

شركة الظفرة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

شركة الظفرة للتأمين ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صفحة

٢-١	مجلس الإدارة
٧-٣	تقرير مجلس الإدارة
٩-٨	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١١-١٠	بيان المركز المالي
١٢	بيان الربح أو الخسارة
١٣	بيان الدخل الشامل
١٤	بيان التغيرات في حقوق الملكية
١٥	بيان التدفقات النقدية
٦٠-١٦	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية

مجلس الإدارة

معالي الشيخ/ محمد بن سلطان الظاهري

الرئيس

سعادة / يوسف بن محمد علي النويس

نائب رئيس مجلس الإدارة

سعادة / سيف سعيد بن أحمد غباش

الأعضاء

سعادة / راشد بن محمد المزروعي

سعادة / سيف بن مبارك الريامي

سعادة / صالح بن راشد الظاهري

سعادة / محمد سعيد عمران المزروعي

سعادة / عبيد بن خليفة الجابر

سعادة / سلطان ناصر السويدي

السيد / كمال سرطاوي

المدير العام

السادة / ديلويت اند توش (الشرق الأوسط)

مدقق الحسابات المستقل

فرع دبي

ص.ب. ١٤٠٠٦ دبي
هاتف ٠٤-٢٩٧٤٩٩٩
فاكس ٠٤-٢٩٧٤١١١

البريد الإلكتروني: dubai@aldhafrainsurance.ae

المركز الرئيسي

بناية شركة الظفرة للتأمين
شارع زايد الثاني
ص.ب. ٣١٩ أبوظبي
هاتف ٠٢-٦٩٤٩٤٤٤
فاكس ٠٢-٦٧٧١٨١٣ / ٦٧٢٩٨٣٣

الموقع بالشبكة: www.aldhafrainsurance.ae
البريد الإلكتروني: aldhafra @ emirates.net.ae

فرع بدع زايد

ص.ب. ٥٠٠٩٤ بدع زايد
هاتف ٠٢-٨٨٤٦٠٤٨
فاكس ٠٢-٨٨٤٧١٢٣

البريد الإلكتروني: bidazayed@aldhafrainsurance.ae

فرع العين

ص.ب. ١٥١٥٩ العين
هاتف ٠٣-٧٥١٢٠٠٠
فاكس ٠٣-٧٦٤٤٧١٠

البريد الإلكتروني: alain@aldhafrainsurance.ae

فرع الشارقة

ص.ب. ٢٨٨٩٢ الشارقة
هاتف ٠٦-٥٥٣٦٠٦٠
فاكس ٠٦-٥٥٣٦٠٩٧
sharjah@aldhafrainsurance.ae

تقرير مجلس الإدارة السنوي السادس والثلاثون للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

حضرات السادة مساهمي شركة الظفرة للتأمين،

يطيب لمجلس إدارة شركة الظفرة للتأمين أن يرحب بكم أجمل ترحيب في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة وأن يقدم تقريره السنوي السادس والثلاثين عن أعمال ونشاطات الشركة ومركزها المالي خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وميزانية الشركة وحساباتها الختامية لسنة ٢٠١٥.

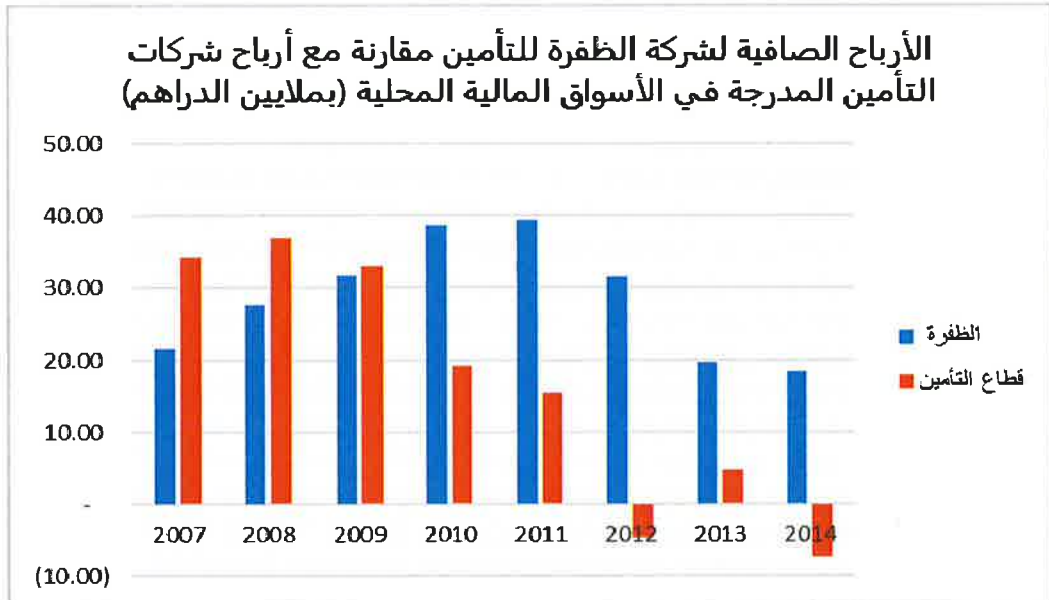
يود مجلس الإدارة أن يستهل تقريره بتقديم وافر الإمتنان والتقدير إلى صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان رئيس الدولة وإلى اخوانه أصحاب السمو حكام الإمارات وإلى صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان ولي عهد أبوظبي على رعايتهم الكريمة ودعمهم اللامحدود للمؤسسات والشركات الوطنية فالفضل وكل الفضل لقيادتنا الرشيدة على ما تشهده دولتنا الفتية من أمن واستقرار وحركة نهضوية شاملة على كل الصعد.

لقد كانت سنة ٢٠١٥ سنة إستثنائية لسوق التأمين الإماراتي بسبب أحداث إستثنائية اقليمية وعالمية أهمها الإنخفاض غير المسبوق في أسعار النفط إضافة إلى عوامل أخرى تتعلق بالأوضاع السائدة في المنطقة مما أثر سلباً على أداء الشركة بشكل خاص وأداء قطاع التأمين والقطاعات الاقتصادية الأخرى بشكل عام خلال السنة موضوع التقرير.

وقبل الدخول في تفاصيل نشاط الشركة خلال سنة ٢٠١٥ يود مجلس الإدارة أن يلخص لكم اهم انجازات الشركة خلال الفترة من سنة ٢٠٠٧ إلى سنة ٢٠١٤:

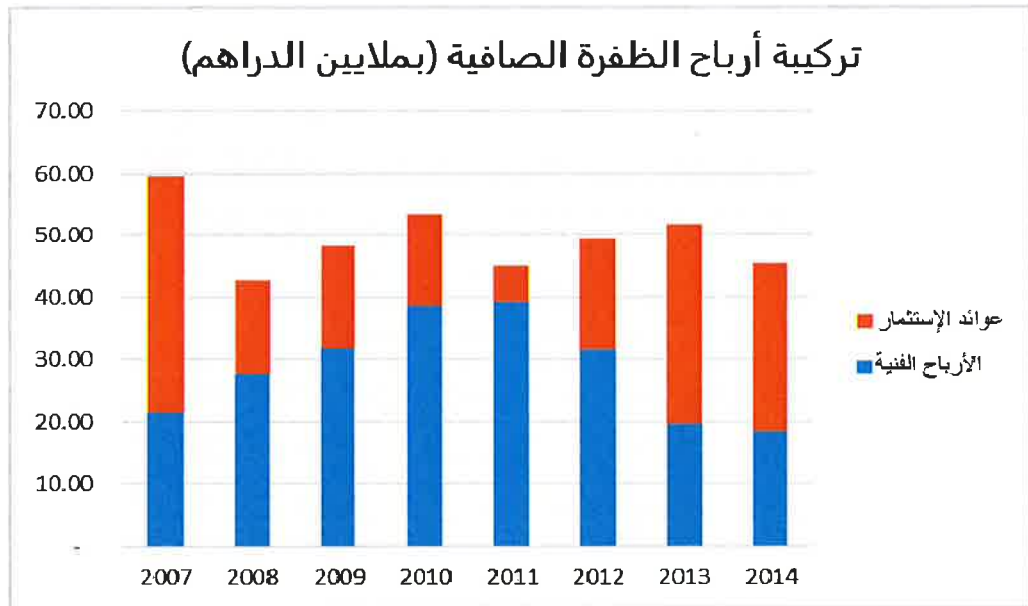
لقد ارتفعت الأقساط الاجمالية بنسبة ٨٦ % وبمعدل نمو سنوي يزيد عن ٨ % مع مراعاة التوازن الإيجابي بين الأنتاج والنتائج بما يضمن زيادة في الأرباح التشغيلية مع كل زيادة في الإنتاج وذلك باتباع استراتيجية محددة الأهداف تركز على تأمينات الأفراد والأعمال الصغيرة والمتوسطة وتخليص الشركة من عبء الاعتماد على عدد قليل ومحدود من الوثائق الكبيرة جداً والذي يؤدي فقدانها إلى تذبذب كبير في ميزانية الشركة ومنذ ذلك الوقت قامت الشركة بالانتشار الواسع بإفتتاح عدد كبير من المكاتب بلغت في نهاية ٢٠١٤ ثلاثة عشر مكتباً وأربعة فروع.

إن السياسة الرصينة التي إتبعها الشركة سواء في مجال الاكتتاب أو الاستثمار إنعكست إيجاباً في تحقيق استقرار في الأرباح التشغيلية وعوائد الاستثمار على مدى ثمان سنوات متتالية وجنبت الشركة التذبذبات الحادة في النتائج التي عانت منها معظم شركات التأمين العاملة في المنطقة كما يتضح من الرسومات البيانية أدناه:

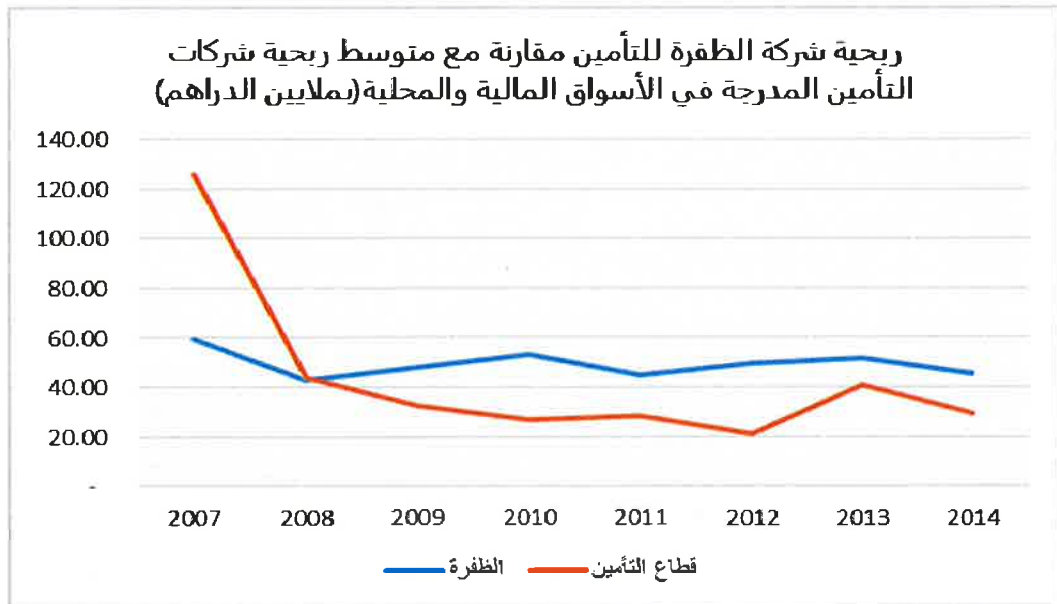


تقرير مجلس الإدارة السنوي السادس والثلاثون
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

لقد شكل النشاط التشغيلي للشركة رافداً رئيسياً لأرباح الشركة مدعوماً بعوائد استثمارية مستقرة حيث نجحت السياسة المتحفظة التي اتبعتها مجلس الإدارة في تحقيق عوائد استثمارية معقولة لم تتأثر كثيراً بظروف السوق السائدة مقارنة بالمستثمرين الآخرين ويوضح الرسم البياني التالي نسبة مساهمة كل من الاستثمار والتأمين في أرباح الشركة خلال الأعوام الثمانية المنصرمة.



عند مقارنة أداء الشركة مع الأداء الاجمالي لسوق التأمين يتضح أن أداء الشركة كان أعلى من متوسط أداء السوق حسب الرسم البياني التالي.



- إن هذا الأداء المميز على مدى السنوات الثمانية السابقة مكن الشركة من توزيع أرباح مجزية على مساهميها مع زيادة ملموسة في حقوق المساهمين. فمنذ العام ٢٠٠٧ وزعت الشركة ٣٣١ مليون درهم على مساهميها منها ٣٠٦ مليون درهم توزيعات نقدية. علاوة على ذلك حافظت الشركة على مركزها ضمن أفضل خمس شركات أداء فيما يتعلق بالعائد على حقوق المساهمين مسجلة متوسط عائد سنوي قدره ١٦,٥٧ %.

تقرير مجلس الإدارة السنوي السادس والثلاثون للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

قبل إبداء الملاحظات على نتائج عام ٢٠١٥ فإنه من الجدير بالذكر الإشارة إلى أن ٩٩% من نشاط الشركة سواء في مجال التأمين أو الاستثمار يتركز في دولة الامارات العربية المتحدة الذي يساهم القطاع النفطي في الجزء الأكبر من دخلها وبالتالي فإن مسلسل الهبوط المستمر في أسعار النفط وبنسبة ٣٠% (منذ نهاية سنة ٢٠١٤) خلال السنة موضوع التقرير قد اثر سلباً على جميع القطاعات الاقتصادية في الدولة. أن الانخفاض الحاد في أسعار النفط لم يؤثر فقط على النشاط الاقتصادي في الدولة بل إنعكس أيضاً على أداء الأسواق المالية فنتيجة لهذا الانخفاض وبسبب القرار الأمريكي برفع الفائدة فقد انخفض مؤشر سوق دبي المالي بنسبة ١٦,٥١% ومؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية بنسبة ٤,٨٩% بالمقارنة مع مؤشرات الأسواق في نهاية ٢٠١٤ وحيث أن الشركة تستثمر جزءاً كبيراً من أموالها في الأسواق المحلية فإن ذلك بلا شك قد أثر سلباً على قيمة الأموال المستثمرة وعوائدنا ناهيك عن الأداء السلبى للشركة في مجال التأمين للأسباب المبينة أدناه.

لقد سجل قطاع التأمين في الدولة نمواً في الأقساط المكتتبه خلال السنة موضوع التقرير وذلك بسبب الزامية التأمين الصحي الذي تبنته حكومة دبي. وحيث أنه من المعلوم أن قطاعي التأمين الصحي والسيارات يشكلان ما نسبته ٦٠% - ٦٦% من اجمالي أقساط التأمين في الدولة فإن بنية المحفظة التأمينية للشركة لا تشكل استثناء وإنما تتماشى مع هذه التركيبة السوقية. فهذان الفرعان (التأمين الصحي وتأمينات السيارات) معروفان بنتائجهما غير المرضية لأسباب كثيرة معروفة للجميع وبالرغم من ذلك فإن الشركة نجحت في تحقيق نتائج جيدة لهذين الفرعين حتى نهاية عام ٢٠١٤ بفضل السياسة الاكتتابية الانتقائية والضوابط الصارمة التي تتبعها. ولكن عام ٢٠١٥ شهد تباطؤاً كبيراً في نمو أقساط فروع التأمينات الأخرى خاصة الهندسية منها مما دفع حدود المنافسة إلى مستويات خطيرة في الوقت الذي استمرت فيه كلفة مطالبات التأمين الصحي والسيارات في الزيادة. وبالرغم من أن الشركة تمكنت من تحقيق مستوى أرباح جيد في معظم فروع التأمين إلا أن خسائر التأمين الصحي والسيارات وانخفاض عوائد الاستثمار أدت إلى تكبد خسائر صافية للشركة بعد أداء قوي ومتواصل لثمان سنين خلت.

لقد تم تبني خطة استراتيجية محكمة لوضع حد لخسائر التأمين الصحي والسيارات والعودة إلى الربحية على المدى المتوسط والبعيد ويمكن تلخيصها فيما يلي :

- تنقية محفظة التأمين الصحي والسيارات وذلك بإستبعاد الأعمال الخاسرة حيث تم رفض تجديد وثائق بإجمالي أقساط قدرها ٤٥ مليون درهم خلال السنة موضوع التقرير.
- العمل على زيادة الإنتاج في فروع التأمين الأخرى التي تحقق عوائد مجزية.
- ترتيب أعطية إعادة تأمين إضافية توفر حماية أفضل للشركة.

أقساط التأمين الإجمالية والصافية:

بلغت أقساط التأمين الإجمالية التي حققتها الشركة خلال السنة موضوع التقرير ٣٥٤,٠٤٢,٦٤٣ درهم مقابل ٣٤٦,٦٨٩,٤٥٦ درهم خلال سنة ٢٠١٤ أي بنسبة زيادة قدرها ٢,١٢%.
أما أقساط التأمين التي احتفظت بها الشركة لحسابها الخاص فقد بلغت خلال السنة موضوع التقرير ٢٣٣,٧٢٩,٧٥٢ درهم مقابل مبلغ ٢٢٧,٠٣٧,٠٧٩ درهم أي بنسبة زيادة قدرها ٢,٩٥%.

التعويضات المدفوعة الإجمالية:

بلغت التعويضات الإجمالية التي دفعتها الشركة إلى عملائها خلال السنة موضوع التقرير ٢٦٤,٧٠٣,٨٤٧ درهم مقابل ١٨٩,٩٣٣,٦٧٥ درهم دفعت السنة السابقة بنسبة زيادة قدرها ٣٩,٣٧% أما التعويضات الصافية التي دفعتها الشركة إلى عملائها من حسابها الخاص فقد ارتفعت من ١٥٣,٩٧٧,٨٢١ درهم إلى ٢١٨,٦٩٥,٤٢٨ درهم وبنسبة زيادة قدرها ٤٢%.

الاحتياطيات الفنية:

بلغت الاحتياطيات الفنية الإجمالية (أي احتياطي الأخطار السارية واحتياطي التعويضات المعلقة واحتياطي الحوادث التي حدثت خلال السنة ولم يبلغ عنها) المتخذة في نهاية السنة موضوع التقرير ٢٤١,٠٢٥,٥٩٧ درهم مقابل ١٦٢,٩٥٥,١٢٥ درهم متخذة في السنة السابقة وتمثل ١٠,٣,١% من أقساط التأمين المحتفظ بها.

تقرير مجلس الإدارة السنوي السادس والثلاثون
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

بعض الأرقام الخاصة بأنواع التأمين المختلفة

٢٠١٤	٢٠١٥	أقساط التأمين
٣٣ ٧٣١ ٤٢٣	٤٣ ٣٦٤ ٠٨٨	التأمين البحري والطيران
٣١٢ ٩٥٨ ٠٣٣	٣١٠ ٦٧٨ ٥٥٥	تأمين الحريق والحوادث
<u>٣٤٦ ٦٨٩ ٤٥٦</u>	<u>٣٥٤ ٠٤٢ ٦٤٣</u>	<u>المجموع</u>
٢٠١٤	٢٠١٥	التعويضات المدفوعة الإجمالية
٦ ٢٣٤ ٣٣٩	١٦ ٨١٦ ٢٧٨	التأمين البحري والطيران
١٨٣ ٦٩٩ ٣٣٦	٢٤٧ ٨٨٧ ٥٦٩	تأمين الحريق والحوادث
<u>١٨٩ ٩٣٣ ٦٧٥</u>	<u>٢٦٤ ٧٠٣ ٨٤٧</u>	<u>المجموع</u>
٢٠١٤	٢٠١٥	الاحتياطيات الفنية
٧٥٧ ٥٥٢	٢ ٣٢٥ ٥٧٠	التأمين البحري والطيران
١٦٢ ١٩٧ ٥٧٣	٢٣٨ ٧٠٠ ٠٢٧	تأمين الحريق والحوادث
<u>١٦٢ ٩٥٥ ١٢٥</u>	<u>٢٤١ ٠٢٥ ٥٩٧</u>	<u>المجموع</u>

الاستثمارات:

انخفضت استثمارات الشركة من مبلغ قدره ٣٧٩,٠٦٨,٨٨٧ درهم درهم في نهاية سنة ٢٠١٤ إلى مبلغ قدره ٣٥٣,٤٦١,٢٢٧ درهم في نهاية السنة موضوع التقرير وبنسبة انخفاض قدرها ٦,٧٦%.

أما عوائد الاستثمار فقد تراجعت من مبلغ قدره ٢٦,٩٣٧,١٨٦ درهم في السنة السابقة إلى مبلغ قدره ١٦,٠٩١,٤٣٥ درهم في هذه السنة وبنسبة انخفاض قدرها ٤٠,٢٦% . من الجدير بالذكر أن معظم استثمارات الشركة تتركز داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ولا يوجد لدى الشركة أية استثمارات في الولايات المتحدة وأوروبا. أما ودائع الشركة فجلها موجود في بنوك محلية عاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

المصاريف العمومية والإدارية:

بلغت المصاريف الإدارية والعمومية خلال السنة موضوع التقرير ٣٣,٧٥١,٨٨١ درهم مقابل مبلغ قدره ٣٥,١٠٠,٩٤٧ درهم في السنة السابقة وبنسبة انخفاض قدرها ٣,٨٤%.

صافي الخسائر:

بلغت صافي الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة موضوع التقرير ٦١,٤٣٤,٨٥٠ درهم مقابل أرباح قدرها ٤٢,٣٨٣,٨٧١ درهم تم تحقيقها في السنة السابقة.

تقرير مجلس الإدارة السنوي السادس والثلاثون
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

فروع الشركة ومكاتبها:

حققت الشركة انتشاراً واسعاً على مدار الأعوام السبعة السابقة وأصبحت تتواجد في معظم مراكز الخدمات والتجمعات السكانية في أبوظبي وبني ياس والرحبة ومصفح العين وقرب مكاتب المرور إضافة إلى دبي والشارقة.

توزيع الأرباح:

بالنظر إلى الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة موضوع التقرير فلن تتمكن الشركة من توزيع أرباح عن السنة المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١.

خطط سنة ٢٠١٦:

ستستمر الشركة في الاجراءات الهادفة إلى تنقية محفظة السيارات والصحي والتركيز على فروع التأمين الأخرى بما يساعد على العودة إلى الربحية خلال عام ٢٠١٦ بالرغم من الظروف الاقتصادية غير المواتية.

توصيات مجلس الإدارة إلى السادة المساهمين:

يسر مجلس الإدارة أن يتقدم إلى الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة بالتوصيات التالية راجين الموافقة عليها:

الجمعية العمومية العادية:

١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١ والتصديق عليه.
٢. سماع تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١ والتصديق عليه.
٣. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١ والتصديق عليها.
٤. النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن حجب التوزيعات.
٥. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١ .
٦. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥ / ١٢ / ٣١ .
٧. تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم.
٨. انتخاب أعضاء مجلس الإدارة .

يود مجلس الإدارة في ختام هذا التقرير أن يتوجه بخالص الشكر لجميع عملاء الشركة الكرام الذين أولوا الشركة ثقتهم وكذلك لشركات إعادة التأمين المساندة لشركتنا ولجميع العاملين في الشركة.

والله ولي التوفيق ،،،

مجلس الإدارة

١٦ فبراير ٢٠١٦

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الظفرة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيان الربح أو الخسارة، بيان الدخل الشامل، بيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية لسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ومتطلبات الأنظمة المالية الصادرة عن هيئة 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 استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

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

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي لشركة الظفرة للتأمين ش.م.ع. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول متطلبات 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 للشركة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للشركة؛
- (٥) يظهر الإيضاح رقم ٢/٨ حول البيانات المالية للشركة، المشتريات أو الإستثمارات في الأسهم التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
- (٦) يظهر الإيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية للشركة 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 وأحكام القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بإنشاء هيئة التأمين والمتعلقة بتنظيم عملياتها أو لعقد تأسيس الشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ و
- (٨) 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 الصادرة عن هيئة التأمين وخاصة فيما يتعلق بالمادة رقم (١) فقرة رقم (٧) وملحق رقم (١) المتعلقة بعرض البيانات المالية والإفصاحات فيما يتعلق بالمخصص الفني وهامش الملاءة المالية حيث أن تقرير الخبير الاكتواري لم يصدر كما في تاريخ إعتقاد هذه البيانات المالية.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

محمد خميس التاج
سجل رقم ٧١٧
١٦ فبراير ٢٠١٦

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,٥٢١,١٧٠	١,٦٨٣,٨٢٣	٥	ممتلكات ومعدات
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٦	إستثمارات عقارية
٣,٧٩٤,٢٧٩	٢,٩٢٩,٢٩١	٧	موجودات غير ملموسة
١٧٧,٣٩٢,٧٧٠	١٦٣,٤٠٢,٦١٠	٢/٨	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	٢/٨	من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	إستثمارات بالتكلفة المطفأة
			وديعة قانونية
<u>٢٧٨,٣١٨,٢١٩</u>	<u>٢٦٦,٥٩٦,٠٠٢</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١١٦,٠٦٦,١١٦	١٠١,٤٧٨,٣٣٩	٢/٨	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة
١١٨,٧٨٦,٦٤٩	١٣٢,١٥١,٩٩٢	١٠	من خلال الربح أو الخسارة
١١٨,٨٣٤,٣٤٩	١٢٢,٤٩٩,٠٦٦	١٢	موجودات عقود معيدي التأمين
٢,٤٥٠,٧٠٤	٢,١٣٣,٠٢٦		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢٠,٨٦٣,٩٠٣	٢٠٧,٢٣١,١٤٤	٢٢	مصاريف مدفوعة مقدما
			أرصدة لدى بنوك ونقد
<u>٥٧٧,٠٠١,٧٢١</u>	<u>٥٦٥,٤٩٣,٥٦٧</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>٨٥٥,٣١٩,٩٤٠</u>	<u>٨٣٢,٠٨٩,٥٦٩</u>		مجموع الموجودات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (يتبع)

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	احتياطي قانوني
١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥	احتياطي عام
(١٤,١٥١,٠٤٦)	(٢٨,٥٨٠,١٩١)		إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات
١٢٤,٩٥٥,١١٩	٢٣,٥٢٠,٢٦٩		أرباح مستبقة
<hr/>	<hr/>		
٤٠٥,٨٠٤,٠٧٣	٢٨٩,٩٤٠,٠٧٨		مجموع حقوق الملكية
<hr/>	<hr/>		
٧,٤٦٢,٠٠٦	٧,٥٤٧,٢٤٠	١٧	المطلوبات غير المتداولة مخصص مكافآت نهاية الخدمة
<hr/>	<hr/>		
٢٨١,٧٤١,٧٧٤	٣٧٣,١٧٧,٥٨٩	١٠	المطلوبات المتداولة مطلوبات عقود التأمين
١٦٠,٣١٢,٠٨٧	١٦١,٤٢٤,٦٦٢	١٨	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<hr/>	<hr/>		
٤٤٢,٠٥٣,٨٦١	٥٣٤,٦٠٢,٢٥١		مجموع المطلوبات المتداولة
<hr/>	<hr/>		
٤٤٩,٥١٥,٨٦٧	٥٤٢,١٤٩,٤٩١		مجموع المطلوبات
<hr/>	<hr/>		
٨٥٥,٣١٩,٩٤٠	٨٣٢,٠٨٩,٥٦٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
<hr/>	<hr/>		

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

مساعد المدير العام - المالي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الربح أو الخسارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات
٣٤٦,٦٨٩,٤٥٦ (٢٦,٤٥٣,١٦٨)	٣٥٤,٠٤٢,٦٤٣ (٥,٤٣١,٩٦٤)	إجمالي أقساط مكتتبية التغير في أقساط غير مكتتبية
٣٢٠,٢٣٦,٢٨٨	٣٤٨,٦١٠,٦٧٩	إيرادات أقساط التأمين
(١١٩,٦٥٢,٣٧٧) (٢,١٩٩,٦٠٧)	(١٢٠,٣١٢,٨٩١) (٦٨٩,٣٥٥)	أقساط معيدي التأمين التغير في حصة معيدي التأمين في أقساط غير مكتتبية
(١٢١,٨٥١,٩٨٤)	(١٢١,٠٠٢,٢٤٦)	صافي أقساط معيدي التأمين
١٩٨,٣٨٤,٣٠٤	٢٢٧,٦٠٨,٤٣٣	صافي إيرادات أقساط التأمين
(١٨٩,٩٣٣,٦٧٥) ٤٣٤,٧٥٤	(٢٦٤,٧٠٣,٨٤٧) (٨٦,٠٠٣,٨٥٠)	إجمالي المطالبات المدفوعة التغير في مخصص المطالبات الموقوفة
(١٨٩,٤٩٨,٩٢١)	(٣٥٠,٧٠٧,٦٩٧)	صافي المطالبات المتكبدة
٣٥,٩٥٥,٨٥٤ (١,٨٦٨,٠٣٠)	٤٦,٠٠٨,٤١٩ ١٤,٠٥٤,٦٩٧	حصة معيدي التأمين في المطالبات المدفوعة التغير في حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة
٣٤,٠٨٧,٨٢٤	٦٠,٠٦٣,١١٦	حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة
(١٥٥,٤١١,٠٩٧)	(٢٩٠,٦٤٤,٥٨١)	صافي المطالبات المتكبدة
٢٧,٢٤٧,٨٢٥ (١٩,٦٧٣,٤٠٠)	٣٨,٨٥٩,٧٩١ (١٩,٥٩٨,٠٤٧)	إجمالي العمولات المكتتبية ينزل: عمولات متكبدة
٧,٥٧٤,٤٢٥	١٩,٢٦١,٧٤٤	صافي عمولات مكتتبية
٥٠,٥٤٧,٦٣٢	(٤٣,٧٧٤,٤٠٤)	صافي (خسائر)/ إيرادات التأمين
٢٦,٩٣٧,١٨٦ (٢٥,١٣٢,٢٨٢) (٩,٩٦٨,٦٦٥)	١٦,٠٩١,٤٣٥ (٢٦,٦٢٨,٨٣٩) (٧,١٢٣,٠٤٢)	١٩ صافي إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى مصاريف إدارية مصاريف تشغيلية أخرى
٤٢,٣٨٣,٨٧١	(٦١,٤٣٤,٨٥٠)	٢٠ (خسارة)/ ربح السنة
٠,٤٢	(٠,٦١)	٢١ (الخسارة)/ العائد الأساسي والمخفض للسهم

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات
٤٢,٣٨٣,٨٧١	(٦١,٤٣٤,٨٥٠)	(خسارة) // ربح السنة
٧,١٣٢	-	٢/٨
٢,٠٠٥,٠٣٦	(١٤,٤٢٩,١٤٥)	٢/٨
٢,٠١٢,١٦٨	(١٤,٤٢٩,١٤٥)	(الخسارة) // الدخل الشامل الآخر
٤٤,٣٩٦,٠٣٩	(٧٥,٨٦٣,٩٩٥)	مجموع (الخسارة) // الدخل الشامل للسنة

الدخل الشامل الآخر:
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:

ربح من إستبعاد إستثمارات بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر
(نقص) // زيادة في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموع درهم	أرباح مستبقة درهم	إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات درهم	إحتياطي عام درهم	إحتياطي قانوني درهم	رأس المال درهم
٤٠١,٤٠٨,٠٣٤	١٢٢,٠٤٠,٣٠١	(١٥,٦٢٢,٢٦٧)	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٤٢,٣٨٣,٨٧١	٤٢,٣٨٣,٨٧١	-	-	-	-
٢,٠١٢,١٦٨	٧,١٣٢	٢,٠٠٥,٠٣٦	-	-	-
٤٤,٣٩٦,٠٣٩ (٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	٤٢,٣٩٦,٠٣٣ (٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	٢,٠٠٥,٠٣٦ -	-	-	-
-	٥٢٣,٨١٥	(٥٢٣,٨١٥)	-	-	-
٤٠٥,٨٠٤,٠٧٣	١٢٤,٩٥٥,١١٩	(١٤,١٥١,٠٤٦)	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(٦١,٤٣٤,٨٥٠) (١٤,٤٢٩,١٤٥)	(٦١,٤٣٤,٨٥٠) -	- (١٤,٤٢٩,١٤٥)	-	-	-
(٧٥,٨٦٨,٩٩٥) (٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٦١,٤٣٤,٨٥٠) (٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٤,٤٢٩,١٤٥) -	-	-	-
٢٨٩,٩٤٠,٠٧٨	٢٣,٥٢٠,٢٦٩	(٢٨,٥٨٠,١٩١)	١٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	إيضاحات	
٤٢,٣٨٣,٨٧١	(٦١,٤٣٤,٨٥٠)		الأنشطة التشغيلية (خسارة)/ ربح السنة تعديلات لـ:
٧١٧,٥٨٥	٨٣٢,١٤١	٥	استهلاك ممتلكات ومعدات
١,٦٤٣,٢٥٧	١,٤٥٠,٠٧٦	٧	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٢٦,٠٩٨,٤٥٦)	(١٦,٦٨٣,٥٢٦)		إيرادات إستثمارات
٦١٤	(٢٨,٥٨١)	١٩	(مكاسب)/ خسائر من إستبعاد ممتلكات ومعدات
٥٤٣,٠٢٢	٥٨٢,١٦٢	١٧	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
١٩,١٨٩,٨٩٣	(٧٥,٢٨٢,٥٧٨)		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركة في رأس المال العامل (الزيادة)/ النقص في موجودات عقود إعادة التأمين
٤,٠٦٧,٦٣٧	(١٣,٣٦٥,٣٤٣)		الزيادة في مطلوبات عقود التأمين
٢٦,٠١٨,٤١٤	٩١,٤٣٥,٨١٥		الزيادة في مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(٨,٩٤٤,٠٧٨)	(٢,٦١١,٩٠٦)		النقص/ (الزيادة) في مصاريف مدفوعة مقدما
(٤٨٦,٤٥٧)	٣١٧,٦٧٨		الزيادة في دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٧,٧٠٣,٠٢٢	١,١١٢,٥٧٥		
٤٧,٥٤٨,٤٣١	١,٦٠٦,٢٤١		النقد الناتج من العمليات
(٤٠٤,١٩٥)	(٤٩٦,٩٢٨)	١٧	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة
٤٧,١٤٤,٢٣٦	١,١٠٩,٣١٣		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الإستثمارية
			عائدات إستبعاد:
١,٢٥٣,٨٠٦	-	٢/٨	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨٤,٣٢٢,٨٨٦	٩٧,٣٣٩,١٤٥	٢/٨	إستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٩١٤,٤٠٠	-		إستثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٧,٨٠١	٣٠,٧٥٠		ممتلكات ومعدات
-	٨,٠٠٠		موجودات غير ملموسة
٥,٠٢١,٢٦١	٣,٥٢٦,٦٦٣		فوائد مستلمة
١٣,٤٩٠,٥١٥	٩,٨٥٨,٢١٨	١٩	أنصبة أرباح مستلمة
٣,٧٢٩,٢٠٤	٤,٢٦٨,٥٠٧	١٩	إيرادات تأجيرية مستلمة
			دفعات لشراء:
(١٧٧,٩٩٩)	(٤٣٨,٩٨٥)	٢/٨	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٠٤,٣٥٧,٣٧٢)	(٨٦,٩١٢,٨١٣)	٢/٨	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٠٩٣,١٦٠)	(٩٩٦,٩٦٣)	٥	ممتلكات ومعدات
(٦٤٧,٤٨٧)	(٥٩٣,٠٨٨)	٧	موجودات غير ملموسة
(٥٤٨,١٧٦)	(٨٣١,٥٠٦)	١٩	دفعات لمصاريف إستثمارات
(٨,٩٦٠,٤٠٨)	(١٠٠,٧٦٤,٧٠١)		الحركة في ودائع بنكية بتاريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
١,٩٧٥,٢٧١	(٧٥,٥٠٦,٧٧٣)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الإستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)		أنصبة أرباح مدفوعة
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(٤٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠,٠٠٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦,١١٩,٥٠٧	(١١٤,٣٩٧,٤٦٠)		(النقص)/ الزيادة في النقد ومرادفات النقد
١٥٣,٥٨٥,١٤١	١٥٩,٧٠٤,٦٤٨		النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
١٥٩,٧٠٤,٦٤٨	٤٥,٣٠٧,١٨٨	٢٢	النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١ معلومات عامة

شركة الظفرة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في أبوظبي بموجب المرسوم الأميري رقم ٨ لعام ١٩٧٩.

إن المقر الثابت للشركة هو في دولة الإمارات العربية المتحدة وعنوانها المسجل هو ص.ب. ٣١٩، أبوظبي.

إن الأسهم العادية للشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

إن النشاط الأساسي للشركة هو جميع أعمال التأمين وإعادة التأمين فيما عدا التأمينات الوقفية والمعاشات السنوية.

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

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدّلة

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

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة 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 والمعدّلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

ملخص بالمتطلبات

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

يوضح التعديل تعريف شرط الإستحقاق وشرط السوق لضمان تصنيف ثابت لشروط 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 الإستحقاق

• 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
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 (يتبع)

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 التغيرات 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 إدماج 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.

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.

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.

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 للبديل المحتمل في إدماج الأعمال

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

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

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
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 (يتبع)

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 وفقط إذا كانت المعلومات المطلوبة لتطبيق التعديل على المعاملات السابقة متاحة للمنشأة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

دورة التحسينات السنوية حول المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ - ٢٠١٢: المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ / إفصاحات 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 إستثناءات 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

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

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

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

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 والمعدّلة والمصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

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

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

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.

١ يناير ٢٠١٦

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمعالجة العقبات التي تواجه المعدين عند ممارسة حكمهم في عرض التقارير المالية.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

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

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

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

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

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 بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يعتمد على ما إذا كانت هذه الأصول المباعة أو المساهم بها تمثل أعمال.

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

١ يناير ٢٠١٧

تعديلات ٢٠١٥ على المعيار الدولي للتقارير المالية للمنشآت الصغيرة والمتوسطة

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ *الأدوات المالية*: 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 *الأدوات المالية*: 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 *الأدوات المالية* (٢٠٠٩) الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس الموجودات المالية. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* (٢٠١٠) المعدل في أكتوبر ٢٠١٠ يتضمن متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية، وإدراج متطلبات إلغاء الاعتراف الحالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *الأدوات المالية*: التحقق والقياس.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية
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 المحفوظ 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 إنخفاض 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.

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 للإعراف بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاولات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية
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

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

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

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

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف 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 الدولي للتقارير المالية السابق رقم ١٧.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات المالية في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٥، أو عندما يتم تطبيقها، وأن تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، قد لا يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق الأولى.

تتوقع الإدارة بأن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) سيتم تطبيقهما في البيانات المالية للشركة للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) قد يكون لهما تأثير هاماً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية فيما يتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء والموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة. ومع ذلك، من غير الممكن تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذه المعايير حتى تقوم الشركة بمراجعة مفصلة.

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

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

٣/٢ المعايير المعتمدة مبكراً من تاريخ تطبيقها

خلال سنة ٢٠٠٩، اعتمدت الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية مبكراً من تاريخه الفعلي. يرجى مراجعة الإيضاحات ١٢/٣ و ١٣/٣ للسياسات المحاسبية فيما يتعلق بالأدوات المالية.

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

١/٣ بيان الإلتزام

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 بصدد تنفيذ المتطلبات المتبقية للإلتزام بالأنظمة المالية والتعميم رقم (١) لسنة ٢٠١٦ بشأن متطلبات التقرير السنوي لسنة ٢٠١٥ 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 الملائة المالية حيث أن تقرير الخبير الاكتواري لم يصدر كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية. تستند إحتسابات المخصصات الفنية الحالية وهامش الملائة المالية على تقديرات الخبير الاكتواري لدى الشركة.

٢/٣ أساس التحضير

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

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة 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 على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو مثل الناتجة عن إستخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

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

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

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ عقود التأمين

التعريف

تقوم الشركة بإصدار عقود يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهريّة. كمؤشر عام فإن الشركة تعتبر مخاطر التأمين الجوهريّة تتمثل في إمكانية وجود الالتزام بالدفع نتيجة لوقوع حدث مؤمن عليه بحد أدنى يبلغ ١٠% بالزيادة عن الإلتزامات الناشئة في حالة عدم وقوع ذلك الحدث المؤمن عليه.

الإعتراف والقياس

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

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

إن التأمين ضد الحوادث الشخصية يتم من خلاله حماية عملاء الشركة من المخاطر الناتجة عن الضرر الذي يصيب طرف ثالث خلال أنشطة يمارسها بشكل طبيعي ومعقول. إن الأضرار التي تغطيها عقود التأمين تتضمن كلتا الأحداث التي تم التعاقد عليها والتي لم يتم التعاقد عليها. إن الحماية المثالية المقدمة يتم تصميمها لأصحاب العمل الذين قد يصبحون ملزمين قانونياً بتسديد تعويضات لموظفين متضررين (الإلتزامات أصحاب العمل) ولأشخاص أو عملاء الذين قد يصبحون ملزمين بتسديد تعويضات لجهة ثالثة لإصابات جسدية أو أضرار الممتلكات (الإلتزام العام).

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

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات للسنة (أقساط تأمين مكتسبة) بنتء على نسبة ٦٠% من صافي الأقساط المكتسبة لجميع أنشطة التأمين ما عدا البحري والتي يتم إحتسابها بنسبة ٧٥% والسيارات بنسبة ٥٥%. يتم تسجيل أقساط التأمين المكتسبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة بنهاية تاريخ فترة التقرير ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة. وتبين الأقساط في الربح أو الخسارة قبل تنزيل العمولات.

يتم إدراج المطالبات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة في الربح أو الخسارة على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود.

عقود معيدي التأمين المبرمة

إن العقود التي تبرمها الشركة مع معيدي التأمين والتي بموجبها يتم تعويض الشركة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن الشركة والتي تتماشى مع متطلبات التئويب لعقود التأمين يتم إدراجها كعقود معيدي التأمين. إن العقود التي لا تتوافق مع متطلبات هذا التصنيف يتم إظهارها كموجودات مالية. تظهر العقود المبرمة مع جهات تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. إن المنافع التي تستحق للشركة بموجب عقود معيدي التأمين يتم الإعتراف بها كموجودات عقود معيدي التأمين. تقوم الشركة بمراجعة موجودات عقود معيدي التأمين بصورة منتظمة لتحديد خسائر إنخفاض القيمة. إذا كان هناك دلالات كافية على إنخفاض قيمة موجودات عقود معيدي التأمين تقوم الشركة بتخفيض قيمة هذه الموجودات إلى القيمة القابلة للإسترداد وتدرج خسائر إنخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. إن المبالغ المستردة من أو إلى معيدي التأمين يتم قياسها بصورة منتظمة مع المبالغ المتعلقة بعقود إعادة التأمين وبموجب بنود كل عقد من عقود إعادة التأمين على حدة. إن مطلوبات إعادة التأمين فهي في غالبيتها أقساط مستحقة لعقد إعادة التأمين ويتم الإعتراف بها كمصاريف عند إستحقاقها.

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ عقود التأمين (يتبع)

مطلوبات عقود التأمين

يتم إعداد مطلوبات عقود التأمين مقابل المطالبات الموقوفة لكل المطالبات المبلغ عنها للشركة والتي لا تزال غير مسددة بتاريخ التقرير بالإضافة إلى المطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها. إن مخصص الأقساط غير المكتسبة المدرج ضمن مطلوبات عقود التأمين يتكون من الجزء المقدر من إجمالي الأقساط المكتسبة الذي يخص فترات تأمين لاحقة لنهاية فترة التقرير. يتم احتساب المخصص بنسبة ٤٠% من صافي الأقساط المكتسبة لجميع أنشطة التأمين ما عدا البحري والتي يتم احتسابها بنسبة ٢٥% والسيارات بنسبة ٤٥%.

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

تكاليف الإستحواذ المؤجلة

إن العمولات والتكاليف الخاصة بضمان الحصول على عقود تأمين جديدة وتجديد عقود التأمين القائمة، والتي تتفاوت من عقد إلى آخر يتم إطفائها بناءً على شروط البوالص ومدة إكتساب الأقساط المتعلقة بها.

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الاعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الإلتزام لمقابلة المطالبات.

فحص كفاية الإلتزامات

بتاريخ كل بيان مركز مالي يتم فحص كفاية الإلتزامات للتأكد من كفاية مطلوبات عقود التأمين الصافية من تكاليف الإكتساب المؤجلة. عند القيام بهذا الفحص، يتم إستخدام أفضل التقديرات المالية للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية ومصاريف التعامل وإدارة المطالبات بالإضافة إلى إيرادات الإستثمارات للموجودات التي تقابل هذه المطلوبات. يتم تحميل أي عجز حالاً في الربح أو الخسارة وذلك بشطب تكاليف الإكتساب المؤجلة أولاً وأخذ مخصص خسائر ناتج عن فحص كفاية الإلتزامات لاحقاً.

الذمم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة عند إستحقاقها، بما فيها المطلوب من أو إلى الوكلاء، الوسطاء وحاملي عقود التأمين. في حال وجود مؤشر على وجود خسارة في إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة، تقوم الشركة بتخفيض القيمة المدرجة لتلك الذمم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في الربح أو الخسارة.

٤/٣ الإعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للبدل 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 (انظر أعلاه ٣/٣).

العمولات المكتسبة ومصاريفها

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

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ الإعتراف بالإيراد (يتبع)

إيرادات الإيجارات وأنصبة الأرباح والفوائد

يتم احتساب إيرادات الإيجارات من الإستثمارات العقارية المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى فترة تلك العقود ويتم إدراجها بالصافي من تكاليف العقارات المتعلقة بها. يتم الإعتراف بإيرادات انصبة الأرباح عندما يؤول للشركة حق استلامها. يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية والمبالغ الأساسية ومعدل سعر الفائدة المطبق. ويتم الإعتراف بالحد الأدنى المضمون للفائدة المتعلقة بالأوراق المالية المحتفظ بها حتى الإستحقاق والتي لها معدلات فائدة متغيرة في الربح أو الخسارة وذلك باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال، ويتم الإعتراف بالفائدة التي تزيد عن الحد الأدنى المضمون، إن وجدت، عند إستحقاق الأدوات المالية.

٥/٣ عملات أجنبية

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

عند إعداد البيانات المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة المستخدمة في الشركة (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 الإعتراف بفروقات تحويل العملات في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

٦/٣ ممتلكات ومعدات

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

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

يتم احتساب الإستهلاك لتزليل تكلفة الممتلكات والمعدات وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإقتصادي المنتج لهذه الموجودات. إن النسب السنوية الأساسية المستخدمة في احتساب الإستهلاك هي كما يلي:

%

٢٥

٣٣,٣٣

٢٠

أثاث وتركيبات

سيارات

معدات وملحقات الحاسب الآلي

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وكذلك أعمارها الإنتاجية حسبما يكون ملائماً بتاريخ كل فترة تقرير سنوي مع إدراج أية تغييرات بأثر مستقبلي.

يتم خفض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة الممكن إستردادها إذا كانت القيمة المدرجة للأصل أكبر من قيمته الممكن إستردادها.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية
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 للإستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في نفس الفترة التي تنتج فيها.

٨/٣ موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير الملموسة المتحصل عليها بصورة منفصلة يتم إدراجها بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة المتراكم. تضم التكلفة تكلفة الشراء إضافة إلى أية تكاليف أخرى خاصة بالإقتناء. يتم احتساب مصاريف إطفاء لتتوزع تكلفة الموجودات غير الملموسة وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس عمر إنتاجي مقدّر بـ ٦ سنوات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإطفاء سنوياً ويتم إدراج أية تغييرات بالتقديرات بطريقة مستقبلية.

٩/٣ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تعمل الشركة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة 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 الشركة 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 القيمة في الإستخدام، أيهما أعلى.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو الوحدة 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 كإنخفاض في 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 إعادة التقييم.

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ المخصصات

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

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

١١/٣ مكافآت نهاية الخدمة

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 الموجودات المالية

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

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

١/١٢/٣ تصنيف الموجودات المالية

تصنف الشركة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية: قروض وذمم مدينة" و "إستثمارات بالتكلفة المطفأة" و "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر".

٢/١٢/٣ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وطريقة معدل الفائدة الفعلي

النقد ومرادفات النقد

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

ذمم تأمين مدينة

يتم تصنيف ذمم التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى التي لا يتم تداولها في سوق نشطة ولها دفعات ثابتة أو محددة كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي ناقصاً أي إنخفاض في القيمة. يتم الإعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي. باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الإعتراف بالفائدة غير مادي.

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٢/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٢/١٢/٣ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وطريقة معدل الفائدة الفعلي (يتبع)

إستثمارات بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة إذا تم تحقيق كل من الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي وحدها دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي.

إن أدوات الدين التي تحقق هذه المتطلبات يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة (إلا إذا كان قد تم تحديدها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أنظر الإيضاح ٣/١٢/٣ أدناه) ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية بعد تنزيل إنخفاض القيمة (أنظر إيضاح ٥/١٢/٣ أدناه).

لاحقاً للإعتراف المبدئي، يجب على الشركة إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إذا تغير هدف نموذج الأعمال بحيث لا يتم الإيفاء بمتطلبات التكلفة المطفأة.

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لأدوات الدين وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط جميع المقبوضات للتدفقات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو عندما يكون ذلك مناسباً خلال فترة أقصر وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الإعتراف المبدئي.

يمكن للشركة أن تقرر بدون رجوع وذلك بتاريخ الإعتراف المبدئي أن يتم تصنيف أداة الدين التي تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة أعلاه كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل جوهري عدم تطابق المحاسبة لو تم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة.

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٢/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٣/١٢/٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن أدوات الدين التي لا تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة المفصلة في الإيضاح ٢/١٢/٣ أو التي تفي بالمتطلبات ولكن قامت المنشأة بتحديدتها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لم تحدد الشركة أية أدوات دين كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لاحقاً للإعتراف المبدئي، يتطلب من الشركة إعادة تصنيف أدوات الدين من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى التكلفة المطفأة إذا تغير هدف نموذج الأعمال بحيث يبدأ الوفاء بمتطلبات التكلفة المطفأة وتوفي التدفقات النقدية التعاقدية للأداة بمتطلبات التكلفة المطفأة. إن إعادة تصنيف أدوات الدين المحددة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي (أنظر الإيضاح ٢/١٢/٣) غير مسموح به.

إن الإستثمارات في حقوق الملكية يجب تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلا إذا قامت الشركة بتحديد الإستثمار الذي لا يحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي كما هو مبين في الإيضاح ٤/١٢/٣ أدناه.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر ناتجة من إعادة القياس في الربح أو الخسارة.

٤/١٢/٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تقوم باختيار بدون رجوع (لكل أداة على حدة) وذلك لتحديد الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح تحديد الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها للمتاجرة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

إن الموجودات المالية تعد محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائها بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب، أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.

يتم قياس الإستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات وعندما يتم إستبعاد هذه الإستثمارات فإن المكاسب والخسائر المتراكمة ضمن إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة بل يتم تصنيفها إلى الأرباح المستتابة.

٥/١٢/٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٢/٣ الموجودات المالية (يتبع)

٥/١٢/٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (يتبع)

إن الدليل الموضوعي على انخفاض 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 على حدوث إنخفاض في قيمة محفظة الذمم المدينة قد يشتمل على الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الإقتصادية الوطنية أو المحلية المترابطة مع تعثر الذمم المدينة.

إن مبلغ الإنخفاض بالقيمة هو الفرق بين قيمة الأصل المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة وتعكس تأثير الرهن والضمانات والمخصومة 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 للتحويل 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 الإعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

٦/١٢/٣ إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وبما فيها جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر. إذا لم تقم الشركة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر، فإن الشركة تقوم بالإعتراف بحصتها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها. أما في حالة إحتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للموجودات المالية فإن الشركة تستمر بالإعتراف بالموجودات المالية.

١٣/٣ المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيب التعاقدية.

١/١٣/٣ أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على الحصة المتبقية في موجودات منشأة ما بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة بالمبالغ المحصلة المقبوضة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

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

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل الشركة (يتبع)

٢/١٣/٣ مطلوبات مالية

تضم المطلوبات المالية ذمم التأمين الدائنة والمطلوبات الأخرى ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكايف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد بناءً على العائد الفعلي، باستثناء الأرصدة الدائنة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف 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 تماماً الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع للإلتزام المالي أو خلال فترة أقصر، عندما يكون ذلك مناسباً.

٣/١٣/٣ إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم استيفاء الإلتزام التعاقدى للشركة أو إلغائه أو إنتهاء مدته.

١٤/٣ توزيع الأرباح

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

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

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

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

١/٤ تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو إستثمارات بالتكلفة المطفأة عند شراء تلك الإستثمارات. عند إتخاذ إحكامها فيما إذا كانت هذه الإستثمارات هي إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالتكلفة المطفأة، أخذت إدارة الشركة بعين الإعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات قد تم تصنيفها بصورة مناسبة.

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

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

٢/٤ انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من شركات التأمين وإعادة التأمين

تقوم الإدارة بمراجعة إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة من شركات التأمين وإعادة التأمين بانتظام. إن أكثرية هذه المبالغ مستحقة من شركات التأمين وإعادة التأمين المحلية والعالمية ذات السمعة الطيبة 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.

٣/٤ انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من حاملي بوالص التأمين

يتم تقدير القيمة القابلة للتحويل من ذمم التأمين المدينة، عند وجود إمكانية عدم تحصيل تلك الذمم بشكل كامل. إن تحديد وجود انخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة، يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للشركة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال السنة ورأي الإدارة القانونية للشركة. إن انخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغت ٦,٩٥٧,٤٧٩ درهم (٢٠١٤: ٦,٩٩٢,١١٩ درهم).

٤/٤ انخفاض قيمة الإستثمارات بالتكلفة المطفأة

تقوم الإدارة دورياً بمراجعة مؤشرات انخفاض قيمة الإستثمارات بالتكلفة المطفأة وتأخذ في الإعتبار المتطلبات المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩- الأدوات المالية. قامت الإدارة بتقييم هذا الأساس وخاصة حالات التعثر أو عدم تسديد الفوائد أو المبالغ الأصلية. إن تقييم الإدارة لإنخفاض قيمة الإستثمارات بالتكلفة المطفأة هو لا شيء درهم (٢٠١٤: لا شيء درهم). خلال السنة، قامت الإدارة بتقييم عكس الاستثمارات بالتكلفة المطفأة لسنة ٢٠١٥ بقيمة ٢,٩٧٠,٢٧٨ درهم (٢٠١٤: لا شيء درهم).

٥/٤ 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 الشركة بتحديد القيمة ضمن مجموعة من تقديرات معقولة للقيمة العادلة. عند اتخاذ أحكامها، قامت الشركة بالأخذ في الاعتبار الأسعار الحالية لعقارات مماثلة في نفس الموقع وبالحالة ذاتها مع تعديلات تعكس التغيرات في الطبيعة والموقع والمعطيات الاقتصادية منذ تاريخ المعاملات التي حصلت بتلك الأسعار. إن هذه التقديرات مبنية على بعض الافتراضات غير المؤكدة والتي قد تختلف عن النتائج الفعلية بشكل جوهري.

٦/٤ تقييم الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقدير الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين على أنه أكثر التوقعات المحاسبية الحساسة للشركة. حيث هنالك عوامل غير مؤكدة التي يجب أخذها بالإعتبار عند تقدير الإلتزام التي ستقوم الشركة بتسديده لاحقاً مقابل هذه المطالبات. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة لكل من القيمة المتوقعة لتكاليف المطالبات المبلغ عنها بتاريخ بيان المركز المالي 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 للشركة وتقديرات الشركة 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.

٧/٤ اختبار كفاية الإلتزام

بنهاية كل فترة تقرير يتم تطبيق اختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين. تقوم الشركة باستخدام 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.

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

٥ ممتلكات ومعدات

المجموع درهم	معدات وملحقات الحاسب الآلي درهم	سيارات درهم	أثاث وتكسيات درهم	التكلفة ١ يناير ٢٠١٤ إضافات إستبعادات تحويلات
٥,٩٩٠,٩١٣	٢,٤٧٧,٢٨٦	٦١٥,٦٠٠	٢,٨٩٨,٠٢٧	
١,٠٩٣,١٦٠	٢٤٥,٧٨٣	٦٢٦,٤٠٠	٢٢٠,٩٧٧	
(١,٢٠٦,٤٦٣)	(٧٨١,٨٣٨)	(٢٧,٠٠٠)	(٣٩٧,٦٢٥)	
٥,٩٩٠,٩١٣	٢,٤٧٧,٢٨٦	٦١٥,٦٠٠	٢,٨٩٨,٠٢٧	
٥,٨٧٧,٦١٠	١,٩٤١,٢٣٠	١,٢١٥,٠٠٠	٢,٧٢١,٣٧٩	٢٠١٥
٩٩٦,٩٦٣	٤٦٤,٤٦٨	٩٠,٥٠٠	٤٤١,٩٩٥	إضافات
(٢٣٣,٨٤٤)	(٤٧,٨٣٦)	(٤٥,١٠٠)	(١٤١,٠٠٨)	إستبعادات
٦,٦٤٠,٧٢٩	٢,٣٥٧,٩٦٣	١,٢٦٠,٤٠٠	٣,٠٢٢,٣٦٦	٢٠١٥
٤,٨٢١,٩٩١	١,٥٢٥,٤٦٩	٥٩٦,٦٥٢	٢,٦٩٩,٨٧٠	الإستهلاك المتراكم
٧١٧,٥٨٥	٣٢٩,٧٤١	١٨٤,٤٤٠	٢٠٣,٣٠٤	١ يناير ٢٠١٤
(١,١٨٣,١٣٦)	(٧٧٣,٦٤٥)	(١٦,٤٩٨)	(٣٩٢,٩٩٣)	محمل خلال السنة إستبعادات
٤,٣٥٦,٤٤٠	١,٠٨١,٦٦٥	٧٦٤,٥٩٤	٢,٥١٠,١٨١	٢٠١٥
٨٣٢,١٤١	٣٨١,١١٧	٢٢٤,٣٨١	٢٢٦,٦٤٣	١ يناير ٢٠١٥
(٢٣١,٦٧٥)	(٤٥,٥٦٧)	(٤٥,١٠٠)	(١٤١,٠٠٨)	محمل خلال السنة إستبعادات
٤,٩٥٦,٩٠٦	١,٤١٧,٢١٥	٩٤٣,٨٧٥	٢,٥٩٥,٨١٦	٢٠١٥
١,٦٨٣,٨٢٣	٩٤٠,٧٤٨	٣١٦,٥٢٥	٤٢٦,٥٥٠	القيمة المدرجة
١,٥٢١,١٧٠	٨٥٩,٥٦٦	٤٥٠,٤٠٦	٢١١,١٩٨	٢٠١٥
				٢٠١٤

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

٦ استثمارات عقارية

المجموع درهم	مبنى العين درهم	مبنى أبوظبي درهم	أرض درهم	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٥
٨٢,٠٠٠,٠٠٠	٤,٥٦٥,٠٠٠	٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٥٢,٩٣٥,٠٠٠	

أخذت الإدارة بالإعتبار الأسعار الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع وظروف مشابهة، وكذلك الحالة السائدة للعقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة وتم اعتبار تقرير التقييم من قبل السادة/ تيكينيكال آند لوس أدجاستينج سيرفيسز ذ.م.م. مقيم مستقل ليست له علاقة بالشركة والذي قام بتحديد القيم العادلة للأراضي والمباني بمبلغ ٨٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. إن تيكينيكال آند لوس أدجاستينج سيرفيسز ذ.م.م. لديهم مؤهلات مناسبة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في مواقع مماثلة. تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى منهج السوق القابل للمقارنة.

تعتقد الإدارة أن صافي التأثير نتيجة التغييرات في الافتراضات الرئيسية المستخدمة ليست جوهرية، وبناءً على ذلك لم يحدث أي تغيير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، يتم اعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل. لقد تم تصنيف الإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤ كقياس القيمة العادلة ضمن المستوى ٣.

إن مباني الشركة مشيدة على قطع الأراضي في أبوظبي والعين والتي هي في الأصل مخصصة مجاناً من قبل المجلس التنفيذي لحكومة أبوظبي بتاريخ ٢١ يونيو ١٩٨١ وبتاريخ ٢٧ أغسطس ١٩٨٣، على التوالي. إن القيمة العادلة لقطع الأراضي في كلٍ من أبوظبي والعين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغت ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم و ٧,٩٣٥,٠٠٠ درهم على التوالي.

تشغل الشركة ثلاثة طوابق وذلك كمكاتب للمركز الرئيسي في أبو ظبي أما الطوابق الأربعة عشرة المتبقية فهي متوفرة للتأجير لجهة ثالثة. تشغل الشركة الطابق الأول والميزانين من المبنى وذلك كمكتب لفرع العين أما المساحة المتبقية فهي متوفرة للتأجير لجهة ثالثة.

٧ موجودات غير ملموسة

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	برامج الحاسب الآلي التكلفة
٩,٢٧١,٤٧٤	٨,٧٧٠,٥٠٤	١ يناير
٦٤٧,٤٨٧	٥٩٣,٠٨٨	إضافات
(١,١٤٨,٤٥٧)	(٢٩,٩٠٧)	إستبعادات
٨,٧٧٠,٥٠٤	٩,٣٣٣,٦٨٥	٣١ ديسمبر
٤,٤٧٦,٣٣٧	٤,٩٧٦,٢٢٥	إطفاء متراكم
١,٦٤٣,٢٥٧	١,٤٥٠,٠٧٦	١ يناير
(١,١٤٣,٣٦٩)	(٢١,٩٠٧)	محمل للسنة
٤,٩٧٦,٢٢٥	٦,٤٠٤,٣٩٤	إستبعاد نتيجة حذفات
٣,٧٩٤,٢٧٩	٢,٩٢٩,٢٩١	٣١ ديسمبر
		القيمة المدرجة
		٣١ ديسمبر

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

٨ استثمارات

١/٨ تكوين الاستثمارات

إن إستثمارات الشركة كما في نهاية تاريخ التقرير مفصلة أدناه.

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
١٧٧,٣٩٢,٧٧٠	١٦٣,٤٠٢,٦١٠	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم إماراتية مسعرة
١١٦,٠٦٦,١١٦	١٠١,٤٧٨,٣٣٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة محافظ استثمارية
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	إستثمارات بالتكلفة المطفأة محافظ استثمارية
-	-	جارية غير جارية
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	

إن المحافظ الإستثمارية المدرجة ضمن إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتكون من محافظ إستثمارية في صناديق مختلفة في دولة الإمارات العربية المتحدة. تشمل المحافظ الإستثمارية بالتكلفة المطفأة على إستثمار بمبلغ ٥ ملايين دولار أمريكي في صندوق الإستثمار العربي العقاري وقررت الإدارة على أنه منخفض القيمة بمبلغ ١١,٧٧٩,٧٢٢ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ١٤,٧٥٠,٠٠٠ درهم). خلال السنة قامت الشركة بتقييم انخفاض قيمة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة، والذي تم منه عكس مبلغ ٢,٩٧٠,٢٧٨ درهم خلال السنة (٢٠١٤: لا شيء درهم).

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٢٩٧,٠٦٨,٨٨٦	٢٧١,٤٦١,٢٢٧	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
-	-	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٢٩٧,٠٦٨,٨٨٦	٢٧١,٤٦١,٢٢٧	

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

٨ استثمارات (يتبع)

٢/٨ حركة الاستثمارات

إن حركة الإستثمارات هي كما يلي:

المجموع درهم	إستثمارات بالقيمة العادية من خلال الربح أو الخسارة درهم	إستثمارات بالقيمة العادية من خلال الدخل الشامل الآخر درهم	
٢٦٨,٠٠٤,٧٢٤	٩١,٥٤٨,٣١٥	١٧٦,٤٥٦,٤٠٩	إستثمارات بالقيمة العادية القيمة العادية في ١ يناير ٢٠١٤
١٠٤,٥٣٥,٣٧١	١٠٤,٣٥٧,٣٧٢	١٧٧,٩٩٩	إضافات خلال السنة
(٨٥,٥٧٦,٦٩٢)	(٨٤,٣٢٢,٨٨٦)	(١,٢٥٣,٨٠٦)	عائدات من إستبعادات خلال السنة
٣,٧٧٧,٠٨٩	٣,٧٦٩,٩٥٧	٧,١٣٢	مكاسب من إستبعادات خلال السنة
٧١٣,٣٥٨	٧١٣,٣٥٨	-	الزيادة في القيمة العادية أدرجت في:
٢,٠٠٥,٠٣٦	-	٢,٠٠٥,٠٣٦	الربح أو الخسارة (إيضاح ١٩)
			الدخل الشامل الآخر
٢٩٣,٤٥٨,٨٨٦	١١٦,٠٦٦,١١٦	١٧٧,٣٩٢,٧٧٠	القيمة العادية في ١ يناير ٢٠١٥
٨٧,٣٥١,٧٩٨	٨٦,٩١٢,٨١٣	٤٣٨,٩٨٥	إضافات خلال السنة
(٩٧,٣٣٩,١٤٥)	(٩٧,٣٣٩,١٤٥)	-	عائدات من إستبعادات خلال السنة
(٢,٩٢٢,٦٤٢)	(٢,٩٢٢,٦٤٢)	-	خسارة من إستبعادات خلال السنة
(١,٢٣٨,٨٠٣)	(١,٢٣٨,٨٠٣)	-	(النقص)/ الزيادة في القيمة العادية أدرجت في:
(١٤,٤٢٩,١٤٥)	-	(١٤,٤٢٩,١٤٥)	الربح أو (الخسارة) (إيضاح ١٩)
			الخسارة الشاملة الأخرى
٢٦٤,٨٨٠,٩٤٨	١٠١,٤٧٨,٣٣٩	١٦٣,٤٠٢,٩٠٦	القيمة العادية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٢٠١٤	٢٠١٥		
درهم	درهم		
١٣,٥٢٤,٠٠٠	٣,٦١٠,٠٠٠		إستثمارات بالتكلفة المطفأة
(٩,٩١٤,٤٠٠)	-		التكلفة المطفأة في ١ يناير
-	٢,٩٧٠,٢٧٨		تحصيلات عند الإستحقاق
			عكس إنخفاض القيمة (إيضاح ١٩)
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨		التكلفة المطفأة في ٣١ ديسمبر

٩ وديعة قانونية

إن الوديعة القانونية تمثل مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) أودعت لدى البنك بموجب القانون الاتحادي رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين ولا يمكن استخدام هذه الوديعة بدون إذن مسبق من هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة.

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

١٠. مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
١٤٣,٧٦١,٦١٩	٢١٨,٢٣٢,٦٣٠	مطلوبات التأمين - إجمالي
٣,١٢١,٥٨٩	١٤,٦٥٤,٤٢٩	مطالبات مُبلغ عنها
١٣٤,٨٥٨,٥٦٦	١٤٠,٢٩٠,٥٣٠	مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		أقساط تأمين غير مكتسبة
<hr/>	<hr/>	
٢٨١,٧٤١,٧٧٤	٣٧٣,١٧٧,٥٨٩	
<hr/>	<hr/>	
٧٧,٣٣٢,١٣٥	٨٩,٠٢٠,٥٠٠	مستردة من معيدي التأمين
٥٢٠,٦٨٠	٢,٨٨٧,٠١٣	مطالبات مُبلغ عنها
٤٠,٩٣٣,٨٣٤	٤٠,٢٤٤,٤٧٩	مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		أقساط تأمين غير مكتسبة
<hr/>	<hr/>	
١١٨,٧٨٦,٦٤٩	١٣٢,١٥١,٩٩٢	
<hr/>	<hr/>	
٦٦,٤٢٩,٤٨٤	١٢٩,٢١٢,١٣٠	مطلوبات التأمين - صافي
٢,٦٠٠,٩٠٩	١١,٧٦٧,٤١٦	مطالبات مُبلغ عنها
٩٣,٩٢٤,٧٣٢	١٠٠,٠٤٦,٠٥١	مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		أقساط تأمين غير مكتسبة
<hr/>	<hr/>	
١٦٢,٩٥٥,١٢٥	٢٤١,٠٢٥,٥٩٧	
<hr/>	<hr/>	

**إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (تابع)**

١٠. متطلبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين (يتبع)

كانت الحركة في متطلبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين خلال السنة كما يلي:

٢٠١٤			٢٠١٥		
الصفحي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم	الصفحي درهم	إعادة التأمين درهم	الإجمالي درهم
٦٠,٧٠٨,٨٢٥	٧٧,٨٢٦,١٣٧	١٣٨,٥٣٤,٩٦٢	٦٦,٤٢٩,٤٨٤	٧٧,٣٣٢,١٣٥	١٤٣,٧٦١,٦١٩
٦,٨٨٨,٢٨٢	١,٨٩٤,٧٠٨	٨,٧٨٢,٩٩٠	٢,٦٠٠,٩٠٩	٥٢٠,٦٨٠	٣,١٢١,٥٨٩
٦٧,٥٩٧,١١٧	٧٩,٧٢٠,٨٤٥	١٤٧,٣١٧,٩٦٢	٦٩,٠٣٠,٣٩٣	٧٧,٨٥٢,٨١٥	١٤٦,٨٨٣,٢٠٨
(١٥٣,٩٧٧,٨٢١)	(٣٥,٩٥٥,٨٥٤)	(١٨٩,٩٣٣,٦٧٥)	(٢١٨,٦٩٥,٤٢٦)	(٤٦,٠٠٨,٤١٩)	(٢٦٤,٧٠٣,٨٤٥)
١٥٥,٤١١,٠٩٧	٣٤,٨٧,٨٢٤	١٨٩,٤٩٨,٩٢١	٢٩٠,٦٤٤,٥٧٩	٦٠,٠٦٣,١١٦	٣٥٠,٧٠٧,٦٩٥
٦٩,٠٣٠,٣٩٣	٧٧,٨٥٢,٨١٥	١٤٦,٨٨٣,٢٠٨	١٤٠,٩٧٩,٥٤٦	٩١,٩٠٧,٥١٢	٢٣٢,٨٨٧,٠٥٨
٦٦,٤٢٩,٤٨٤	٧٧,٣٣٢,١٣٥	١٤٣,٧٦١,٦١٩	١٢٩,٢١٢,١٣٠	٨٩,٠٢٠,٥٠٠	٢١٨,٢٣٢,٦٣٠
٢,٦٠٠,٩٠٩	٥٢٠,٦٨٠	٣,١٢١,٥٨٩	١١,٧٦٧,٤١٦	٢,٨٨٧,٠١٣	١٤,٦٥٤,٤٢٩
٦٩,٠٣٠,٣٩٣	٧٧,٨٥٢,٨١٥	١٤٦,٨٨٣,٢٠٨	١٤٠,٩٧٩,٥٤٦	٩١,٩٠٧,٥١٣	٢٣٢,٨٨٧,٠٥٩
٦٥,٢٧١,٩٥٧	٤٣,١٣٣,٤٤١	١٠٨,٤٠٥,٣٩٨	٩٣,٩٢٤,٧٣٢	٤٠,٩٣٣,٨٣٤	١٣٤,٨٥٨,٥٦٦
٩٣,٩٢٤,٧٣٢	٤٠,٩٣٣,٨٣٤	١٣٤,٨٥٨,٥٦٦	١٠٠,٠٤٦,٠٥١	٤٠,٢٤٤,٤٧٩	١٤٠,٢٩٠,٥٣٠
(٦٥,٢٧١,٩٥٧)	(٤٣,١٣٣,٤٤١)	(١٠٨,٤٠٥,٣٩٨)	(٩٣,٩٢٤,٧٣٢)	(٤٠,٩٣٣,٨٣٤)	(١٣٤,٨٥٨,٥٦٦)
٢٨,٦٥٢,٧٧٥	(٢,١٩٩,٦٠٧)	٢٦,٤٥٣,١٦٨	٦,١٢١,٣١٩	(١٨٩,٣٥٥)	٥,٩٣١,٩٦٤
٩٣,٩٢٤,٧٣٢	٤٠,٩٣٣,٨٣٤	١٣٤,٨٥٨,٥٦٦	١٠٠,٠٤٦,٠٥١	٤٠,٢٤٤,٤٧٩	١٤٠,٢٩٠,٥٣٠
٣٠,٧١٩,٧٧٥	١٤٠,٢٩٠,٥٣٠	١٧٠,٠١٠,٥٠٥	٣٠,٧١٩,٧٧٥	١٤٠,٢٩٠,٥٣٠	١٧٠,٠١٠,٥٠٥

صافي الزيادة/ (النقص) خلال السنة

المجموع في ٣١ ديسمبر

الرصيد في ٣١ ديسمبر

مطالبات مُبلغ عنها

مطالبات مكتبة لم يُبلغ عنها

الرصيد في ٣١ ديسمبر

أقساط تأمين غير مكسبية

الرصيد في ١ يناير

أقساط مكتبة خلال السنة

محرورة خلال السنة

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

١١ جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات علاقة أعضاء مجلس إدارة الشركة والوحدات الأخرى والتي لديهم القدرة على التحكم أو التأثير على القرارات المالية والتشغيلية بشأنها. تحتفظ الشركة بأرصدة مهمة مع تلك الجهات وقد نشأت تلك الأرصدة من معاملات تجارية كما يلي:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
١٣,٩٣٢,٥٨٩	٥٨,٠٠٢,٩٢٠	أقساط مكتتبة
٣٢,٦٦٨,٣٩٩	٤١,٠٦٥,٣٣٩	مطالبات مدفوعة
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٧,٦٨٣,٠٤٤	٩,١٤٥,٩٨٧	مكافآت المديرين الرئيسيين
١١,٨٩٦,٣٠٣	٢٣,٩٥٨,٦٨٤	مطلوب من جهة ذات علاقة لحاملي بوالص التأمين (إيضاح ١٢)

يتم تخصيص وتسديد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة كتوزيع من صافي ربح السنة وفقاً لبنود القانون الاتحادي رقم (٨) الخاص بالشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

١٢ مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
١٠١,٦١٠,٩٢٤	٨٦,٥٨١,١٥٧	مستحق من حاملي بوالص التأمين
١١,٨٩٦,٣٠٣	٢٣,٩٥٨,٦٨٤	مطلوب من حاملي بوالص تأمين ذات علاقة (إيضاح ١١)
(٦,٩٩٢,١١٩)	(٦,٩٥٧,٤٧٩)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١٠٦,٥١٥,١٠٨	١٠٣,٥٨٢,٣٦٢	صافي ذمم تأمين حاملي بوالص التأمين
٤,٧٩٨,٧٠٧	٥,٦٨٦,٦٦٦	مطلوب من شركات التأمين
٥,٩٣٨,٨٠٢	٨,٢٤٩,٥٤٣	مطلوب من شركات إعادة التأمين
٨٦٥,١٥١	١,٩١٧,٩٦٢	فوائد مدينة
٧١٦,٥٨١	٣,٠٦٢,٥٣٣	مدينون آخرون
١١٨,٨٣٤,٣٤٩	١٢٢,٤٩٩,٠٦٦	

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

١٢ مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (يتبع)

إن معدل فترة الائتمان للخدمات المقدمة هي من ٩٠-١٨٠ يوماً. لا يتم تحميل فوائد على الذمم المدينة التجارية والأخرى. إعتدت الشركة سياسة التعامل فقط مع أطراف لديهم مقدرة ائتمانية جيدة. وتقوم الشركة بتقييم الجودة الائتمانية قبل قبول أي إتفاقيات تعاقدية مع هذه الأطراف. بنهاية السنة تضم أرصدة المدينين أرصدة مدينة بمبلغ ٧١,٥٤٠,٣١٩ درهم (٢٠١٤): ٧٢,٢٣٣,٤٧١ (درهم) مستحقة من أكبر عملاء الشركة. تعتبر الشركة أن هؤلاء العملاء ذوي سمعة جيدة ولديهم جدارة إئتمانية.

يضم مجموع المبالغ المستحقة للشركة من حاملي بوالص التأمين أرصدة بمبلغ ٧١,٥٠٥,٢٨٦ درهم (٢٠١٤): ٤٩,١٦٢,٢٥٨ (درهم) والتي تأخر موعد سدادها بتاريخ التقرير ولم تقم الشركة بتكوين مخصص مقابلها حيث أنه لم يكن هناك تغيير جوهري في جودتها الائتمانية وتعتبر هذه المبالغ على أنها مستردة.

أعمار الذمم المدينة التجارية

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٥٧,٣٥٢,٨٥٠	٣٢,٠٧٧,٠٧٦	لم تتجاوز فترة إستحقاقها
٤٣,٨٥٨,٧٨٠	٤٢,٦٠٠,٥١٢	مبالغ تجاوزت فترة إستحقاقها ولكنها غير منخفضة القيمة
٥,٣٠٣,٤٧٨	٢٨,٩٠٤,٧٧٤	١٨١ إلى ٣٦٥ يوم
٤٩,١٦٢,٢٥٨	٧١,٥٠٥,٢٨٦	أكثر من ٣٦٥ يوم
٤٢,١٣٤	١٣٢,٧٣٧	مبالغ تجاوزت فترة إستحقاقها ولكنها منخفضة القيمة
١٣,٠٠٠	٨٩١,٩٣٠	أكثر من سنة وأقل من سنتين
٦,٩٣٦,٩٨٥	٥,٩٣٢,٨١٢	أكثر من سنتين وأقل من ثلاث سنوات
٦,٩٩٢,١١٩	٦,٩٥٧,٤٧٩	أكثر من ٣ سنوات
١١٣,٥٠٧,٢٢٧	١١٠,٥٣٩,٨٤١	إجمالي الذمم المستحقة من حاملي البوالص

الحركة في مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٧,٠٢٤,٣٦٤	٦,٩٩٢,١١٩	الرصيد كما في بداية السنة
(٣٢,٢٤٥)	(٣٤,٦٤٠)	مبالغ معكوسة
٦,٩٩٢,١١٩	٦,٩٥٧,٤٧٩	الرصيد في نهاية السنة

قامت الشركة بإعداد مخصص لبعض المدينون المستحقون لأكثر من ١٨١ يوماً بناءً على المبالغ المقدّر عدم إستردادها والتي يتم تحديدها بمراجعة جودة الائتمان الخاصة بالعملاء والخبرة السابقة لعدم السداد. عند تحديد قابلية التحصيل للذمم المدينة التجارية، تأخذ الشركة بعين الإعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الدين حتى تاريخ التقارير المالية. وبالتالي، تعتقد الإدارة أنه لا يتوجب تكوين مخصصات إضافية بالزيادة عن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

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

١٣ رأس المال

٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

المصرح به الصادر والمدفوع بالكامل:
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٤: ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم عادي
بقيمة ١ درهم للسهم الواحد

١٤ احتياطي قانوني

وفقاً لبنود القانون الاتحادي رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من ربح السنة إلى إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح رصيد الإحتياطي القانوني مساوياً لنصف رأس مال الشركة المدفوع. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

١٥ احتياطي عام

تتم التحويلات من وإلى الإحتياطي العام بالإستناد إلى قرارات مجلس الإدارة وموافقة المساهمين. يمكن استخدام هذا الإحتياطي للأغراض التي يروها مناسبة.

١٦ أنصبة أرباح مقترحة للتوزيع

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أنصبة أرباح نقدية.

وافق المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في ١٨ مارس ٢٠١٥، على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٧ مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٤	٢٠١٥
درهم	درهم
٧,٣٢٣,١٧٩	٧,٤٦٢,٠٠٦
٥٤٣,٠٢٢	٥٨٢,١٦٢
(٤٠٤,١٩٥)	(٤٩٦,٩٢٨)
٧,٤٦٢,٠٠٦	٧,٥٤٧,٢٤٠

الرصيد في بداية السنة
المحمل للسنة
مبالغ مدفوعة خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

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

١٨ دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٢٦,٤٧١,٩٤٤	٧٥,٦٥٧,٩٣١	مطلوب لحملة البوالص
٢٤,١٨٧,٢٩٣	٢٩,٨٩٠,٠١٦	مطلوب لشركات التأمين
٤٩,٨٥٦,٠٨٤	١٧,٦٩٢,٥٧٦	مطلوب لشركات إعادة التأمين
١٥,٧٩٤,٨٩٦	٢٤,٠٥٤,٥٦٠	إحتياطي أقساط مقتطعة
١٧,٥٠٠,٠٠٠	-	عمولة دائنة
١٠,٨٢٢,٤٧٣	١,٤١٩,٣٣٢	إيرادات مؤجلة
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١١)
١٢,٦٧٩,٣٩٧	١٢,٧١٠,٢٤٧	دائنون آخرون
<u>١٦٠,٣١٢,٠٨٧</u>	<u>١٦١,٤٢٤,٦٦٢</u>	

إن معدل فترة الإئتمان هو ٦٠ - ٩٠ يوماً. تقوم الشركة بتطبيق سياسات معينة لإدارة المخاطر المالية بهدف التأكد من أنه يتم تسديد جميع الإلتزامات خلال فترة الإئتمان المتفق عليها.

١٩ صافي إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
٣,٧٢٩,٢٠٤	٤,٢٦٨,٥٠٧	صافي إيرادات إيجار (أ)
٤,٩٤٣,٥٩٨	٤,٥٧٩,٤٧٤	صافي إيرادات فوائد (ب)
١٣,٤٩٠,٥١٥	٩,٨٥٨,٢١٨	إيرادات أنصبة أرباح (ج)
٣,٧٦٩,٩٥٧	(٢,٩٢٢,٦٤٢)	(خسارة) / مكاسب من إستبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٢/٨)
٧١٣,٣٥٨	(١,٢٣٨,٨٠٣)	(نقص) / زيادة في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٢/٨)
(٥٤٨,١٧٦)	(٨٣١,٥٠٦)	مصاريف إستثمارات
٨٣٩,٣٤٤	(٦٢٠,٦٧٢)	(مصاريف) / إيرادات أخرى
(٦١٤)	٢٨,٥٨١	مكاسب / (خسائر) من إستبعاد ممتلكات ومعدات
-	٢,٩٧٠,٢٧٨	عكس إنخفاض القيمة
<u>٢٦,٩٣٧,١٨٦</u>	<u>١٦,٠٩١,٤٣٥</u>	

إن تفاصيل إيرادات الاستثمار الرئيسية هي كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
٤,٣٨٧,٣١٥	٤,٨٣٧,٦٤٢	صافي إيرادات إيجار:
(٦٥٨,١١١)	(٥٦٩,١٣٥)	إجمالي إيرادات الإيجار
		ينزل: مصاريف مباني
<u>٣,٧٢٩,٢٠٤</u>	<u>٤,٢٦٨,٥٠٧</u>	صافي إيرادات إيجار (أ)

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

١٩ صافي إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى (يتبع)

إن تفاصيل إيرادات الفوائد الرئيسية هي كما يلي:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٤,٤١٨,٠٤٢	٤,٨٢٥,٣٥٨	صافي إيرادات فوائد:
٥٢٥,٥٥٦	(٢٤٥,٨٨٤)	ودائع بنكية
		فوائد مدفوعة لمعدي التأمين
<u>٤,٩٤٣,٥٩٨</u>	<u>٤,٥٧٩,٤٧٤</u>	صافي إيرادات فوائد (ب)
٨,٤١٧,٤٢٠	٨,٦٥٩,٣٦٢	إيرادات أنصبة أرباح:
٥,٠٧٣,٠٩٥	١,١٩٨,٨٥٦	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٣,٤٩٠,٥١٥</u>	<u>٩,٨٥٨,٢١٨</u>	إيرادات أنصبة أرباح (ج)

٢٠ (خسارة)/ ربح السنة

تم تحديد (خسارة)/ ربح السنة بعد حسم:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٢٢,٠٠٩,٦٤٠	٢٣,٠٧٢,٦٨١	تكاليف العاملين
<u>٧١٧,٥٨٥</u>	<u>٨٣٢,١٤١</u>	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)
<u>١,٦٤٣,٢٥٧</u>	<u>١,٤٥٠,٠٧٦</u>	إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٧)
<u>٢,٨١١</u>	<u>(١٥,٤٨٣)</u>	(خسارة)/ مكسب تحويل عملات أجنبية

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

٢١ (الخسارة)/ العائد الأساسي والمخفض للسهم العادي

يتم احتساب العائد للسهم العادي بقسمة (خسارة)/ ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
٤٢,٣٨٣,٨٧١	(٦١,٤٣٤,٨٥٠)	(خسارة)/ ربح السنة (درهم)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح للأسهم العادية المصدرة خلال السنة
٠,٤٢	(٠,٦١)	(الخسارة)/ العائد الأساسي والمخفض للسهم العادي (درهم)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، لم تقم الشركة بإصدار أية أدوات قد يكون لها تأثير على عائد السهم في حال تم تنفيذها.

٢٢ النقد ومرادفات النقد

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
١٥,٤٤٣	١٧,١٠٦	نقد في الصندوق
١٥٩,٦٨٩,٢٠٥	٤٥,٢٩٠,٠٨٢	حسابات تحت الطلب
٦١,١٥٩,٢٥٥	١٦١,٩٢٣,٩٥٦	ودائع لأجل
٢٢٠,٨٦٣,٩٠٣	٢٠٧,٢٣١,١٤٤	أرصدة لدى البنوك ونقد
(٦١,١٥٩,٢٥٥)	(١٦١,٩٢٣,٩٥٦)	ينزل: ودائع بنكية بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
١٥٩,٧٠٤,٦٤٨	٤٥,٣٠٧,١٨٨	

إن الودائع لأجل والحسابات تحت الطلب مع البنوك تحمل فائدة تتراوح بين ٠,٥٥% و ٢,٧٥% (٢٠١٤: ٠,٩% و ٢,٧٥%) سنوياً. إن كافة الودائع البنكية محتفظ بها لدى بنوك محلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢٣ معلومات قطاعية

لدى الشركة قطاعين أساسيين، كما هو مبين أدناه، والتي تمثل وحدات الأعمال الاستراتيجية للشركة. تدار وحدات الأعمال الإستراتيجية بشكل منفصل حيث أنها تتطلب تكنولوجيا وإستراتيجيات تسويق مختلفة. يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل وحدة من وحدات الأعمال الاستراتيجية وذلك بصورة ربع سنوية على الأقل.

فيما يلي ملخص يوضح قطاعي الأعمال الأساسيين:

أعمال التأمين العام وتشمل جميع أنواع التأمين العام: الحريق، البحري، السيارات والطبي والحوادث العامة والمتنوع.

إستثمارات: تشمل الإستثمارات في أسهم محلية قابلة للتداول، ومحافظ إستثمارية، وسندات تنمية، وودائع بنكية لأجل، إستثمارات عقارية وأوراق مالية أخرى.

شركة الظفرة للتأمين ش.م.ع.

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

٢٣ معلومات قطاعية - (بتبع)

١/٢٣ إيرادات ونتائج القطاع

إن المعلومات المتعلقة بقطاعات الشركة مدرجة أدناه:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	المجموع درهم	الإستثمارات درهم	المجموع درهم	الإستثمارات درهم
إيرادات مباشرة	٤٠٠,٨١٤,٣٥٨	٢٦,٨٧٧,٠٧٧	٤٠٩,٩٩٩,٩٥٢	١٧,٠٩٧,٥١٨
تكاليف مباشرة	(٣٢٤,٨٨١,٦٢٨)	(١,٤٩١,٩٧٩)	(٤٣٨,٣٢٣,٣٦٤)	(١,٦٤٦,٥٢٥)
مصروف إدارية	(٢٥,١٣٢,٢٨٢)	-	(٢٦,٦٢٨,٨٣٩)	-
مصروف إستهلاك	(٧١٧,٥٨٥)	-	(٨٣٢,١٤٠)	-
مصروف إطفاء	(١,٦٤٣,٢٥٧)	-	(١,٤٥٠,٠٧٦)	-
مصروف أخرى	(٧,٦٠٧,٨٢٣)	-	(٤,٨٤٠,٨٢٦)	-
مكاسب إستثمارات غير نقدية (صافي)	٧١٣,٣٥٨	٧١٣,٣٥٨	٢٧٩,٢٦٣	٢٧٩,٢٦٣
	٤١,٥٤٥,١٤١	٢٦,٠٩٨,٤٥٦	(٦١,٧٩٦,٠٣٠)	١٥,٧٣٠,٢٥٦
	٨٣٨,٧٣٠	-	٣٦١,١٨٠	-
(خسارة)/ ربح القطاع				
إيرادات أخرى				
(خسارة)/ ربح السنة	٤٢,٣٨٣,٨٧١	٢٦,٠٩٨,٤٥٦	(٦١,٤٣٤,٨٥٠)	١٥,٧٣٠,٢٥٦

تمثل الإيرادات الواردة أعلاه الإيرادات المتحصلة من العملاء الخارجيين وأطراف أخرى. لم تتم أية عمليات بين القطاعات خلال السنة (٢٠١٤: لا شيء درهم).

إن السياسات المحاسبية للقطاعات هي نفس السياسات المحاسبية التي تستخدمها الشركة التي تم تفصيلها في إيضاح ٣.

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

٢٣ مطومات قطاعية - (بتبع)
٢/٢٣ موجودات ومطلوبات القطاع

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
	المجموع درهم	الإستثمارات درهم	المجموع درهم	الإستثمارات درهم
التأمين درهم	٦٩٥,٦١٥,٢٩٢	٤٥٠,٢٢٨,١٤١	٧٨٦,٧٨٢,٣٨١	٥٢٥,٣٨٥,١٨٣
	١٥٩,٧٠٤,٦٤٨	-	٤٥,٣٠٧,١٨٨	-
موجودات القطاع	٨٥٥,٣١٩,٩٤٠	٤٥٠,٢٢٨,١٤١	٨٣٢,٠٨٩,٥٦٩	٥٢٥,٣٨٥,١٨٣
مطلوبات القطاع	٤٤٠,٩٢٦,٢٩٢	١,٤١٠,٤٤٤	٥٣٥,٣٦٦,٥٦٤	١,٤٣١,٦٧٢
مطلوبات غير مخصصة	٨,٥٨٩,٥٧٥	-	٦,٧٨٢,٩٢٧	-
مجموع المطوبات	٤٤٩,٥١٥,٨٦٧	١,٤١٠,٤٤٤	٥٤٢,١٤٩,٤٩١	١,٤٣١,٦٧٢
تكاليف رأسمالية	١,٧٤٠,٦٤٧	-	١,٥٩٠,٠٥١	-

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

٢٣ معلومات قطاعية - (يتبع)

٣/٢٣ إيرادات من أقسام التأمين

فيما يلي تحليل لإيرادات الشركة المصنفة حسب الإدارات الرئيسية لأقسام التأمين.

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
١٤٤,٣٣٦,٨١٧	١٥٧,٥٣٧,٩٤٦	القسم الطبي
٩٤,٦٦٧,٠١٢	٨٨,٠٤٦,٤١٤	قسم السيارات
٣٢,٣٥٧,٠٣٢	٣١,١١٢,٣٩٧	قسم الهندسة
٢٢,٦٧٨,٩٠٩	٣٧,٩٨١,٦٩٨	قسم الحريق
١٢,٨٤٦,٠٤٣	١٢,٩٩٧,٣٤٢	تعويضات العمال ومسؤولية الطرف الآخر
٦٧,٠٥١,٤٦٨	٦٥,٢٢٦,٦٣٧	أخرى
<u>٣٧٣,٩٣٧,٢٨١</u>	<u>٣٩٢,٩٠٢,٤٣٤</u>	

٤/٢٣ المعلومات الجغرافية

إن أعمال الشركة 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 الشركة 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	
٨٤٩,٠٤٢,١٠٨	٨٢٤,٣٨٢,٣١٤	٣٩٠,٢٨٧,٤٨٥	٣٩٩,٩٩٧,٠٢٩	الإمارات العربية المتحدة
٤,٠٣١,٨٩٠	١,٥٧٥,٦٥٩	١,٤٨٨,٣٩٤	٢,٦٦٨,٤٩٨	دول مجلس التعاون الخليجي
٢,٢٤٥,٩٤٢	٦,١٣١,٥٩٦	٧,٩١٩,٨٣٦	٦,٨٣٥,٤٨٣	الأخرى
				أخرى
<u>٨٥٥,٣١٩,٩٤٠</u>	<u>٨٣٢,٠٨٩,٥٦٩</u>	<u>٣٩٩,٦٩٥,٧١٥</u>	<u>٤٠٩,٥٠١,٠١٠</u>	

٢٤ مطلوبات طارئة

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
<u>١٢,٨٥٥,٩٥٩</u>	<u>١٦,٩٩٤,٠٢٤</u>	ضمانات بنكية

تم إصدار الضمانات المذكورة أعلاه خلال الأعمال الإعتيادية للشركة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية 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. إن العوامل التي تزيد على مخاطر التأمين تضم عدم وجود تنويع لمخاطر التأمين المتعلقة بنوع ومبلغ المخاطر، الوضع الجغرافي ونوع القطاع المغطى بالتأمين.

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

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

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

تكرار ومبالغ المطالبات

للشركة الحق في عدم تجديد بوالص التأمين. إعادة تسعير المخاطر، فرض مبالغ يتحملها المؤمن له وكذلك تملك الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناتجة عن الإختلاس. كذلك يحق للشركة بموجب عقود التأمين أن تلاحق أطراف أخرى لدفع جزء أو كل المطالبة (على سبيل المثال، التوكيل). وعلاوة على ذلك، فإن إستراتيجية الشركة تحد من التعرض الإجمالي لأية منطقة واحدة والتعرض لأية صناعة واحدة.

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

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة التغطية وتغطية الكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها الشركة عن مبلغ ٣٠٠,٠٠٠ درهم لتأمين السيارات و ٥٠,٠٠٠ درهم للتأمين الطبي والتأمينات الأخرى كحد أدنى في حال تقديم مطالبة من أي حامل بوليصة بشكل منفرد. للشركة وحدات فنية لتقدير المطالبات تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات. تقوم هذه الوحدات بالتحقيق ورفع التوصيات بالطرق المناسبة التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات. يتم مراجعة المخاطر بشكل منفرد مرة واحدة على الأقل كل ثلاث سنوات ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة، القوانين الحالية، الشروط والأحكام التعاقدية وغيرها من العوامل. تقوم الشركة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة.

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

٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

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

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

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

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

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

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

٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

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

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	%٩١	%٩٧	%٥٨	%٥٣
تأمينات أخرى	%٧٠	%٩٢	%٥٤	%٧٧

الخطوات المتبعة في تحديد الافتراضات

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

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

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

٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

خطوات تطوير المطالبات

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

سنة الإبلاغ	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
تأمينات السيارات - إجمالي:						
في نهاية سنة الإبلاغ	٦٣٥,١٦٢	٤٢,١٦٣	٣١,٠٦٩	٧١,١٩٥	٦٤,٩٣٦	-
بعد سنة	٧٧,٢٠٤	٦١,٧٥٩	٣١,٢١٠	٨٨,٤٧٤	-	-
بعد سنتين	٧٧,٨٢٧	٧٥,٤٧٨	٣٠,٧٤٨	-	-	-
بعد ثلاث سنوات	٤٩,٤٨١	٧٥,٩٨٩	-	-	-	-
بعد أربع سنوات	٤١٢,٧٣٦	-	-	-	-	-
المطالبات المتراكمة المقدره الحالية	٤١٢,٧٣٦	٧٥,٩٨٩	٣٠,٧٤٨	٨٨,٤٧٤	٦٤,٩٣٦	٦٧٢,٨٨٣
الدفعات المتراكمة لتاريخه	(٤٠٧,٧٦٠)	(٦٠,٧٠٣)	(٢٧,٠٤٠)	(٥٨,٣٤٣)	(٥٦,٨٥٨)	(٦١٠,٧٠٤)
المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي	٤,٩٧٦	١٥,٢٨٦	٣,٧٠٨	٣٠,١٣١	٨,٠٧٨	٦٢,١٧٩
تأمينات أخرى - إجمالي:						
في نهاية سنة الإبلاغ	٥٨٠,٢٤٢	٨١,١١١	٦٧,٤٠٦	٥١,١٤٦	١٢٩,٠٣٣	-
بعد سنة	٨٥,٨٣١	١٥٤,٦٢٩	١٤٠,٠٥٤	٧٣,٨٧٥	-	-
بعد سنتين	٩٢,٥٨١	١٦٢,٥٤٧	٢٢٨,٦٥٥	-	-	-
بعد ثلاث سنوات	٩٣,٦٥٩	١٧٧,٩٨٤	-	-	-	-
بعد أربع سنوات	٣٥٠,٨٦٣	-	-	-	-	-
المطالبات المتراكمة المقدره الحالية	٣٥٠,٨٦٣	١٧٧,٩٨٤	٢٢٨,٦٥٥	٧٣,٨٧٥	١٢٩,٠٣٣	٩٦٠,٤١٠
الدفعات المتراكمة لتاريخه	(٣٠٩,٤٦٩)	(١٦٨,٦١٣)	(١٩٩,٨٥٩)	(٦٠,٦٦٤)	(٥١,٠٩٧)	(٧٨٩,٧٠٢)
المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي	٤١,٣٩٤	٩,٣٧١	٢٨,٧٩٦	١٣,٢١١	٧٧,٩٣٦	١٧٠,٧٠٨

تركيز مخاطر التأمين

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

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

لتخفيض تعرض الشركة 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. إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي الشركة من إلتزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة بالمطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بإلتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

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

٢٥ مخاطر التأمين (يتبع)

تركيز مخاطر التأمين (يتبع)

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

نوع المخاطرة	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
	إجمالي درهم	صافي درهم	إجمالي درهم	صافي درهم
تأمينات سيارات				
الإمارات العربية المتحدة	١٠,٠٠٦,٤٧٣,٥١٠	٩,١٧٩,٠٩٤,٦٥٣	٩,٦٩٥,٨٩٩,٨٥٣	٩,٥٠٧,٦٢١,٢٧٣
تأمينات أخرى				
الإمارات العربية المتحدة	٨٦,٠٧٥,٦٠٧,١٠٠	٩,٢٠٨,١٦٧,٤٩١	٨٦,٠٧٥,٦٠٧,١٠٠	٧,٥٥٦,٢١٠,٧٧٠
دول مجلس التعاون الخليجي	٩,٧٩٩,٦٥٧,٧٧٤	٢,٧٠٤,٧٨٧,٣٦١	٤,٢٤٨,٩٥٢,٥٢١	١٣٣,٤٤٣,٩٦٦
	٩٥,٨٧٥,٢٦٤,٨٧٤	١١,٩١٢,٩٥٤,٨٥٢	٩٠,٣٢٤,٥٥٩,٦٢١	٧,٦٨٩,٦٥٤,٧٣٦
الإجمالي	١٠٥,٨٨١,٧٣٨,٣٨٤	٢١,٠٩٢,٠٤٩,٥٠٥	١٠٠,٠٢٠,٤٥٩,٤٧٤	١٧,١٩٧,٢٧٦,٠٠٩

حساسية أرباح وخسائر التأمين

نتج عن عمليات التأمين للشركة خسارة بمبلغ ٤٣,٧٧٤,٤٠٤ درهم خلال السنة مقارنةً بربح بمبلغ ٥٠,٥٤٧,٦٣٢ درهم في السنة السابقة.

- لدى الشركة معدل احتفاظ إجمالي لمخاطر التأمين تبلغ حوالي ١٩,٩٢% (٢٠١٤: ١٧,١٩%)، وأن إلتزامات الشركة مغطاة بصورة كافية من خلال برامج متناسبة وغير متناسبة وذلك للحماية من التأثيرات المالية الهامة.
- لدى الشركة صافي إيرادات عمولات بمبلغ ١٩,٢٦١,٧٤٤ درهم مقابل ٧,٥٧٤,٤٢٥ درهم في سنة ٢٠١٤ وتنتج بصورة رئيسية من إعادة التأمين وتبقى مصدر مناسب للدخل.

٢٦ أدوات مالية

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

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

١/٢٦ إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي:

- الالتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين بموجب القانون الإتحادي رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين.
- ضمان قدرة الشركة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالشركة؛ و
- 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 الشركة، بالإضافة إلى متطلبات عقود التأمين. يجب الاحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى لرأس المال المطلوب (كما هو موضح في الجدول أدناه). إن الشركة خاضعة لأحكام ملاءة شركات التأمين المحلية والتي التزمت به خلال السنة. تقوم الشركة بالإختبارات اللازمة ضمن سياستها وإجراءاتها للتأكد من إستمرارية الإلتزام بتلك الأحكام والامتطلبات.

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال النظامي (أ)
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٤٠٥,٨٠٤,٠٧٣	٢٨٩,٩٤٠,٠٧٨	مجموع حقوق الملكية

(أ) أصدرت هيئة الإمارات للتأمين القرار رقم ٤٢ لسنة ٢٠٠٩ لتحديد الحد الأدنى المكتتب أو رأس المال المدفوع بمبلغ ١٠٠ مليون درهم لتأسيس شركة التأمين و ٢٥٠ مليون درهم لشركة إعادة التأمين. وينص القرار أيضا على أن ما لا يقل عن ٧٥% من رأس مال شركات التأمين التي تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة يجب أن تكون مملوكة من قبل أفراد أو هيئات من دولة الإمارات أو دول مجلس التعاون الخليجي. ويسمح القرار للإمتثال لمتطلبات الحد الأدنى لرأس المال خلال مدة ٣ سنوات حتى عام ٢٠١٢. وقد بدأت الشركة في تنفيذ خطة لزيادة رأس المال للإمتثال للشروط في السنوات السابقة.

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٢/٢٦ أهم السياسات المحاسبية

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

٣/٢٦ تصنيف الأدوات المالية

٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	
		الموجودات المالية
		إستثمارات تم تصنيفها بالقيمة العادلة
١٧٧,٣٩٢,٧٧٠	١٦٣,٤٠٢,٦١٠	من خلال الدخل الشامل الآخر
		إستثمارات تم تصنيفها بالقيمة العادلة
١١٦,٠٦٦,١١٦	١٠١,٤٧٨,٣٣٩	من خلال الربح أو الخسارة
٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	إستثمارات بالتكلفة المطفأة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة قانونية
١١٨,٨٣٤,٣٤٩	١٢٢,٤٩٩,٠٦٦	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٢٢٠,٨٦٣,٩٠٣	٢٠٧,٢٣١,١٤٤	أرصدة لدى بنوك ونقد
		المجموع
٦٤٦,٧٦٧,١٣٨	٦١١,١٩١,٤٣٧	
		المطلوبات المالية
		ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٦٠,٣١٢,٠٨٧	١٦١,٤٢٤,٦٦٢	

٤/٢٦ إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر سعر الفائدة من إمكانية أن تؤثر التغيرات في معدلات الفوائد على الإيرادات أو التكاليف المالية للشركة. إن الشركة معرضة إلى مخاطر سعر الفائدة على إستثماراتها في السندات والإيداعات لأجل والتي تحمل فوائد ثابتة وعائمة والتي تم بيانها في الإيضاحين ٨ و ٢٢ حول البيانات المالية على التوالي.

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

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٤/٢٦ إدارة مخاطر سعر الفائدة (يتبع)

تحليل حساسية معدلات الفوائد

لقد تم تحديد تحليل الحساسية المبينة أدناه بناءً على التعرضات لمعدلات الفوائد لكل الأدوات المالية التي تحمل فوائد بتاريخ التقرير. وباعتبار أن مبلغ الأصل بنهاية فترة التقرير قد كان كما هو طوال الفترة.

لو كانت معدلات الفوائد أعلى/ أقل بمعدل ١٠٠ نقطة هامشية وتم إبقاء جميع المتغيرات ثابتة لنقصت/ زادت خسارة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بمبلغ ١,٥ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٠٠ ألف درهم). لقد إنخفضت حساسية الشركة لمعدلات الفوائد خلال السنة الحالية بصورة رئيسية نتيجةً إلى نقص الإيداعات لأجل في السنة الحالية.

٥/٢٦ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

قد تتعرض الشركة إلى مخاطر العملات الأجنبية نتيجة لتعاملاتها في عملات أجنبية مختلفة عن الدرهم الإماراتي.

إن المبالغ المدرجة لأهم الموجودات والمطلوبات المالية للشركة بعملات أجنبية كما في تاريخ التقرير هي كما يلي:

الموجودات		المطلوبات		
٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	
درهم	درهم	درهم	درهم	
١٤,٣٥٨,٠٩٨	٦,٩١٣,٦٥٢	٤,٣٥٣,٠٢٧	١,٥٥٠,٠٣٤	دولار أمريكي
٣,٤٨١	٣٦٥	٨,١٢٦	٨٥٢	ريال عماني
١١٠,٨١٣	٢٨٧,٣٤٨	١٣٥,٥٥٥	٢٣,٠٧٣	جنيه استرليني
١,٢٨٣,٣٠٠	٧٣٦,٥٠٤	١,٠٨٩,٦٤٨	١٩,٣٠١	يورو
١٥,٧٥٥,٦٩٢	٧,٩٣٧,٨٦٩	٥,٥٨٦,٣٥٦	١,٥٩٣,٢٦٠	

لا يوجد أي تأثير نتيجة للأرصدة بالدولار الأمريكي حيث أن درهم الإمارات مربوط بسعر الدولار الأمريكي. واستناداً إلى تحليل الحساسية إلى زيادة/ نقص بنسبة ٢٠% للدرهم الإماراتي مقابل العملات الأجنبية ذات العلاقة (باعتبار أن المبلغ المطلوب قد كان مطلوب طوال السنة):

- (أ) هنالك مبلغ ١ ألف درهم (٢٠١٤: ١ ألف درهم) صافي ربح/ خسارة إعادة تقييم على الأرصدة القائمة بالريال العماني.
- (ب) هنالك مبلغ ٥٣ ألف درهم (٢٠١٤: ٤ آلاف درهم) صافي ربح/ خسارة إعادة تقييم على الأرصدة القائمة بالجنيه الإسترليني.
- (ج) هنالك مبلغ ١٤٣ ألف درهم (٢٠١٤: ٣٨ ألف درهم) صافي ربح/ خسارة إعادة تقييم على الأرصدة القائمة باليورو.

تعتبر الإدارة أن احتمال وجود خسائر هامة ناتجة عن تقلبات أسعار صرف العملات هي في حدها الأدنى وبالتالي لا تحتاط من هذه المخاطر.

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٦/٢٦ 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 الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية مسعرة، وتعمل الشركة على تخفيض هذه المخاطر وذلك بتتويج الاستثمارات ومتابعة تطورات السوق، إضافة إلى ذلك تقوم الإدارة بمتابعة فعالة للعناصر الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركة السوق ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر فيها.

تحليل حساسية مخاطر أسعار الأسهم

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

- فإن خسارة الشركة (ستتخفص)/ ستزيد بمقدار ١,٩ مليون درهم (٢٠١٤: ١,٤ مليون درهم) نتيجة محفظة الشركة المصنفة ضمن القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- إحتياطيات حقوق الملكية للشركة سيزداد/ (ينخفض) بمقدار ٨,١٧ مليون درهم (٢٠١٤: سيزداد/ (ينخفض) بمقدار ٨,٨ مليون درهم) نتيجة لمحفظة الشركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٧/٢٦ إدارة مخاطر الائتمان

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

تتعرض الشركة 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 الأرصدة والودائع الثابتة والسندات.

تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات. تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة، بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على أطراف موافق عليها من قبل الإدارة. يتم مراقبة مخاطر الائتمان التي من الممكن أن تتعرض لها الشركة 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 الشركة الناشئ عن كونها طرف أساسي في عقد التأمين (الجهة المؤمنة). في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة فإن الشركة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصة. يتم الأخذ في عين الإعتبار الجدارة الإئتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد.

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٧/٢٦ إدارة مخاطر الائتمان (يتبع)

تحتفظ الشركة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الاعتيادي للشركة. كما يتم إدارة المخاطر الائتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الاحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لذلك الطرف، إن وجدت. تقوم إدارة المعلومات بتزويد الشركة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً. 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 الشركة بإعداد تحاليل مالية مماثلة لتلك المعدة لمعيدي التأمين. إن تفاصيل تركيز المبالغ المستحقة من حاملي البوالص قد تم إيضاحها في الإيضاح رقم ١٢. وتعتقد الإدارة أن تركيز مخاطر الائتمان منخفضة نتيجة للقدرة الائتمانية العالية والثبات المالي لحاملي البوالص.

إن معظم إيداعات الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٢٠١٤، قد تم إيداعها لدى سبعة بنوك وأن إدارة الشركة على يقين بأن هذا التركيز للأموال السائلة بنهاية السنة لا ينتج عنه مخاطر إئتمان على الشركة 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 بعد خصم خسائر إنخفاض القيمة تمثل تعرض الشركة الأقصى لمخاطر الإئتمان لهذه الذمم المدينة والأموال السائلة.

٨/٢٦ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية. إن التسهيلات البنكية، حاملي البوالص ومعيدي التأمين هم المصدر المباشر للتمويل وتم تقدير مخاطر السيولة للشركة على أنها في حدها الأدنى.

يبين الجدول التالي تواريخ الإستحقاق المتبقية لمطلوبات الشركة المالية. لقد تم تحديد تواريخ الإستحقاق المتعاقد عليها بناءً على الفترة المتبقية من تاريخ التقرير إلى تاريخ الإستحقاق المتعاقد عليه. تقوم الإدارة بمراقبة تواريخ الإستحقاق للتأكد من المحافظة على السيولة الكافية.

القيمة المدرجة درهم	من صفر إلى ١٨٠ يوم درهم	من ١٨١ إلى ٣٦٥ يوم درهم	
١٦١,٤٢٤,٦٦٢	١٦١,٤٢٤,٦٦٢	-	المطلوبات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٦٠,٣١٢,٠٨٧	١٦٠,٣١٢,٠٨٧	-	المطلوبات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ذمم دائنة تجارية وأخرى

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

برأي الإدارة أن القيم المدرجة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المعترف بها بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية تقارب قيمها العادلة.

إن الجدول التالي يقدم تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الدرجة التي يمكن ملاحظة القيمة العادلة لها.

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٦٣,٤٠٢,٦١٠	-	-	١٦٣,٤٠٢,٦١٠
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٥,٠٠٩,٥٦١	-	٧٦,٤٦٨,٧٨٠	١٠١,٤٧٨,٣٤١
المجموع	١٨٨,٤١٢,١٧١	-	٧٦,٤٦٨,٧٨٠	٢٦٤,٨٨٠,٩٥١
٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١٧٧,٣٩٢,٧٧٠	-	-	١٧٧,٣٩٢,٧٧٠
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧,٩٣٢,٨٠٦	-	٨٨,١٣٣,٣١٠	١١٦,٠٦٦,١١٦
المجموع	٢٠٥,٣٢٥,٥٧٦	-	٨٨,١٣٣,٣١٠	٢٩٣,٤٥٨,٨٨٦

خلال السنة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

يبين الجدول التالي التسوية لجميع الحركات في القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة في المستوى الثالث بين بداية ونهاية السنة:

٢٠١٤ درهم	٢٠١٥ درهم	
٩١,٥٤٨,٣١٥	٨٨,١٣٣,٣١٠	الرصيد الإفتتاحي
٥٩,٥٣٢,٦٤٦	٧١,٠٦٦,١٣٤	إستثمارات مشتركة خلال السنة
(٦٥,٢٨٢,٩٩٠)	(٨٣,٩٤٧,٩٥٩)	إستثمارات مستبعدة خلال السنة
٢,٥١٥,٣٣٩	١,٢١٧,٢٩٥	صافي التغير في القيمة العادلة
٨٨,١٣٣,٣١٠	٧٦,٤٦٨,٧٨٠	الرصيد النهائي

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

٢٦ أدوات مالية (يتبع)

٩/٢٦ القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

مدرج أدناه مقارنة ما بين القيمة المدرجة والقيمة العادلة للأدوات المالية والتي لم تدرج بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
القيمة المدرجة	القيمة العادلة	القيمة المدرجة	القيمة العادلة	
درهم	درهم	درهم	درهم	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الموجودات المالية
٣,٦١٠,٠٠٠	٣,٦١٠,٠٠٠	٦,٥٨٠,٢٧٨	٦,٥٨٠,٢٧٨	وديعة قانونية
١١٨,٨٣٤,٣٤٩	١١٨,٨٣٤,٣٤٩	١٢٢,٤٩٩,٠٦٦	١٢٢,٤٩٩,٠٦٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٢٠,٨٦٣,٩٠٣	٢٢٠,٨٦٣,٩٠٣	٢٠٧,٢٣١,١٤٤	٢٠٧,٢٣١,١٤٤	تأمين ودمم مدينة أخرى
				نقد في الصندوق ولدى البنوك
٣٥٣,٣٠٨,٢٥٢	٣٥٣,٣٠٨,٢٥٢	٣٤٦,٣١٠,٤٨٨	٣٤٦,٣١٠,٤٨٨	
١٦٠,٣١٢,٠٨٧	١٦٠,٣١٢,٠٨٧	١٦١,٤٢٤,٦٦٢	١٦١,٤٢٤,٦٦٢	المطلوبات المالية
				تأمين ودمم دائنة أخرى

٢٧ تاريخ اعتماد إصدار البيانات المالية

تم اعتماد البيانات المالية وإجازة إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٦.