية العقارية ذ.م.م. (الأكاديمية العقارية)**	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات
مؤسسة الخزنة العقارية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات
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 للسباحة 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
مؤسسة 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
مؤسسة 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 العمالة

- \* 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 ٢٠١٥ (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 ينطبق ذلك، تكلفة عند الاعتراف المبدئي لإستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 النسوية بشكل مباشر إلى إمتلاك أصل.

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

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

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

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وكذلك أعمارها الإنتاجية حسبما يكون ملائماً بتاريخ كل فترة تقرير سنوي مع إدراج أية تغيرات 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 ٢٠١٥ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٧/٣ استثمارات عقارية

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

٨/٣ انخفاض 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 انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

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

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

في حالة إسترجاع خسائر انخفاض 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 انخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر انخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة إلا إذا كان الأصل قد تم تسجيله بالقيمة المعاد تقييمها وفي هذه الحالة يتم تسجيل إسترجاع خسائر انخفاض القيمة كزيادة في مخصص إعادة التقييم.

٩/٣ المخصصات

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

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

١٠/٣ عقود التأمين

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 أحداث 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 مقرررة للحالات الفردية التي أبلغ عنها إلى المجموعة والتحليلات الإحصائية للمطالبات المتكبدة وغير مبلغ عنها، وتقدير التكلفة النهائية المتوقعة لمطالبات أكثر تعقيداً التي تكون قد تأثرت من قبل عوامل خارجية (مثل قرارات المحكمة).

#### فحص كفاية الإلتزامات

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

#### مطلوبات عقود التأمين

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ عقود التأمين (يتبع)

عقود معيدي التأمين المبرمة

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

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

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

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

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

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

تكاليف الإستحواذ المؤجلة

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

الذمم المدينة والذمم الدائنة المتعلقة بعقود التأمين

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

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

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

### إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 عن طريق الإجراء القضائي من الطرف الثالث المطالب.

#### ١١/٣ مزايا الموظفين

يتم إحتساب مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية فترة التقرير.

يتم تسديد المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية المتعلقة بالموظفين المواطنين وفقاً للقانون الاتحادي رقم (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 الاعتراف والغاء الاعتراف بكافة 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 ودمم مدينة، وموجودات مالية متاحة للبيع، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٢/١٣/٣ القروض والمدنيين

#### النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق وودائع تحت الطلب لدى البنوك بتواريخ إستحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل ويتم تصنيفها كقروض ومدنيون 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 كقروض ومدنيون. يتم الإعراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي، باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الإعراف بالفائدة غير مادي.

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

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

يتم تصنيف الأصل المالي كأصل محتفظ به للمتاجرة في حال:

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

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

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- يشكل الأصل المالي جزء من مجموعة أصول مالية أو مطلوبات مالية أو الاثنين معا، 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 داخليا على هذا الأساس؛ أو
- يشكل جزء من عقد يتضمن أدوات مشتقة مدمجة أو أكثر، وكذلك يسمح المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بتصنيف كامل العقد مجتمعا (أصول أو مطلوبات) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

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 ٢٠١٥ (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 وضمم مدينة، وإستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق 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 التخلص منه، أو يتم تحديد الإستثمار كمنخفض القيمة، وفي ذلك الوقت تم تحويل الأرباح أو الخسائر السابقة المسجلة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

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

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

٥/١٣/٣ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- تخلف أو تأخر في سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية؛ أو
- من المحتمل أن 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 والمخسومة 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 مخصص. عندما تعتبر إحدى ذمم التأمين المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها إعدام مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصص ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم تكوين مخصص لها ضمن حساب المخصص. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 بحصتها المتبقية بالموجودات المالية وأي التزامات يتوجب عليها سدادها. أما في حالة إحتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للموجودات المالية فإن المجموعة تستمر بالإعتراف بالموجودات المالية.

١٤/٣ المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو أداة ملكية

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

أدوات الملكية

إن أداة الملكية هي أي عقد يثبت حق متبقي في موجودات 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 ذمم 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 الإعتراف بمصاريف الفوائد بناءً على العائد الفعلي، باستثناء الأرصدة الدائنة قصيرة الأجل حيث يكون الإعتراف بالفائدة غير مادي.

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

إلغاء الإعراف بالالتزامات المالية

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

١٥/٣ توزيع الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات 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 ٢٠١٥ (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 إستلامها.

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 والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. ومن الممكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 تصنيفها كمتاحة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وللحكم فيما إذا كانت الإستثمارات في الأوراق المالية هي كمتاحة للبيع أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أخذت الإدارة بالإعتبار أن المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *المطلوبات المالية: الإعتراق والقياس*. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات في الأوراق المالية تم تصنيفها بشكل مناسب.

٢/٤ إنخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

٣/٤ تقييم الإلتزامات الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقدير الإلتزامات الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين على أنه أكثر التوقعات المحاسبية الحساسة للمجموعة. هنالك عوامل غير مؤكدة التي يجب أخذها بالإعتبار عند تقدير الإلتزام التي ستقوم المجموعة بتسديده لاحقاً مقابل هذه المبالغ. 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 إنخفاض 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 إنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة، يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للمجموعة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال السنة. إن إنخفاض قيمة ذمم مدينة من حاملي بوالص التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغ ١٦,٥٧٦,٧٢٥ درهم (٢٠١٤: ٢٥,٢٣٤,٣١٧ درهم).

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 ٢٠١٥ مبلغ يقارب ١٩,٩ مليون درهم (٢٠١٤: ١٨,٥ مليون درهم) ولم يتم تسجيل هذه الفوائد في مصاريف التمويل من قبل المجموعة بناءً على إتفاقية إعادة جدولة مع البنك. لم يتم تنفيذ إعادة الهيكلة كما في نهاية فترة التقرير.

٨/٤ القيمة المدرجة للإيجار طويل الأجل المدفوع مسبقاً

تتضمن ذمم تأمين وأخرى، قيمة إيجار مدفوع مسبقاً بقيمة دفترية بلغت ٤,٧ مليون درهم. وهي متعلقة بعقد إيجار مدفوع مسبقاً لمدة ٥ سنوات بقيمة أصلية قدرها ٤٩ مليون درهم. تعتزم المجموعة الدخول في مشروع تعليمي في هذا العقار المستأجر. بتقدير الإدارة أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ سيتم استرداد مبلغ ٤,٧ مليون درهم (٢٠١٤ : ٩,٤ 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 التغييرات 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 الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات ومعدات

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية المقدره والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات 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 بناءً على تقديراتها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٥ ممتلكات ومعدات

التكلفة	أثاث وتجهيزات ومعدات مكتبية	سيارات	معدات وملحقات الحاسب الآلي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع درهم
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)
١ يناير ٢٠١٥	٦,٧٥٠,٥٦٤	١,٣٩٤,٢٧٠	٥,٩٠٢,٤٦٩	٥,١٤٥,٩١٦	١٩,١٩٣,٢١٩
إضافات	١٧١,٤٢١	١٨٩,٤٠٠	١٥١,١٧٤	-	٥١١,٩٩٥
استيعادات	(٣٥,٠٠٠)	(٢٤٨,٩٤٤)	-	-	(٢٨٣,٩٤٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦,٨٨٦,٩٨٥	١,٣٣٤,٧٢٦	٦,٠٥٣,٦٤٣	٥,١٤٥,٩١٦	١٩,٤٢١,٢٧٠
الاستهلاك المتراكم					
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
حذوفات نتيجة إستيعادات	(١٥,٢٧٩)	(٣٤٨,٩١٨)	-	-	(٣٦٤,١٩٧)
١ يناير ٢٠١٥	٦,٢٣٣,٠٧٢	٩٩٦,٩٨١	٤,٨٩٤,٩٦٤	-	١٢,١٢٥,٠١٧
محمل خلال السنة	١٩٣,٣٠٥	١٦٠,٧٩٠	٣٦٢,٧٧٥	-	٧١٦,٨٧٠
حذوفات نتيجة إستيعادات	(١٩,٤٩٦)	(٢٤٨,٩٤٤)	-	-	(٢٦٨,٤٤٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٦,٤٠٦,٨٨١	٩٠٨,٨٢٧	٥,٢٥٧,٧٣٩	-	١٢,٥٧٣,٤٤٧
القيمة المدرجة					
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٨٠,١٠٤	٤٢٥,٨٩٩	٧٩٥,٩٠٤	٥,١٤٥,٩١٦	٦,٨٤٧,٨٢٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥١٧,٤٩٢	٣٩٧,٢٨٩	١,٠٠٧,٥٠٥	٥,١٤٥,٩١٦	٧,٠٦٨,٢٠٢

بلغت الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٥,١ مليون درهم (٢٠١٤: ٥,١ مليون درهم) والتي يشكل جزءاً منها من شقة في عقار قيد التطوير في دبي وتنوي الإدارة الاحتفاظ بها لإستخدام 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 ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٩,٢ مليون درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٦ إستثمارات عقارية		
أرض درهم	مباني درهم	المجموع درهم
١٦١,٠٦٤,٠٠٠	١٦٩,٧٠٠,٠٠٠	٣٣٠,٧٦٤,٠٠٠
(٨٠٠,٠٠٠)	٣,١٦٠,٠٠٠	٢,٣٦٠,٠٠٠
١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٧٢,٨٦٠,٠٠٠	٣٣٣,١٢٤,٠٠٠
-	١,٥٥٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠
١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٧٤,٤١٠,٠٠٠	٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠

تمثل الإستثمارات العقارية القيمة العادلة للأراضي بإجمالي قيمة ١٦٠,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ١٦٠,٣ مليون درهم) ومباني بقيمة ١٧٤,٤ مليون درهم (٢٠١٤: ١٧٢,٩ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصنفح.

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وفقاً للتقييم الذي قام به السادة/ كوليرز انترناشيونال - ص.ب. ٧١٥٩١ دبي - الإمارات العربية المتحدة وهم مقيمون مستقلون، ليست لهم صلة بالمجموعة. إن السادة كوليرز 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 وأفضل إستخدام للعقار هو إستخدامه الحالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٦ إستثمارات عقارية (يتبع)

تفاصيل الإستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ هي كما يلي:

المجموعة	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
				<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٥</u>
١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	١٥٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	مبنى في أبوظبي
٢١,٤١٠,٠٠٠	٢١,٤١٠,٠٠٠	-	-	مبنى في العين
١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	١٦٠,٢٦٤,٠٠٠	-	-	قطع أراضي في أبوظبي
<u>٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠</u>	<u>٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠</u>	-	-	
				<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
<u>٣٣٣,١٢٤,٠٠٠</u>	<u>٣٣٣,١٢٤,٠٠٠</u>	-	-	

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

الحساسية	مدخلات جوهرية غير ملاحظة	تقنيات التقييم	العقار
زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٨ مليون درهم (٢٠١٤: ٨ مليون درهم) والعكس صحيح	معدل رسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٩,٢%.	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	مبنى في أبوظبي
زيادة بنسبة ٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ٧ 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 لوحدة صالة العرض و ١,٢٠٠ درهم للوحدات الأخرى.		
زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى انخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ١,١ مليون درهم (٢٠١٤: ١,٣ مليون درهم) والعكس صحيح	معدل رسملة (مع الأخذ بعين الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار، وإمكانات، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة) بنسبة ٩%.	دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل	مبنى في العين
زيادة بنسبة ٠,٥% في معدل الرسملة المستخدم سوف يؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة بمبلغ ١,١ مليون درهم (٢٠١٤: ١,٢ مليون درهم) والعكس صحيح	إيجار السوق الشهري، مع الأخذ بعين الاعتبار الفروق في الموقع، والعوامل الفردية، مثل الواجهة والمساحة، بين المقارنة والعقار، بمعدل ٦٦٠ درهم إلى ٩٤٥ درهم للمتر المربع الواحد.		

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 ٨,١ مليون درهم (٢٠١٤: ٨,١ مليون درهم) والعكس صحيح

يتم رهن مبنى بقيمة مدرجة بلغت ١٥٣ مليون درهم (٢٠١٤: ١٤٩ مليون درهم) لصالح بنك الخليج الأول مقابل القرض البنكي (إيضاح ١٧).

تتضمن العقارات الاستثمارية قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٩,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٨٩,٣ مليون درهم) والتي لم يتم تحويلها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والتوافق مع البائع على تمديد فترة التطوير.

وتتضمن الإستثمارات العقارية كذلك قطعة أرض بقيمة ١٠,٨ مليون درهم (٢٠١٤: ١٠,٨ مليون درهم) مسجلة باسم مدراء سابقين والذين أعطوا كافة الحقوق والمنافع المتعلقة بقطعة الأرض إلى المجموعة.

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:

	٢٠١٥ درهم	٢٠١٤ درهم	
إيرادات إيجار	٩,٨٣٣,٨٥٠	٦,٣١٤,٣٣٩	
مصاريف تشغيلية مباشرة	(١,٧٤٤,٤٩٢)	(١,١٦٩,٠٢٤)	
	٨,٠٨٩,٣٥٨	٥,١٤٥,٣١٥	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٧ إستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم

٥,٧٧٤,٦١٠	٥,٧٧٤,٦١٠
٧٨,٧٥٦,٣٦٦	٧٠,٠٢٩,٠٠٨
<hr/>	<hr/>
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧٥,٨٠٣,٦١٨
<hr/>	<hr/>

## إستثمارات متاحة للبيع

إستثمارات في أسهم محلية مدرجة  
إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة

١٧٠,٦٨٣,٩٩٩	١٤١,٥٥١,٢٣٦
-	٤٨٧,٥٠٠
٤٤,٨٠٥,٤٣٢	١٠٥,٨٨٨
٣٣٨,٠٠٠	٤٥,١٠٦,٢٠٠
<hr/>	<hr/>
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤
<hr/>	<hr/>

## إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إستثمارات في أسهم محلية مدرجة  
إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة  
إستثمارات في أسهم أجنبية مدرجة  
إستثمارات في أسهم أجنبية غير مدرجة

إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم

٧٦,٩٠٥,٢٠٩	٨٤,٥٣٠,٩٧٦
٧,٦٢٥,٧٦٧	(٨,٧٢٧,٣٥٨)
<hr/>	<hr/>
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧٥,٨٠٣,٦١٨
<hr/>	<hr/>

## إستثمارات متاحة للبيع

القيمة العادلة في ١ يناير  
(نقص)/زيادة في القيمة العادلة أدرجت في الدخل الشامل الآخر

## القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير

٢٦٥,٦٠٤,٨٧٨	٢١٥,٨٢٧,٤٣١
(٤٩,٧٧٧,٤٤٧)	(٢٨,٥٧٦,٦٠٧)
<hr/>	<hr/>
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤
<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)

## القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٧ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢٥٥,٢١٤,٩٧٥	٢١٧,٨٤٢,٣٥٤	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤٥,١٤٣,٤٣٢	٤٥,٢١٢,٠٨٨	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٣٠٠,٣٥٨,٤٠٧</u>	<u>٢٦٣,٠٥٤,٤٤٢</u>	

## ٨ وديعة قانونية

بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بشركات ووكلاء التأمين تحتفظ الشركة بوديعة بنكية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٤: 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

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٨٥,٢٧٩,١٢٢	٨٩,١٥٥,٠٠٠	مطلوبات التأمين - إجمالي
٢,٩١٦,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٧٠,٦٠٧,٠٢٩	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
-	٢,٥٤٣,٠٠٠	- أقساط تأمين غير مكتسبة
-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	- مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
		- احتياطي الأخطار السارية
<u>١٥٨,٨٠٢,١٥١</u>	<u>٢٢١,٥٠٨,٠٠٠</u>	
٦٩,٣٠٠,١٩٩	٦٦,٧١٤,٠٠٠	مستردة من معيدي التأمين
١,٠١٩,٢٧٣	٨,١٩٧,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٢٩,١٦٨,٦٩٦	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- أقساط تأمين غير مكتسبة
<u>٩٩,٤٨٨,١٦٨</u>	<u>٩٨,٩٣٣,٠٠٠</u>	
١٥,٩٧٨,٩٢٣	٢٢,٤٤١,٠٠٠	مطلوبات التأمين - صافي
١,٨٩٦,٧٢٧	١٠,٨١٣,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٤١,٤٣٨,٣٣٣	٧٣,٥٧٨,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
-	٢,٥٤٣,٠٠٠	- أقساط تأمين غير مكتسبة
-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	- مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
		- احتياطي الأخطار السارية
<u>٥٩,٣١٣,٩٨٣</u>	<u>١٢٢,٥٧٥,٠٠٠</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٩ مطالبات عقود التأمين وموجودات عقود معيدي التأمين (يتبع)

	٢٠١٤		٢٠١٥				
	الصافي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	الصافي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	
	١٤,٣٥٣,٩٣٥	٥٣,٢٤٦,٣٨٦	٦٧,٦٠٠,٢٢١	١٥,٩٧٨,٩٢٣	٦٩,٣٠٠,١٩٩	٨٥,٢٧٩,١٢٢	مطالبات
	١,٥١٠,٦١٧	١,٠٣٠,٨١٣	٢,٥٤١,٤٣٠	١,٨٩٦,٧٢٧	١,٠١٩,٢٧٣	٢,٩١٦,٠٠٠	مطالبات مبلغ عنها
	١٥,٨٦٤,٥٥٢	٥٤,٢٧٧,٠٩٩	٧٠,١٤١,٦٥١	١٧,٨٧٥,٦٥٠	٧٠,٣١٩,٤٧٢	٨٨,١٩٥,١٢٢	مطالبات لم يبلغ عنها
	(٣٥,١٨١,٩٠٧)	(٢٢,٥٨٣,٠٣٧)	(٥٧,٧٦٤,٩٤٤)	(٦٤,٨٠٥,٦٦٩)	(٣٦,٠٢٤,٤٢١)	(١٠٠,٨٣٠,٠٩٠)	المجموع في ١ يناير
	٣٧,١٩٣,٠٠٥	٣٨,٦٢٥,٤١٠	٧٥,٨١٨,٤١٥	٩٥,٩٢٧,٠١٩	٤٠,١١٥,٩٤٩	١٣٦,٥٤٢,٩٦٨	مطالبات مستحقة
	١٧,٨٧٥,٦٥٠	٧,٣١٩,٤٧٢	٨٨,١٩٥,١٢٢	٤٨,٩٩٧,٠٠٠	٧٤,٩١١,٠٠٠	١٢٣,٩٠٨,٠٠٠	زيادة في المطالبات
	١٥,٩٧٨,٩٢٣	٦٩,٣٠٠,١٩٩	٨٥,٢٧٩,١٢٢	٢٢,٤٤١,٠٠٠	٦٦,٧١٤,٠٠٠	٨٩,١٥٥,٠٠٠	مطالبات مبلغ عنها
	١,٨٩٦,٧٢٧	١,٠١٩,٢٧٣	٢,٩١٦,٠٠٠	١٠,٨١٣,٠٠٠	٨,١٩٧,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	مطالبات مستحقة لم يبلغ عنها
	-	-	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
	-	-	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	احتياطي الأخطار السارية
	١٧,٨٧٥,٦٥٠	٧,٣١٩,٤٧٢	٨٨,١٩٥,١٢٢	٤٨,٩٩٧,٠٠٠	٧٤,٩١١,٠٠٠	١٢٣,٩٠٨,٠٠٠	المجموع في ٣١ ديسمبر
	٢٠,٢٤٩,٨٣٦	٢٦,٧٨٥,١٦٤	٤٦,٥٣٥,٠٠٠	٤١,٤٣٨,٣٣٣	٢٩,١٦٨,٦٩٦	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	إسقاط تأمين غير مكتملة
	٦٧,٦١٤,١٥٨	٦,٣١٣,٢٥٧	٧٣,٩٢٧,٤١٥	١١٦,٧٨٦,٠٤٨	٥٥,٧٩٥,٤٩١	١٧٢,٠٨١,٥٣٩	المجموع في ١ يناير
	(٤٦,٤٢٥,٦٦١)	(٥٧,٤٩٩,٧٢٥)	(١٠٣,٨٥٥,٣٨٦)	(٨٤,١٤٦,٣٨١)	(٦٠,٩٤٢,١٨٧)	(١٤٥,٠٨٨,٥٦٨)	أقساط مكتتبة خلال السنة
	٢١,١٨٨,٤٩٧	٢,٨٨٢,٥٣٢	٢٤,٠٧٢,٠٢٩	٣٢,١٣٩,٦٦٧	(٥٠,١٤٦,٦٩٦)	٢٦,٩٩٢,٩٧١	محررة خلال السنة
	٤١,٤٣٨,٣٣٣	٢٩,١٦٨,٦٩٦	٧٠,٦٠٧,٠٢٩	٧٣,٥٧٨,٠٠٠	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	صافي الزيادة/ (النقص) خلال السنة
							المجموع في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ١٠ ذمم مدينة تأمينية وأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٦٥,٢٦١,٢٠٥	٧٩,٠٧٠,١٨١	مستحق من حاملي بوالص تأمين
١٩,٧٨٧,٩٥٩	٣٧,٤٤٧,٠٠٥	مستحق من وكلاء وسماسرة ووسطاء
١٤,٨٦٣,٥٨٢	١٦,١٦٢,٣٥٧	مطلوب من شركات التأمين
(٢٥,٢٣٤,٣١٧)	(١٦,٥٧٦,٧٢٥)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٧٤,٦٧٨,٤٢٩	١١٦,١٠٢,٨١٨	
١٢,٨٩١,٢٤٧	١٦,٠٠٢,٦٨٧	تأمينات وذمم مدينة أخرى
(٥,٤٠٠,٠٠٠)	(٨,١٣٨,٤٥٢)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
٧,٤٩١,٢٤٧	٧,٨٦٤,٢٣٥	
١٠,٧٠٠,١٥٤	٥,٧٠٩,٧٣٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,١٠٠,٩٥٦	٦,٣٣٠,٥١٧	إيجار مستحق
٩٤,٩٧٠,٧٨٦	١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	

يتضمن الرصيد المستحق من حاملي بوالص التأمين مبلغ ٣,٣ مليون درهم مستحق من طرف ذات علاقة (إيضاح رقم ١٨).

تتضمن الودائع والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٣,١ مليون درهم تتعلق بودائع تأمينية لسندات عطاء.

تمثل المصاريف المدفوعة مقدماً مبلغ الإيجار المدفوع مقدماً بمبلغ ٤,٧ مليون درهم (٢٠١٤: ٩,٤ مليون درهم) والتي تمثل عقد إيجار لمدة ٥ سنوات إعتباراً من ١٩ نوفمبر ٢٠١١ لمبنى مكون من خمسة طوابق في المركز العالمي في دبي الذي تنوي الإدارة استخدامه لمشروع جامعة.

قامت المجموعة بالتوقيع علي مذكرة تفاهم مع شركة أبوظبي القابضة، وهي جهة ذات علاقة، بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٣. وطبقاً لمذكرة التفاهم، إتفق الطرفان على الدخول في شراكة لإنشاء وتشغيل الجامعة، حيث ستكون مساهمة المجموعة توفير المبنى المؤجر للشراكة والمدفوع مقابله مقدماً إيجار بمبلغ ٤,٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٩,٤ مليون درهم). لم يتم تأسيس الشراكة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وحيث أنها رهن الحصول على الموافقات التنظيمية والانتهااء من التوثيقات القانونية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كان لدى المجموعة تركيز مخاطر الائتمان مع خمسة عملاء (٢٠١٤: خمسة عملاء) وهو ما يمثل ٣٢,٠% من ذمم التأمين القائمة في ذلك التاريخ (٢٠١٤: ٤١,٠%) 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 ٢٠١٥، تم خفض قيمة ذمم مدينة بلغت قيمتها المدرجة ١٦,٦ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٥,٢٣ مليون درهم) بالكامل وتم الإستدراك لها. هنالك مبلغ ١٦,٦ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٥ مليون درهم) من الذمم والقروض منخفضة القيمة متأخرة السداد لأكثر من سنة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

١٠ ذمم مدينة تأمينية وأخرى (يتبع)

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢٨,٨٢٠,٣٠٦	٢٥,٢٣٤,٣١٧	في ١ يناير
٤٢١,٣٢٦	٢٨٤,٠٩٦	مخصص للسنة
(٤,٠٠٧,٣١٥)	(٨,٩٤١,٦٨٨)	تحرير مخصص
<u>٢٥,٢٣٤,٣١٧</u>	<u>١٦,٥٧٦,٧٢٥</u>	في ٣١ ديسمبر

تعتبر ذمم التأمين المدينة المستحقة السداد لأكثر من ثلاثة أشهر أنها تجاوزت فترة إستحقاقها. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، إن المطلوب من حاملي العقود والوكلاء والسامسة والوسطاء ومعيدي التأمين يبلغ ٧١,٥ مليون درهم (٢٠١٤: ٥٨,٢ 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:

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
١٦,٤٧٧,٢٥٦	٤٤,٥٨٠,١٣٠	لم تتجاوز فترة إستحقاقها:
٣٢,٣٧٧,٦٦١	٢٦,٧٧٧,٥٥٩	تجاوزت فترة إستحقاقها لكنها غير منخفضة القيمة:
٥,٠٨٩,٧١٥	٥,١٠٢,٥٥٩	من ٩١ إلى ١٨٠ يوم
٢٠,٧٣٣,٧٩٧	٣٩,٦٤٢,٥٧٠	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
		أكثر من سنة واحدة
٥٨,٢٠١,١٧٣	٧١,٥٢٢,٦٨٨	
٢٥,٢٣٤,٣١٧	١٦,٥٧٦,٧٢٥	تجاوزت فترة إستحقاقها ومنخفضة القيمة:
٩٩,٩١٢,٧٤٦	١٣٢,٦٧٩,٥٤٣	أكثر من سنة واحدة

إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى

بلغ مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة ٨,١ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٥,٤ مليون درهم).

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

١١ النقد ومرادفات النقد	
٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم
٢٨,٤٣٧,٩٢٨	٤٤,٦٢٩,٣٣١
١,٥١٩,٨٩٢	١,٥١٤,٨٤٤
١٦٥,٥٤٠	١٧٨,٣٢٥
<u>٣٠,١٢٣,٣٦٠</u>	<u>٤٦,٣٢٢,٥٠٠</u>

أرصدة محتفظ بها في بنوك إماراتية  
أرصدة محتفظ بها في بنوك أجنبية في الخارج  
نقد في الصندوق

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، تم إستبعاد الحسابات البنكية المكشوفة بمبلغ ٢٠٤,٢ مليون درهم (٢٠١٤: ١٥٣,٩ مليون درهم) من النقد ومرادفات النقد حيث أنها تتعلق بتمويل قرض بنكي (إيضاح ١٧)، وتم إدراجها ضمن أنشطة التمويل.

١٢ رأس المال	
٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠</u>

المصرح به:  
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم  
(٢٠١٤: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم)

المخصص والصادر والمدفوع بالكامل:  
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم  
(٢٠١٤: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم)

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

١٣ إحتياطي قانوني

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

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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ١٥ مخصص مكافآت نهاية الخدمة

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٤,٠٢٤,٢٣٧	٤,٣٨٩,٢١٥	الرصيد في بداية السنة
٧٣٧,٠٠١	٩٥١,٩٨١	مبالغ محملة خلال السنة
(٣٧٢,٠٢٣)	(٢١٤,٢١١)	مبالغ مسددة خلال السنة
<u>٤,٣٨٩,٢١٥</u>	<u>٥,١٢٦,٩٨٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

## ١٦ ذمم دائنة تأمينية وأخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢٠,٩٢٤,٤٨٩	١٣,٨٥١,٣٦٨	مطلوب لشركات التأمين
٣١,٥٢١,٦١٧	٤٣,٤١٩,٢٩٥	ذمم تأمين دائنة أخرى
١٨,٠٤٨,٩٧٢	١٨,٠٤٥,٠٨٣	أنصبة أرباح مستحقة
٩,٧٩٩,٤٥٩	٩,٩٤٩,٥٠٥	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٨٠,٢٩٤,٥٣٧</u>	<u>٨٥,٢٦٥,٢٥١</u>	

## ١٧ قروض بنكية

المجموع	غير متداول	متداول	
درهم	درهم	درهم	
٢٥,٦٤٤,٢٤٥	-	٢٥,٦٤٤,٢٤٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٣٦,٤٨٩	١٥٥,٤٠٥	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ١
٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	-	٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	قرض لأجل ٢
			حسابات بنكية مكشوفة
<u>٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣</u>	<u>١٥٥,٤٠٥</u>	<u>٢٢٩,٩١٢,٢٦٨</u>	
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
			حسابات بنكية مكشوفة
<u>٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢</u>	<u>٢٢,٥٧٨,١٥١</u>	<u>١٨٥,٣٤٨,٤٧١</u>	

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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 ١٥٣ مليون درهم (٢٠١٤: ١٤٩ 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 ٢٠١٥. إن رصيد الحساب البنكي المكشوف القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغ ٢٠٤,٢ مليون درهم (٢٠١٤: ١٥٣,٩ 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 المحملة بالزيادة لتاريخه على القرض وتسهيلات الحساب البنكي المكشوف تقارب ١٩,٩ مليون درهم (٢٠١٤: ١٨,٥ مليون درهم).

تقوم المجموعة بإنهاء التفاوض مع البنك لإعادة هيكلة رصيد القرض والحسابات البنكية المكشوفة مع البنك. إن مجموع الإلتزامات التي سوف يتم الموافقة عليها مع البنك تبلغ ٢٢٠ مليون درهم وتتكون من قرض لأجل بمبلغ ١٨٥ مليون درهم وحساب بنكي مكشوف بمبلغ ٣٥ مليون درهم.

- يحمل القرض لأجل سعر فائدة بمعدل ٣ أشهر إيور + ١,٥% سنوياً، ويستحق السداد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٢٣,١٢٥ مليون درهم.
- يحمل الحساب البنكي المكشوف سعر فائدة بمعدل شهر واحد إيور + ١,٥% سنوياً، ويتم تسديده عند الطلب.

إلا أنه لم يتم تنفيذ إعادة الهيكلة مع البنك.

### قرض لأجل ٢:

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (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:

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٦,٢١٩,٦٣١	٣,٣٤٠,٠٢١	مستحق من حاملي بوالص التأمين
٣,٣٥١,٣٤١	٣,٥٧٢,١٦٦	أرصدة مدينة أخرى
١١,٥٦٥	٤٠,٧٠٠	مطلوب لحاملي بوالص التأمين

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٣٤,٧٣٦,٠٠٠	٤٦,٢٢١,١٣٩	صافي أقساط مكتتبة
١٣,١٨٦,٢٩٥	١١,١٧٥,١٨٦	مطالبات مسددة
٦,٩٣٥,٤٧٩	٦,٩٧١,٦٧٥	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 ٢٠١٥ (يتبع)

## ١٩ مصاريف تشغيلية

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم
٢١,٠٧٨,٨٧٣	٢١,٦١٧,٨٨١
٧,١٥٩,١٦١	٧,٣٦٤,٦٣٢
(٣,٥٨٥,٩٨٩)	(٥,٩١٩,١٤٠)
٧٣٢,٥٢٩	٧١٦,٨٧٠
٩٥٠,٣٦٦	١,١٧٧,٩٧٠
٣,٠٧٢,٩٧٠	٣,٩٩٠,٣٠٦
<u>٢٩,٤٠٧,٩١٠</u>	<u>٢٨,٩٤٨,٥١٩</u>
٢٤,٦٢٥,٩٦٧	٢٤,٢٢٨,١٥٣
٤,٧٨١,٩٤٣	٤,٧٢٠,٣٦٦
<u>٢٩,٤٠٧,٩١٠</u>	<u>٢٨,٩٤٨,٥١٩</u>

تكاليف الموظفين  
إيجار  
عكس مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها، صافي  
استهلاك ممتلكات ومعدات  
الرسوم والرخص  
أخرى

محملة على:  
التأمين  
مصاريف أخرى

## ٢٠ صافي خسائر الإستثمارات

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم
٢,٣٦٠,٠٠٠	١,٥٥٠,٠٠٠
(٤٩,٧٧٧,٤٤٧)	(٢٨,٥٧٦,٦٠٧)
٩,٢٧٠,٨٩٧	٩,٤٠٥,٣٨٩
٥,١٤٥,٣١٥	٨,٠٨٩,٣٥٨
٦٩,٢٤٢	٢٩,٣٦١
(١,٠٤٢,٩٧٧)	(٣٣٤,٥٧٨)
<u>(٣٣,٩٧٤,٩٧٠)</u>	<u>(٩,٨٣٧,٠٧٧)</u>

صافي مكاسب القيمة العادلة لإستثمارات عقارية (إيضاح ٦)  
صافي خسائر القيمة العادلة لإستثمارات عقارية بالقيمة العادلة من خلال  
الربح أو الخسارة (إيضاح ٧)  
أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية  
صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ٦)  
فوائد على ودائع لأجل  
خسائر إستثمارات أخرى - صافي

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢١ خسارة السنة

تم تحديد خسارة السنة بعد تحميل المصاريف التالية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢١,٠٧٨,٨٧٣	٢١,٦١٧,٨٨١	تكاليف العاملين
٧٣٢,٥٢٩	٧١٦,٨٧٠	استهلاك ممتلكات ومعدات

## ٢٢ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)	خسارة السنة (درهم)
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	متوسط عدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة
(٠,١٦٢)	(٠,١٤٢)	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و 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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٣ 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 والمتنوعة. استثمارات وتشمل الاستثمارات في ملكية أسهم 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		الاستثمارات		التأمين		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٩٩,٦٠٠,٤٩٣	١٦٨,٥١٠,٦٥٦	(٣٣,٩٧٤,٩٧٠)	(٩,٨٣٧,٠٧٧)	١٣٣,٥٧٥,٤٦٣	١٧٨,٣٤٧,٧٣٣	إيرادات القطاع
(٥٠,٤٤٢,٣٣٨)	(٥٠,٩٠١,٢٧٢)	(٣٨,٧٥٦,٩١٣)	(١٤,٥٥٧,٤٤٣)	(١١,٦٨٥,٣٢٥)	(٣٦,٣٤٣,٨٢٩)	نتائج القطاع مصاريف غير موزعة
(١٨,٠٠٠,٣٥٩)	(٨,٧٦٩,٦٠٥)					
(٦٨,٤٤٢,٥٩٧)	(٥٩,٦٧٠,٨٧٧)					خسارة السنة

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع		الاستثمارات		التأمين		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٨٤٨,٦٩٧,٠٥٥	٨٥٧,٧٧٠,٤٦٥	٦٤٥,٢٥٧,٢٥٥	٦٠٩,٥٢٩,٣٦٩	٢٠٣,٤٣٩,٨٠٠	٢٤٨,٢٤١,٠٩٦	موجودات القطاع
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠					موجودات غير موزعة
٨٧٨,٨٢٠,٤١٥	٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥					مجموع الموجودات
٤٤٢,٩٥٢,١٨٨	٥٣٦,٦٢٦,٨٦٢	٢١١,٤٧٤,٧٨١	٢٣٨,٩٠٩,٨٤٢	٢٣٦,٤٧٧,٤٠٧	٢٩٧,٧١٧,٠٢٠	مطلوبات القطاع
١٨,٠٤٨,٩٧٢	١٨,٠٤٥,٠٨٣					مطلوبات غير موزعة
٤٦١,٠٠١,١٦٠	٥٥٤,٦٧١,٩٤٥					مجموع المطلوبات

لم يكن هناك أي معاملات بين قطاعات الأعمال خلال السنة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٣ 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.

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢٨,١٤٧,٣٣٦	٤٩,٤٧٦,٩٨٠	قسم السيارات
٦,٦٥٨,٩٧٠	٥,٩٥٦,٢٣٥	قسم الهندسة
٣٤,٨٧٧,٥٢٧	٢٨,٣٠٠,٦٤١	قسم الحريق والحوادث العامة
١٩,٨٢٨,٨٥٧	٢٠,٧١١,٨٣٩	قسم البحري والطيران
٤٤,٠٦٢,٧٧٤	٧٣,٩٠٢,٠٣٨	قسم خدمات الموظفين والطبي والتأمين الشخصي
<u>١٣٣,٥٧٥,٤٦٤</u>	<u>١٧٨,٣٤٧,٧٣٣</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	
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٨١١,٧٣٦,١١٦	٨٣٦,٦٥٨,١٢٢	١٢٨,٩١٩,٩٥٧	١٧٥,٣٩٦,٧١٩	الإمارات العربية المتحدة
٤٦,٤٤٣,٩٠٦	٤٦,١٩٢,٣٠٨	-	٦٦٢,٧٥٤	دول مجلس التعاون الخليجي
٢٠,٦٤٠,٣٩٣	٢١,٢٤٢,٥٣٥	٤,٦٥٥,٥٠٦	٢,٢٨٨,٢٦٠	الأخرى
<u>٨٧٨,٨٢٠,٤١٥</u>	<u>٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥</u>	<u>١٣٣,٥٧٥,٤٦٣</u>	<u>١٧٨,٣٤٧,٧٣٣</u>	

## ٢٤ مطلوبات طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان الصادرة في سياق الأعمال الإعتيادية والبالغة ٠,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٩,٢ 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 ٢٠١٥ (يتبع)

### ٢٥ مخاطر التأمين

إن المخاطرة في أي عقد تأمين هي إمكانية حدوث الخسارة وعدم التأكد من قيمة المطالبة الناتجة. نتيجة لطبيعة عقد التأمين فإن هذه المخاطرة عشوائية ولا يمكن التنبؤ بها.

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 يتم إختيارها.

### ١/٢٥ 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 إستبدال 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 الإستبدال أو التعويض عن محتويات الممتلكات وكذلك الوقت المطلوب لإعادة إستئناف الأعمال المنقطعة. تقسم المخاطر التي تتعرض لها الممتلكات إلى أربعة أنواع هي الحريق. إنقطاع الأعمال، الدمار الناتج عن الكوارث الجوية، والسرقة. إن المخاطر الناتجة عن عقود التأمين غير مركزة في المناطق التي تمارس المجموعة فيها نشاطها. كما تعمل المجموعة على الموازنة ما بين تأمين الممتلكات الشخصية والممتلكات التجارية من خلال محفظة التأمين للمجموعة ككل.

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة التغطية وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها المجموعة عن مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم لتأمين السيارات و ٥٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين البحري و ١٠,٠٠٠ درهم للتأمين الطبي و ٧٥٠,٠٠٠ درهم للتأمينات الأخرى 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 ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

## ١/٢٥ 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 لمطالبات التأمين المتعلقة (إجمالي وصافي معيدي التأمين) الناتجة من عقود التأمين العامة.

	نوع المخاطرة					
	حريق درهم	سيارات درهم	طبي درهم	بحري وجوي درهم	حوادث وأخرى درهم	المجموع درهم
٢٠١٥						
إجمالي	١١,٢٢٦,٠٠٠	٤٦,٢٤٧,٠٠٠	٧٠,٨٧٠,٠٠٠	٦٠,٥٩٢,٠٠٠	٣٢,٥٧٣,٠٠٠	٢٢١,٥٠٨,٠٠٠
صافي	١,٣٣٣,٠٠٠	٤٤,٢٤١,٠٠٠	٦٨,٨٢٨,٠٠٠	٣,٨٢٥,٠٠٠	٤,٣٤٨,٠٠٠	١٢٢,٥٧٥,٠٠٠
٢٠١٤						
إجمالي	٢٠,٩٦١,٧٣٠	٣١,٩٤٠,٤٢٠	٣٤,٣٧٧,٤٣٨	٣٥,٥٥٦,٤٣٩	٣٥,٩٦٦,١٢٤	١٥٨,٨٠٢,١٥١
صافي	١,٦١٨,٨٥٥	١٧,٧٧٣,١٧٦	٣٢,٦٥١,٢٢٨	٢,٣٠٦,٥٤٧	٤,٩٦٤,١٧٧	٥٩,٣١٣,٩٨٣

## ٢/٢٥ مصادر التقديرات غير المؤكدة المستخدمة في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التأمين عند وقوع الحدث المؤمن عليه. إن المجموعة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التأمين، حتى إذا ما تم إكتشاف تلك الخسارة بعد إنتهاء مدة عقد التأمين. نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها. بصفة عامة إن تقدير المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها، يخضع لقدر أكبر في الافتراضات 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 المستنبطة بناءً على طرق مختلفة تساعد على توقع النتائج الممكنة. إن أفضل آليات التقدير المختارة تأخذ في عين الإعتبار خصائص نوع التأمين ومدى تطور الحوادث لكل سنة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

### ٢/٢٥ مصادر التقديرات غير المؤكدة المستخدمة في تقدير المطالبات المستقبلية (يتبع)

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

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

نوع المخاطرة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة	إجمالي نسبة الخسارة	صافي نسبة الخسارة
تأمينات السيارات	%٥٩	%٦١	%٨٦	%٨٦
الطبي	%١١٢	%١٠٧	%١٠٢	%١٠٠
تأمينات أخرى	%٢٧	%٢٥	%٢٦	%٣٦

### ٣/٢٥ الخطوات المتبعة في تحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتخضع لعدد من المتغيرات التي تؤدي إلى صعوبة تحليل حساسيتها بشكل كمي. يتم الأخذ في عين الإعتبار البيانات الداخلية المستمدة في معظمها من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التأمين المنفذة كما في تاريخ 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 بإستخدام هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بالمطالبات والتي يتم إستخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات.

يتم الإعتقاد 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.

### ٤/٢٥ مراحل تطور المطالبات

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

## ٥/٢٥ تركيز مخاطر التأمين

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

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن أعمالها الإعتيادية بالدخول في اتفاقيات 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
نوع المخاطر				
مجموع ألف درهم	غير بحري ألف درهم	بحري ألف درهم	إجمالي	المنطقة
٣٧,٨٢٤,٨٨٢	٣٦,٠٨٥,١٧٥	١,٧٣٩,٧٠٧	إجمالي	الإمارات العربية المتحدة
١١,٢٤٨,٧٠٩	١١,١١٥,٩٠٣	١٣٢,٨٠٦	صافي	
١٤٢,٩٢٥	١٤٢,٩٢٥	-	إجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي
٣١,٦٦٨	٣١,٦٦٨	-	صافي	
٤٩٣,٤٧١	٤٩٣,٤٧١	-	إجمالي	دول أخرى
١,٥٠١	١,٥٠١	-	صافي	
٣٨,٤٦١,٢٧٨	٣٦,٧٢١,٥٧١	١,٧٣٩,٧٠٧	إجمالي	الإجمالي
١١,٢٨١,٨٧٨	١١,١٤٩,٠٧٢	١٣٢,٨٠٦	صافي	
٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
نوع المخاطر				
مجموع ألف درهم	غير بحري ألف درهم	بحري ألف درهم	إجمالي	المنطقة
٣٨,٦٦٤,٧٨٧	٣٧,٥٤٨,٥٤٥	١,١١٦,٢٤٢	إجمالي	الإمارات العربية المتحدة
٩,٣٠٦,٠٥١	٩,٠٩٧,٤٤٦	٢٠٨,٦٠٥	صافي	
٤٧٨,٧٥٥	٤٧٨,٧٥٥	-	إجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي
١٠٤,٢٩٠	١٠٤,٢٩٠	-	صافي	
٥٥٦,٣٨٨	٥٥٦,٣٨٨	-	إجمالي	دول أخرى
٤٩,١٥٠	٤٩,١٥٠	-	صافي	
٣٩,٦٩٩,٩٣٠	٣٨,٥٨٣,٦٨٨	١,١١٦,٢٤٢	إجمالي	الإجمالي
٩,٤٥٩,٤٩١	٩,٢٥٠,٨٨٦	٢٠٨,٦٠٥	صافي	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

### ٦/٢٥ حساسية أرباح وخسائر التأمين

إن خسارة عمليات التأمين بالنسبة لخسائر المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغت ١٣,٢ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ١١,٧ مليون درهم). لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على هذه النسبة من عمليات التأمين وذلك للأسباب التالية:

لدى المجموعة نسبة إحتفاظ بشكل عام تبلغ ٥٣% ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى نوع واحد من الأعمال وهو قسم السيارات حيث تبلغ نسبة الإحتفاظ ٧٥%. ومع ذلك فإن هذه الفئة من المطالبات هي مغطاة بشكل كافي من خلال برامج إعادة التأمين لتغطية فائض الخسارة وذلك من أجل حماية التأثيرات المالية الجوهريّة.

### ٧/٢٥ إدارة مخاطر التأمين

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

## ٢٦ أدوات مالية

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

### ١/٢٦ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس مالها 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 ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٦ أدوات مالية (يتبع)

## ١/٢٦ إدارة مخاطر رأس المال (يتبع)

يلخص الجدول أدناه الحد الأدنى لرأس المال النظامي للمجموعة ومجموع رأس المال القائم.

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٤١٧,٨١٩,٢٥٥	٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	مجموع حقوق ملكية المساهمين
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال النظامي

## ٢/٢٦ أهم السياسات المحاسبية

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

## ٣/٢٦ تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٨٤,٥٣٠,٩٧٦	٧٥,٨٠٣,٦١٨	الموجودات المالية
٢١٥,٨٢٧,٤٣١	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	إستثمارات محتفظ بها للبيع
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,٣٠٠,١٩٩	٦٦,٧١٤,٠٠٠	وديعة قانونية
١,٠١٩,٢٧٣	٨,١٩٧,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
٢٩,١٦٨,٦٩٦	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
٨٤,٢٧٠,٦٣٢	١٣٠,٢٩٧,٥٧٠	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
١,٧٧٤,٨٤٨	١,٨٠٠,٩٢٧	نم تامين مدينة وأخرى
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	ودائع لأجل
		أرصدة لدى بنوك ونقد
٥٢٦,٠١٥,٤١٥	٥٥٠,٧٠٨,٤٣١	المجموع
٨٥,٢٧٩,١٢٢	٨٩,١٥٥,٠٠٠	المطلوبات المالية
٢,٩١٦,٠٠٠	١٩,٠١٠,٠٠٠	إجمالي مطالبات موقوفة
—	٢,٥٤٣,٠٠٠	إجمالي مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها
—	١٣,٢٠٠,٠٠٠	إجمالي مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
٧٠,٦٠٧,٠٢٩	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	احتياطي الأخطار السارية
٨٠,٢٩٤,٥٣٧	٨٥,٢٦٥,٢٥١	إجمالي أقساط غير مكتسبة
٢٠٧,٩٢٦,٦٢٢	٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	نم تامين دائنة وأخرى
٤٤٧,٠٢٣,٣١٠	٥٣٦,٨٤٠,٩٢٤	قروض بنكية
		المجموع

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٤/٢٦ إدارة مخاطر سعر الفائدة

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

تحاول المجموعة بشكل عام أن تخفف من مخاطر سعر الفائدة بمراقبة حثيثة لأسعار الفائدة في السوق والإستثمار في تلك الموجودات المالية التي يتوقع أن تكون مخاطرها في حدها الأدنى.

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

تحليل حساسية سعر الفائدة

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

لو كانت معدلات الفوائد على القروض الموقوفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أعلى/ أقل بمعدل ١% خلال السنة وتم إبقاء جميع المتغيرات ثابتة لزادت/ إنخفضت خسارة المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بمبلغ ٢,٣ مليون درهم (٢٠١٤: لزادت/ إنخفضت الخسارة بمبلغ ٢,١ مليون درهم) بشكل رئيسي نتيجة زيادة/ إنخفاض مصاريف الفائدة على معدلات الإقتراض العائمة.

٥/٢٦ 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 بتنوع الإستثمارات ومتابعة تطورات السوق، إضافة إلى ذلك تقوم الإدارة بمتابعة فعالة للعناصر الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركة السوق ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر فيها.

تحليل حساسية مخاطر أسعار الأسهم

بناءً على الإفتراضات 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 ٩,٣ مليون درهم (٢٠١٤: ١٠,٨ مليون درهم) نتيجة محفظة المجموعة المصنفة ضمن القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إحتياطيات القيمة العادلة للمجموعة سيزداد/ (ينخفض) بمقدار ٢٨٩ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٨٩ مليون درهم) نتيجة لمحفظة المجموعة المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٦ أدوات مالية (يتبع)

### ٦/٢٦ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

### ٧/٢٦ 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.

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

يتم الإستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين، وذلك بدون إسقاط إلتزام المجموعة الناشء 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.

تحفظ المجموعة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي البوالص التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي. كما يتم إدارة المخاطر الإئتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الإحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لذلك الطرف، إن وجدت. تقوم إدارة المعلومات بتزويد المجموعة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً. إن التعرضات إلى حاملي البوالص الافراديين ومجموعات حاملي البوالص تكون منخفضة نتيجة للتقييم المستمر لأوضاعهم المالية. عند وجود تعرض جوهري إلى حاملي البوالص الافراديين ومجموعة حاملي بوالص متجانسين تقوم المجموعة بإعداد تحاليل مالية مماثلة لتلك المعدة لمعيدي التأمين. إن تفاصيل تركيز المبالغ المستحقة من حاملي البوالص قد تم إيضاحها في الإيضاح رقم ١٠. وتعتقد الإدارة أن تركيز مخاطر الائتمان منخفضة نتيجة للقدرة الإئتمانية العالية والثبات المالي لحاملي البوالص.

إن معظم إيداعات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، 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 ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٦ أدوات مالية (يتبع)

## ٨/٢٦ 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 هم المصدر المباشر للتمويل ومخاطر السيولة للمجموعة هي في حدها الأدنى. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بإحتياطات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصصة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية.

المجموع درهم	أكثر من سنة درهم	أقل من سنة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٨٩,١٥٥,٠٠٠	-	٨٩,١٥٥,٠٠٠	إجمالي مطالبات قائمة
١٩,٠١٠,٠٠٠	-	١٩,٠١٠,٠٠٠	إجمالي أقساط تأمين متكبد غير مبلغ عنها
٩٧,٦٠٠,٠٠٠	-	٩٧,٦٠٠,٠٠٠	إجمالي أقساط غير مكتسبة
٢,٥٤٣,٠٠٠	-	٢,٥٤٣,٠٠٠	إجمالي مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
١٣,٢٠٠,٠٠٠	-	١٣,٢٠٠,٠٠٠	إجمالي احتياطي الأخطار السارية
٨٥,٢٦٥,٢٥١	-	٨٥,٢٦٥,٢٥١	نم تأمين دائنة وأخرى
٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	-	٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	قروض بنكية
<u>٥٣٦,٨٤٠,٩٢٤</u>	<u>-</u>	<u>٥٣٦,٨٤٠,٩٢٤</u>	
			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>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٨/٢٦ إدارة مخاطر السيولة (يتبع)

إن تواريخ إستحقاق الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ هو كما يلي:

المجموع درهم	غير متداولة درهم	متداولة درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	وديعة قانونية
٦٦,٧١٤,٠٠٠	-	٦٦,٧١٤,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
٨,١٩٧,٠٠٠	-	٨,١٩٧,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها
٢٤,٠٢٢,٠٠٠	-	٢٤,٠٢٢,٠٠٠	حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتسبة
١٣٠,٢٩٧,٥٧٠	-	١٣٠,٢٩٧,٥٧٠	ذمم تأمين مدينة وأخرى
١,٨٠٠,٩٢٧	-	١,٨٠٠,٩٢٧	ودائع لأجل
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	-	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	أرصدة لدى بنوك ونقد
<u>٢٨٧,٣٥٣,٩٩٧</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٧٧,٣٥٣,٩٩٧</u>	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٤
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>٢٢٥,٦٥٧,٠٠٨</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢١٥,٦٥٧,٠٠٨</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى القيمة العادلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	تاريخ التقييم	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة					
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٥/١٢/٣١	١٤١,٦٥٧,١٢٤	-	-	١٤١,٦٥٧,١٢٤
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٥/١٢/٣١	-	-	٤٥,٥٩٣,٧٠٠	٨١٧,٥٠٠
		<u>١٤١,٦٥٧,١٢٤</u>	<u>-</u>	<u>٤٥,٥٩٣,٧٠٠</u>	<u>١٨٧,٢٥٠,٨٢٤</u>
موجودات مالية متاحة للبيع					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٥/١٢/٣١	٥,٧٧٤,٦١٠	-	-	٥,٧٧٤,٦١٠
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٥/١٢/٣١	-	١٠,١٢٩,٥٧٧	٥٩,٨٩٩,٤٣١	٧٠,٠٢٩,٠٠٨
		<u>٥,٧٧٤,٦١٠</u>	<u>١٠,١٢٩,٥٧٧</u>	<u>٥٩,٨٩٩,٤٣١</u>	<u>٧٥,٨٠٣,٦١٨</u>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

## ٢٦ أدوات مالية (يتبع)

## ٩/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	تاريخ التقييم	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة					
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
أوراق مالية مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	٢١٥,٤٨٩,٤٣١	-	-	٢١٥,٤٨٩,٤٣١
أوراق مالية غير مدرجة	٢٠١٤/١٢/٣١	-	-	٣٣٨,٠٠٠	٣٣٨,٠٠٠
		<u>٢١٥,٤٨٩,٤٣١</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٢١٥,٨٢٧,٤٣١</u>
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
		<u>٥,٧٧٤,٦١٠</u>	<u>١٠,١٢٩,٥٧٧</u>	<u>٦٨,٦٢٦,٧٨٩</u>	<u>٨٤,٥٣٠,٩٧٦</u>

## تسوية المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٦٠,٦٥٣,١٢٥	٦٨,٩٦٤,٧٨٩	الرصيد الإفتتاحي
-	٤٤,٧٧٦,٢٠٠	محول إلى مستوى ٣
٨,٣١١,٦٦٤	(٨,٢٤٧,٨٥٨)	(نقص)/زيادة في القيمة العادلة
<u>٦٨,٩٦٤,٧٨٩</u>	<u>١٠٥,٤٩٣,١٣١</u>	الرصيد الختامي

## تحويلات بين الفئات

خلال السنة، لا يوجد تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ وتحويل واحد ضمن المستوى ٣ ضمن قياسات القيمة العادلة، ولا يوجد تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة (٢٠١٤: 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 متعامل 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 مدرجة في الأسواق المالية المحلية والدولية. تستند التقييمات على أسعار السوق كما هي مدرجة في الأسواق المالية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

إستثمارات متاحة للبيع

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

٢٧ أحداث لاحقة

لاحقاً لنهاية السنة، في إجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ٢٢ مارس ٢٠١٦، وافق المساهمون على إستمرارية نشاط الشركة وفقاً لمتطلبات المادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ويعود ذلك إلى حقيقة أن الخسائر المتراكمة للمجموعة تجاوزت ٥٠% من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٢٨ تاريخ إعتد إصدار البيانات المالية الموحدة

صادق مجلس إدارة على البيانات المالية الموحدة وأجاز إصدارها بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٦.