

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقرير والمعلومات المالية المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.

التقرير والمعلومات المالية المرحلية  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

صفحة

١

تقرير مجلس الإدارة

٣-٢

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية

٤

بيان المركز المالي الموجز الموحد

٥

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد

٦

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد

٧

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

٨

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

٣١ - ٩

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة

تقرير مجلس الإدارة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

يسر مجلس إدارة شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. أن يقدم تقريره الأول الربع سنوي لسنة ٢٠١٦ مصحوباً بالمعلومات المالية المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦.

خلال الفترة، استطاعت المجموعة زيادة حصتها في الأعمال الطبية واكتتاب أعمال جديدة، والتي ساهمت في زيادة إجمالي أقساط التأمين المكتتبة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦.

بالإضافة إلى ذلك، سجلت المجموعة صافي خسارة إستثمارات ناتجة عن الإنخفاض في بعض أسعار الأسهم لإستثمارات مدرجة.

إن أبرز النتائج المالية للمجموعة ملخصة كما يلي:

- زاد إجمالي أقساط التأمين المكتتبة من ٢٧,٥ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ إلى ٧٠,٩ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦.
- بلغت خسارة التأمين ٤,٤ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بالمقارنة مع ٢,٣ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- سجل صافي نتائج الاستثمار مكسب بمبلغ ٥٧ ألف درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ مقابل ٣,٤ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- إن صافي خسارة فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ بلغ ١١,١ مليون درهم مقابل صافي خسارة قدرها ٥ مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- بلغ إجمالي أصول المجموعة ٩٣٤,٤ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ مقابل ٩٠٤,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٨٧١,١ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٥.
- بلغ إجمالي رأس المال والاحتياطي العائد لمساهمي الشركة ٣٣٨,٥ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ مقابل ٣٤٩,٤ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٤١٢,٥ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٥.



عضو مجلس الإدارة

٢٥ مايو ٢٠١٦

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية

إلى السادة مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الخزنة للتأمين ش.م.ع.  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

### مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق لشركة الخزنة للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكل من البيانات الموجزة الموحدة للربح أو الخسارة، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ومعلومات تفسيرية أخرى لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ (يشار إليها معاً بـ "المعلومات المالية المرحلية"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الإستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

### أساس الإستنتاج المتحفظ

كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٥ حول البيانات المالية الموجزة الموحدة، تتضمن إستثمارات المجموعة:

- استثمار تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم إيقاف تداوله في السوق المالي في سبتمبر ٢٠١٤. تم قياس هذا الاستثمار بالقيمة العادلة بتاريخ إيقاف التداول بمبلغ ٤٤,٤ مليون درهم.
- إستثمارات مصنفة كمستحقة للبيع تم قياسها بالقيمة العادلة للسنة السابقة بمبلغ ٢٧,١ مليون درهم التي تم قياسها بناءً على المعلومات المالية لسنة ٢٠١٤ نتيجة لعدم توفر معلومات حالية.

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

### الإستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، بإستثناء ما يتعلق بالتأثيرات المحتملة للأمر المبين في فقرة أساس الإستنتاج المتحفظ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية (يتبع)

التأكيد على أمر

بدون تحفظ إضافي في رأينا نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٤ حول البيانات المالية الموجزة الموحدة، الذي يبين أن الإستثمارات العقارية للمجموعة تتضمن قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٩,٣ مليون درهم والتي لم يتم تحويل ملكيتها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والتوافق مع البائع على تمديد فترة التطوير.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'جورج نجم'.

جورج نجم  
سجل رقم ٨٠٩  
٢٥ مايو ٢٠١٦

بيان المركز المالي الموجز الموحد  
كما في ٣١ مارس ٢٠١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٦,٨٤٧,٨٢٣	٦,٧٢٣,٣٧٥		ممتلكات ومعدات
٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	٣٣٤,٦٧٤,٠٠٠	٤	استثمارات عقارية
			إستثمارات في أوراق مالية
٧٥,٨٠٣,٦١٨	٧٥,٩٨٢,٤٥٧	٥	- استثمارات متاحة للبيع
١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	١٨٣,٥١٥,٢٤٠	٥	- استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٦	وديعة قانونية
٩٨,٩٣٣,٠٠٠	١٠٢,١٨٧,٠٠٠	٧	موجودات عقود معيدي التأمين
١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	١٣٤,٩٥٧,٦١٦	٨	ذمم مدينة تأمينية وأخرى
٦,٤٥٢,٩٧٣	٨,٧٤٦,٠٠٠		تكاليف إستحواذ مؤجلة
١,٨٠٠,٩٢٧	١,٨٠٠,٩٢٧		ودائع لأجل
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٧٥,٧٦٩,٨٦٤	٩	النقد ومرادفات النقد
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٩٣٤,٣٥٦,٤٧٩		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			رأس المال والاحتياطيات
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠	رأس المال
١,٧٨٨,٤٢٢	١,٧٨٨,٤٢٢		علاوة إصدار أسهم
٦٢,١٤٥,٣٤٩	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١١	احتياطي قانوني
٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٠,١٠٣,٢٢٥	١٢	احتياطي نظامي
٣٠,٧٥٧,٨٢٧	٣٠,٩٣٦,٦٦٦		إحتياطي قيمة عادلة
١١,٧٣٦,٨٤١	١١,٧٣٦,٨٤١		احتياطي إعادة تقييم
(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)	(٢٤٨,١٧٦,٦٥٥)		خسائر متراكمة
٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	٣٣٨,٥٣٣,٨٤٨		<b>مجموع رأس المال والاحتياطيات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,١٢٦,٩٨٥	٥,٢٠١,٨٤٨		مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٢٢١,٥٠٨,٠٠٠	٢٥٩,١٤٥,٠٠٠	٧	مطلوبات عقود التأمين
٨٥,٢٦٥,٢٥١	٨١,٦٨٧,٢١٣	١٣	ذمم دائنة تأمينية وأخرى
٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣	٢٣٥,٦٢٧,٧٥٩	١٤	قروض بنكية
٢,٥٨٥,٤٨٩	٢,٤٦٠,٢٧٢		إيداعات معيدي التأمين المحتجزة
١,٢٧٦,٣٧٨	٩٩٣,٠٠٠		عمولات إعادة تأمين غير مكتسبة
٨,٨٤٢,١٦٩	١٠,٧٠٧,٥٣٩		مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
٥٥٤,٦٧١,٩٤٥	٥٩٥,٨٢٢,٦٣١		<b>مجموع المطلوبات</b>
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٩٣٤,٣٥٦,٤٧٩		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

  
الرئيس المالي التنفيذي

  
العضو المنتدب

  
عضو مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاحات	
٢٠١٥	٢٠١٦		
درهم	درهم		
٢٧,٥٢٤,٦٨٦	٧٠,٩٤١,٩٤٧		إجمالي أقساط مكتتبة
٥,٧٣٩,٢٠١	(٢١,٤١٧,٠٠٠)		التغير في مخصص أقساط غير مكتتبة
٣٣,٢٦٣,٨٨٧	٤٩,٥٢٤,٩٤٧		إيراد أقساط مكتتبة
(٦,٢٦٣,٧٤٠)	(٦,٤٨١,٥٤٠)		أقساط معيدي التأمين
(٩,٢٤٥,٥٦١)	(٧,٢١١,٠٠٠)		التغير في مخصص أقساط غير مكتتبة
(١٥,٥٠٩,٣٠١)	(١٣,٦٩٢,٥٤٠)		معيدي التأمين
١٧,٧٥٤,٥٨٦	٣٥,٨٣٢,٤٠٧		صافي أقساط التأمين المكتتبة
(١٨,١٥٣,٥١٥)	(٥٦,٣٠٧,٦٢٣)		إجمالي المطالبات المتكبدة
٣,٩٢٧,٠٥٦	٢٥,١٧١,٥٨٥		حصة معيدي التأمين في المطالبات المتكبدة
(١٤,٢٢٦,٤٥٩)	(٣١,١٣٦,٠٣٨)		صافي المطالبات المتكبدة
(٧٢١,١٢٨)	(٢,٠٠٤,١٤٩)		مصاريف عمولات
١,٥١٠,٧٤٢	٨٠٩,٦٨٨		إيرادات عمولات
(٦,٦٤٤,٩٠٤)	(٧,٨٨٨,١١٣)		مصاريف تشغيلية
(٢,٣٢٧,١٦٣)	(٤,٣٨٦,٢٠٥)		صافي خسارة التأمين
٣,٣٦١,٥٧٥	٥٧,٥٠٣	١٥	صافي إيرادات الإستثمارات
(١,١٨٠,٢١٤)	(١,١٨٠,٢١٣)		مصاريف أخرى
(٥,١١٨,٥٠١)	(٦,١٧٨,١٣١)		تكاليف التمويل
٣٠٣,٧١٦	٦٢١,٠٣٥		إيرادات أخرى
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(١١,٠٦٦,٠١١)	١٧	خسارة الفترة
(٠,٠١٢)	(٠,٠٢٦)	١٨	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

بيان الدخل الشامل الموجز الموحد (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(١١,٠٦٦,٠١١)	خسارة الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		<u>البنود التي سوف يعاد تصنيفها لاحقاً</u>
		<u>إلى الربح أو الخسارة:</u>
(٣٦٩,١٢٣)	١٧٨,٨٣٩	صافي مكسب/(خسارة) القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(٣٦٩,١٢٣)	١٧٨,٨٣٩	الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
(٥,٣٢٩,٧١٠)	(١٠,٨٨٧,١٧٢)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة



## شركة الخزينة للتأمين ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

القيمة العادلة واحتياطيات إعادة تقييم	احتياطي نظامي	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥ (مدقق)
٤١٧,٨١٩,٢٥٥	١٧٧,٤٣٩,٧٦٧	٥١,٢٢٢,٠٢٦	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(٤,٩٦٠,٥٨٧)	-	-	-	-
(٣٦٩,١٢٣)	-	(٣٦٩,١٢٣)	-	-	-
(٥,٣٢٩,٧١٠)	(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(٣٦٩,١٢٣)	-	-	-
٤١٢,٤٨٩,٥٤٥	(١٨٢,٤٠٠,٣٥٤)	٥٠,٨٥٢,٩٠٣	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢
٣٤٩,٤٢١,٠٢٠	(٢٣٧,١١٠,٦٤٤)	٤٢,٤٩٤,٦٦٨	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢
(١١,٠٦٦,٠١١)	(١١,٠٦٦,٠١١)	-	-	-	-
١٧٨,٨٣٩	-	١٧٨,٨٣٩	-	-	-
(١٠,٨٨٧,١٧٢)	(١١,٠٦٦,٠١١)	١٧٨,٨٣٩	-	-	-
٣٣٨,٥٣٣,٨٤٨	(٢٤٨,١٧٦,٦٥٥)	٤٢,٦٧٣,٥٠٧	٦٠,١٠٣,٢٢٥	٦٢,١٤٥,٣٤٩	١,٧٨٨,٤٢٢
					٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
					الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (مدقق)
					٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
					الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥ (غير مدقق)
					٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
					الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق)
					٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠
					الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق)
					٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠

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

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		إيضاحات
٢٠١٥	٢٠١٦	
درهم	درهم	
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(١١,٠٦٦,٠١١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩٢,٨٣٤	١٦٣,٢٠٨	خسارة الفترة
(٧٩١,٠٥٠)	٣,٧٣٥,٥٨٤	تعديلات لـ:
(١,١٦٨,١٧٩)	(١,٤١٩,٥٠٠)	استهلاك ممتلكات ومعدات
(١,٦٥٦,٦٤٦)	(٢,٦١٣,٠٣٤)	صافي خسارة/ (مكسب) القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة
(٦,٧٨٢)	(٧,٥٩٦)	من خلال الربح أو الخسارة
٥,١١٨,٥٠١	٦,١٧٨,١٣١	أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية
-	(٦٤,٠٠٠)	صافي دخل من إستثمارات عقارية
(٤٦٠,٢٢٨)	(٢٢,٥٢٤)	فوائد على ودائع لأجل
١٨٤,٦٣١	١٣٣,٧٨٨	تكاليف تمويل
		مكسب إستبعاد ممتلكات ومعدات
		عكس مخصصات لإنخفاض قيمة ديون مشكوك في تحصيلها، صافي
		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٣,٥٤٧,٥٠٦)	(٤,٩٨١,٩٥٤)	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل الحركة
(١٦٣,٣٠٦)	(٢,٢٩٣,٠٢٧)	في رأس المال العامل
١١,٦١٤,٨٥٣	(٣,٢٥٤,٠٠٠)	زيادة في تكاليف استحواذ مؤجلة
(٨,٩٢٥,٠٩٦)	٣٧,٦٣٧,٠٠٠	(زيادة)/ نقص في موجودات عقود معيدي التأمين
(٦٢١,٦٢٣)	(٢٨٣,٣٧٨)	زيادة/ (نقص) في مطلوبات عقود التأمين
(٤,٢٧٣,٠٢٤)	١,٦١١,١١٤	نقص في عملات إعادة تأمين غير مكتسبة
(٤,٢٩٦,٤٤٧)	(٤,١٧٤,٨٢٤)	نقص/ (زيادة) في ذمم مدينة تأمينية وأخرى
(٣١٩,٧٨٥)	(١٢٥,٢١٧)	نقص في ذمم دائنة تأمينية وأخرى
٦,٥٥٦,١٢٢	١,٨٦٥,٣٧٠	نقص في إيداعات إعادة تأمين محتجزة
		زيادة في مصاريف مستحقة وإيرادات مؤجلة
(٣,٩٧٥,٨١٢)	٢٦,٠٠١,٠٨٤	النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٨٦,١١٣)	(٥٨,٩٢٥)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٤,٠٦١,٩٢٥)	٢٥,٩٤٢,١٥٩	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(١٧٥,٦٤٩)	(٨٨,٠٣٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٥,٥٠٤	١١٣,٢٧٠	دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
١,١٦٨,١٧٩	١,٤١٩,٥٠٠	عائدات بيع ممتلكات ومعدات
١,٦٥٦,٦٤٦	٢,٠٨١,٢٧٥	أنصبة أرباح مستلمة
٤٢٩	٤٤٩	صافي إيرادات إستثمارات عقارية مستلمة
		إيرادات فوائد مستلمة
٢,٦٦٥,١٠٩	٣,٥٢٦,٤٦٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-	(٩٨٨)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٢٠,٢٧١)	أنصبة أرباح مدفوعة
-	(٢١,٢٥٩)	تمديد قروض بنكية
(١,٣٩٦,٨١٦)	٢٩,٤٤٧,٣٦٤	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٠,١٢٣,٣٦٠	٤٦,٣٢٢,٥٠٠	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد ومرادفات النقد
		النقد ومرادفات النقد في بداية الفترة
٢٨,٧٢٦,٥٤٤	٧٥,٧٦٩,٨٦٤	النقد ومرادفات النقد في نهاية الفترة

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

١ معلومات عامة

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

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

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

إن الأسهم العادية للشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

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

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ تسمح للمنشأة بتسجيل الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة إما بالتكلفة، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩/ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ المتعلقة بتطبيق استثناءات التوحيد لوحدات الاستثمار.

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمعالجة العقوبات التي تواجه المدينين عند ممارسة حكمهم في عرض التقارير المالية.

- 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 للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦.

- التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٩ و ٣٤.

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ لتوضيح الأساليب المقبولة للإستهلاك والإطفاء.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ لتوضيح محاسبة الإستحواذ على حصة في عمليات مشتركة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

### ٢/٢ المعايير المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة التالية والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

#### يسري تطبيقها للفترات السبوعية التي تبدأ من أو بعد

#### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٧

تعديلات ٢٠١٥ على المعيار الدولي للتقارير المالية للمنشآت الصغيرة والمتوسطة

١ يناير ٢٠١٧

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

١ يناير ٢٠١٧

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية - تقديم الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية لتقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل.

١ يناير ٢٠١٨

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

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

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

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

٢/٢ المعايير المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السبوعية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

١ يناير ٢٠١٨

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

١ يناير ٢٠١٨

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

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

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

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

### ٢/٢ المعايير المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السبوعية التي تبدأ من أو بعد

#### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- **إنخفاض القيمة:** تقدم نسخة ٢٠١٤ من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذج "خسارة إئتمان متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً حصول حدث إئتماني قبل الاعتراف 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 الاعتراف:** تم إدراج متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

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

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

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

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

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 المحاسبي الدولي السابق رقم ١٧.

تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

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

### ٢/٢ المعايير المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

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

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

## ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

### ١/٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بناءً على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "البيانات المالية المرحلية".

### ٢/٣ أساس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية الموجزة الموحدة بالدرهم الإماراتي حيث أن غالبية معاملات المجموعة تتم بالدرهم الإماراتي.

تم إعداد البيانات المالية الموجزة الموحدة بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الإستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة.

بناءً على إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع المؤرخ في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٨، تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالإستثمارات في أوراق مالية والإستثمارات العقارية في الإيضاحات ٤/٣ إلى ٥/٣ أدناه.

إن السياسات المحاسبية والتقديرات المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، باستثناء ما يتعلق بتطبيق معايير وتفسيرات جديدة ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٦.

لا تتضمن هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة جميع المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الكاملة وينبغي أن تقرأ بالتوافق مع البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. بالإضافة لذلك، إن النتائج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ لا تعتبر بالضرورة مؤشر على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

### التقديرات

يتطلب إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة من الإدارة القيام بأحكام، تقديرات وافتراسات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف المبالغ الفعلية عن هذه التقديرات.

لغرض إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة، فإن الأحكام الهامة التي وضعتها الإدارة لتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٣/٣ أساس التوحيد

إن البيانات المالية الموجزة الموحدة تتضمن البيانات المالية للشركة والمنشآت التالية:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		مكان التأسيس	النشاط الأساسي
	٣١ مارس ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
المستأجر الأفضل للعقارات ذ.م.م.***	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارة العقارات والاستشارات
الأكاديمية العقارية ذ.م.م. (الأكاديمية العقارية)**	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات
مؤسسة الخزنة العقارية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تسويق، ترويج وتقديم خدمات إدارية واستشارية فيما يتعلق بالعقارات
الأكاديمية الحديثة للتدريب الإداري ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية لتكنولوجيا المعلومات ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية العقارية للتدريب ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب على إدارة الأعمال
الأكاديمية للسياحة والعطلات ذ.م.م.*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تقديم التدريب في مجال السفر، السياحة وإدارة الفنادق
فيرست ديل للعقارات ذ.م.م.***	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمارات العقارية
مؤسسة الأكاديمية للإستثمار*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمارات العقارية
حلول التأمين الإلكترونية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تنسيق المعلومات، نظم الحاسوب وخدمات تعبئة المستندات
مؤسسة تداول للحلول الإلكترونية*	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	استشارات برمجيات الحاسوب، تخزين واسترجاع المعلومات
تل فاست لوكالات التوظيف ذ.م.م.*	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	خدمات التوظيف
تل فاست لتوريد العمالة ذ.م.م.*	%٩٩	%٩٩	الإمارات العربية المتحدة	خدمات توريد العمالة

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

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

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

يتم الاحتفاظ بالملكية من قبل الشركة وشركاتها التابعة.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ إستثمارات في أوراق مالية

١/٤/٣ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

يتم تصنيف الأصل المالي كأصل محتفظ به للمتاجرة في حال:

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

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

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٤/٣ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

٢/٤/٣ إستثمارات متاحة للبيع

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

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

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

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

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

٥/٣ إستثمارات عقارية

تشتمل الاستثمارات العقارية على عقارات مكتملة وعقارات قيد التطوير. يتم الاحتفاظ بالعقارات المكتملة للحصول على إيرادات إيجار و/أو زيادة في قيمتها، في حين أن العقارات قيد التطوير هي عقارات يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كإستثمار عقاري.

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، أما العقارات قيد التطوير فيتم قياسها مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بالتصميم وإنشاء العقار بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات العلاقة. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية ضمن أرباح أو خسائر الفترة التي تحصل خلالها.

يتم تحويل العقار بعد الانتهاء من إنشائه أو تطويره من عقارات قيد التطوير إلى عقارات مكتملة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

٤ إستثمارات عقارية

تمثل الإستثمارات العقارية القيمة العادلة للأراضي بإجمالي قيمة تبلغ ١٦٠,٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٦٠,٣ مليون درهم) ومباني بقيمة تبلغ ١٧٤,٤ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٧٤,٤ مليون درهم) مملوكة من قبل المجموعة في أبوظبي، العين والمصفح.

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وفقاً للتقييم الذي قام به السادة/ كوليرز انترناشيونال - ص.ب. ٧١٥٩١ دبي - الإمارات العربية المتحدة وهم مقيمون مستقلون، ليست لهم صلة بالمجموعة. إن السادة كوليرز انترناشيونال هم عضو في المعهد الملكي للمساكين، ولهم مؤهلات مناسبة وخبرة حديثة في تقييم العقارات في المواقع ذات العلاقة.

تم تحديد القيم العادلة لقطع الأراضي بالرجوع إلى نهج السوق القابل للمقارنة، بينما تم تحديد القيمة العادلة للعقارات من خلال دمج نهج السوق القابل للمقارنة ونهج رسملة الدخل. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، تعتبر أعلى وأفضل استخدام للعقار هو استخدامه الحالي. تستند المدخلات المستخدمة في التقييم على بيانات السوق، وبالتالي تم اعتبار أساليب التقييم لتكون ضمن تقييم المستوى ٣. تعتقد الإدارة لا يوجد تغيير هام في الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييمات المنجزة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وبالتالي لم يكن هناك تغيير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ بالمقارنة مع ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

تم رهن مبنى بقيمة مدرجة بلغت ١٥٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٥٣ مليون درهم) لصالح بنك الخليج الأول مقابل الفرض البنكي (إيضاح ١٤).

تتضمن العقارات الاستثمارية قطعتي أرض بقيمة مدرجة بلغت ٨٩,٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٨٩,٣ مليون درهم) والتي لم يتم تحويل ملكيتها إلى اسم المجموعة، في انتظار تسوية الدفعة الأخيرة والتوافق مع البائع على تمديد فترة التطوير.

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

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

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	
درهم	درهم	
١,٩٥٣,٨٠١	٢,٧٨٩,١٣٠	إيرادات إيجار
(٢٩٧,١٥٥)	(١٧٦,٠٩٦)	مصاريف تشغيلية مباشرة
١,٦٥٦,٦٤٦	٢,٦١٣,٠٣٤	صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ١٥)

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٥ إستثمارات في أوراق مالية

٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم
---------------------------------------	-------------------------------------

٥,٦٧٨,٣٦٧	٥,٧٧٤,٦١٠
٧٠,٣٠٤,٠٩٠	٧٠,٠٢٩,٠٠٨
٧٥,٩٨٢,٤٥٧	٧٥,٨٠٣,٦١٨

### إستثمارات متاحة للبيع

إستثمارات في أسهم محلية مدرجة  
إستثمارات في أسهم محلية غير مدرجة

### إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٣٨,١٧٩,٩٤٤	١٤١,٥٥١,٢٣٦
٤٨٧,٥٠٠	٤٨٧,٥٠٠
١٠٥,٨٨٥	١٠٥,٨٨٨
٤٤,٧٤١,٩١١	٤٥,١٠٦,٢٠٠
١٨٣,٥١٥,٢٤٠	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤

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

إن حركة الإستثمارات في أوراق مالية هي كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم
---------------------------------------	-------------------------------------

٧٥,٨٠٣,٦١٨	٨٤,٥٣٠,٩٧٦
١٧٨,٨٣٩	(٨,٧٢٧,٣٥٨)
٧٥,٩٨٢,٤٥٧	٧٥,٨٠٣,٦١٨

### إستثمارات متاحة للبيع

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

### القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير/ السنة

### إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٨٧,٢٥٠,٨٢٤	٢١٥,٨٢٧,٤٣١
(٣,٧٣٥,٥٨٤)	(٢٨,٥٧٦,٦٠٧)
١٨٣,٥١٥,٢٤٠	١٨٧,٢٥٠,٨٢٤

القيمة العادلة في ١ يناير  
نقص في القيمة العادلة أدرج في الربح أو الخسارة

### القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير/ السنة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

##### ٥ إستثمارات في أوراق مالية (يتبع)

إن التوزيع الجغرافي للإستثمارات هو كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	
٢١٤,٦٤٩,٩٠١	٢١٧,٨٤٢,٣٥٤	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٤٤,٨٤٧,٧٩٦	٤٥,٢١٢,٠٨٨	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<b>٢٥٩,٤٩٧,٦٩٧</b>	<b>٢٦٣,٠٥٤,٤٤٢</b>	

تتضمن إستثمارات المجموعة:

- استثمار تم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي تم إيقاف تداوله في السوق المالي في سبتمبر ٢٠١٤. تم قياس هذا الاستثمار في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بالقيمة العادلة بتاريخ إيقاف التداول بمبلغ ٤٤,٤ مليون درهم.
- إستثمارات غير مدرجة مصنفة كمستأجرة للبيع. نتيجة لعدم توفر معلومات حالية، تم قياس هذه الإستثمارات في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة بالقيمة العادلة بمبلغ ٢٧,١ مليون درهم بالرجوع إلى التقييم العادل بناءً على المعلومات المالية لسنة ٢٠١٤.

##### ٦ وديعة قانونية

بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بشركات ووكلاء التأمين تحتفظ الشركة بوديعة بنكية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم) ولا يمكن استخدام هذه الوديعة بدون إذن مسبق من هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٧ مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود معيدي التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٨٩,١٥٥,٠٠٠	١٠٢,٦٩٥,٠٠٠	مطلوبات التأمين - إجمالي
١٩,٠١٠,٠٠٠	٢٠,٨١٨,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٩٧,٦٠٠,٠٠٠	١١٩,٠١٧,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,١٦٤,٠٠٠	- إحتياطي أقساط تأمين غير مكتسبة
١٣,٢٠٠,٠٠٠	١٤,٤٥١,٠٠٠	- إحتياطي مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
		- إحتياطي الأخطار السارية
٢٢١,٥٠٨,٠٠٠	٢٥٩,١٤٥,٠٠٠	
٦٦,٧١٤,٠٠٠	٧٢,٨٩٥,٠٠٠	مستردة من معيدي التأمين
٨,١٩٧,٠٠٠	١٢,٤٨١,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٢٤,٠٢٢,٠٠٠	١٦,٨١١,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
		- إحتياطي أقساط تأمين غير مكتسبة
٩٨,٩٣٣,٠٠٠	١٠٢,١٨٧,٠٠٠	
٢٢,٤٤١,٠٠٠	٢٩,٨٠٠,٠٠٠	مطلوبات التأمين - صافي
١٠,٨١٣,٠٠٠	٨,٣٣٧,٠٠٠	- مطالبات مُبلغ عنها غير مسددة
٧٣,٥٧٨,٠٠٠	١٠٢,٢٠٦,٠٠٠	- مطالبات متكبدة لم يُبلغ عنها
٢,٥٤٣,٠٠٠	٢,١٦٤,٠٠٠	- إحتياطي أقساط تأمين غير مكتسبة
١٣,٢٠٠,٠٠٠	١٤,٤٥١,٠٠٠	- مصروف تسوية الخسارة غير الموزعة
		- إحتياطي الأخطار السارية
١٢٢,٥٧٥,٠٠٠	١٥٦,٩٥٨,٠٠٠	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٨ ذمم مدينة تأمينية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٧٩,٠٧٠,١٨١	٦٥,٦٨٠,٤٠٥	مستحق من حاملتي بوالص تأمين
٣٧,٤٤٧,٠٠٥	٤٦,٩٢٦,٦١٩	مستحق من وكلاء وسماسرة ووسطاء
١٦,١٦٢,٣٥٧	١٨,٤٧٢,٤٣٩	مطلوب من شركات التأمين
(١٦,٥٧٦,٧٢٥)	(١٦,٥٥٤,٢٠١)	ينزل: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
١١٦,١٠٢,٨١٨	١١٤,٥٢٥,٢٦٢	
١٦,٠٠٢,٦٨٧	١٥,٠٨٨,٠٢٥	تأمينات وذمم مدينة أخرى
(٨,١٣٨,٤٥٢)	(٨,١٣٨,٤٥٢)	ينزل: مخصص إنخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
٧,٨٦٤,٢٣٥	٦,٩٤٩,٥٧٣	
٥,٧٠٩,٧٣٠	٥,٠٧٠,٩٨٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٣٣٠,٥١٧	٨,٤١١,٧٩٨	إيجار مستحق
١٣٦,٠٠٧,٣٠٠	١٣٤,٩٥٧,٦١٦	

يتضمن الرصيد المستحق من حاملتي بوالص التأمين مبلغ ٣,٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣,٣ مليون درهم) مستحق من جهات ذات علاقة (إيضاح رقم ١٦).

تتضمن الودائع والذمم المدينة الأخرى مبلغ ٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٣,١ مليون درهم) تتعلق بودائع تأمينية لسندات عطاء.

تمثل المصاريف المدفوعة مقدماً مبلغ الإيجار المدفوع مقدماً بمبلغ ٣,٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٧ مليون درهم) والتي تمثل عقد إيجار لمدة ٥ سنوات إعتباراً من ١٩ نوفمبر ٢٠١١ لمبنى مكون من خمسة طوابق في المركز العالمي في دبي الذي تنوي الإدارة استخدامه لمشروع جامعة.

قامت المجموعة بالتوقيع علي مذكرة تفاهم مع شركة أبوظبي القابضة، وهي جهة ذات علاقة، بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٣. وطبقاً لمذكرة التفاهم، إتفق الطرفان على الدخول في شراكة لإنشاء وتشغيل الجامعة، حيث ستكون مساهمة المجموعة توفير المبنى المؤجر للشراكة والمدفوع مقابلته مقدماً إيجار بمبلغ ٣,٥ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٧ مليون درهم). لم يتم تأسيس الشراكة حتى ٣١ مارس ٢٠١٦، حيث أنها رهن الحصول على الموافقات التنظيمية والانتها من التوثيق القانونية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

#### ٨ ذمم مدينة تأمينية وأخرى

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٢٥,٢٣٤,٣١٧	١٦,٥٧٦,٧٢٥	في بداية الفترة/ السنة
٢٨٤,٠٩٦	-	مخصص للفترة/ السنة
(٨,٩٤١,٦٨٨)	(٢٢,٥٢٤)	تحرير مخصص
١٦,٥٧٦,٧٢٥	١٦,٥٥٤,٢٠١	في نهاية الفترة/ السنة

#### ٩ النقد ومرادفات النقد

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٤٤,٦٢٩,٣٣١	٧٤,٠٠٣,٩٩٤	أرصدة محتفظ بها في بنوك إماراتية
١,٥١٤,٨٤٤	١,٥٠٦,٠٥١	أرصدة محتفظ بها في بنوك أجنبية في الخارج
١٧٨,٣٢٥	٢٥٩,٨١٩	نقد في الصندوق
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٧٥,٧٦٩,٨٦٤	

#### ١٠ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصريح به: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم الواحد
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المخصص والصادر والمدفوع بالكامل: ٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم الواحد



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ١١ احتياطي قانوني

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

## ١٢ احتياطي نظامي

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

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

## ١٣ ذمم دائنة تأمينية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
١٣,٨٥١,٣٦٨	١٧,٤٧٢,٠٣٥	مطلوب لشركات التأمين
٤٣,٤١٩,٢٩٥	٣٣,٣٢٧,٣١٣	ذمم تأمين دائنة أخرى
١٨,٠٤٥,٠٨٣	١٨,٠٤٤,٠٩٥	أنصبة أرباح مستحقة
٩,٩٤٩,٥٠٥	١٢,٨٤٣,٧٧٠	مستحقات وذمم دائنة أخرى
<u>٨٥,٢٦٥,٢٥١</u>	<u>٨١,٦٨٧,٢١٣</u>	

## ١٤ قروض بنكية

المجموع درهم	غير متداول درهم	متداول درهم	
٩,٩٤٤,٢٤٥	-	٩,٩٤٤,٢٤٥	كما في ٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق)
٢١٦,٢١٨	١٣٥,١٣٤	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ١
٢٢٥,٤٦٧,٢٩٦	-	٢٢٥,٤٦٧,٢٩٦	قرض لأجل ٢
<u>٢٢٥,٤٦٧,٢٩٦</u>	<u>١٣٥,١٣٤</u>	<u>٢٣٥,٤٩٢,٦٢٥</u>	حسابات بنكية مكشوفة
٢٥,٦٤٤,٢٤٥	-	٢٥,٦٤٤,٢٤٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق)
٢٣٦,٤٨٩	١٥٥,٤٠٥	٨١,٠٨٤	قرض لأجل ١
٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	-	٢٠٤,١٨٦,٩٣٩	قرض لأجل ٢
<u>٢٣٠,٠٦٧,٦٧٣</u>	<u>١٥٥,٤٠٥</u>	<u>٢٢٩,٩١٢,٢٦٨</u>	حسابات بنكية مكشوفة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

١٤ قروض بنكية (يتبع)

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

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

منح البنك المجموعة تسهي بنكي مكشوف لتسديد إحدى عشر قسط مستحقة السداد التي تخلت المجموعة عن تسديدها من سنة ٢٠١١ إلى سنة ٢٠١٦. إن رصيد الحساب البنكي المكشوف القائم في ٣١ مارس ٢٠١٦ بلغ ٢٢٥,٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٠٤,٢ مليون درهم). يقوم البنك بتحميل هذا التسهيل البنكي فائدة بمعدل ١٠%.

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

إن الفائدة المحملة بالزيادة لتاريخه على القرض والتسهيل البنكي المكشوف تقارب ٢٠,١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٩,٩ مليون درهم).

أنهت المجموعة التفاوض مع البنك لإعادة هيكلة رصيد القرض والحساب البنكي المكشوف مع البنك. إن مجموع الإلتزامات التي سوف يتم الموافقة عليها مع البنك تبلغ ٢٢٠ مليون درهم وتتكون من قرض لأجل بمبلغ ١٨٥ مليون درهم وحساب بنكي مكشوف بمبلغ ٣٥ مليون درهم.

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

ومع ذلك، لم يتم تنفيذ إعادة الهيكلة مع البنك.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ١٥ صافي إيرادات إستثمارات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
٢٠١٥	٢٠١٦
(غير مدققة)	(غير مدققة)
درهم	درهم
١,٦٥٦,٦٤٦	٢,٦١٣,٠٣٤
٧٩١,٠٥٠	(٣,٧٣٥,٥٨٤)
١,١٦٨,١٧٩	١,٤١٩,٥٠٠
٦,٧٨٢	٧,٥٩٦
(٢٦١,٠٨٢)	(٢٤٧,٠٤٣)
٣,٣٦١,٥٧٥	٥٧,٥٠٣

صافي إيرادات من إستثمارات عقارية (إيضاح ٤)  
صافي (خسارة) / مكاسب القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة  
من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٥)  
أنصبة أرباح من إستثمارات في أوراق مالية  
فوائد على ودائع لأجل  
خسائر إستثمارات أخرى - صافي

## ١٦ جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة والوحدات الأخرى والتي لديهم القدرة على التحكم أو التأثير على القرارات المالية والتشغيلية بشأنها. تحتفظ المجموعة بأرصدة مهمة مع تلك الجهات وقد نشأت تلك الأرصدة من معاملات تجارية كما يلي:

٣١ ديسمبر	٣١ مارس
٢٠١٥	٢٠١٦
(مدقق)	(غير مدقق)
درهم	درهم
٣,٣٤٠,٠٢١	٣,٦٤٦,٤٦٨
٣,٥٧٢,١٦٦	٣,٥٧٢,١٦٦
٤٠,٧٠٠	١٩٩,٣٦٣

مستحق من حاملي بوالص التأمين (إيضاح ٨)

أرصدة مدينة أخرى

مطلوب لحاملي بوالص التأمين

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

#### ١٦ جهات ذات علاقة (يتبع)

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
درهم	درهم	
٣,٤٧٩,٢٢١	٣,٢٠١,٣٨٣	إجمالي أقساط مكتتبة
٨٩٠,٦٠٣	٧٠,٩٨٦	مطالبات مسددة
١,٨٢٣,٣٤٣	١,٨١٩,٠٨١	مكافآت المديرين الرئيسيين

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

#### ١٧ خسارة الفترة

تم تحديد خسارة الفترة بعد تحميل ما يلي:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
درهم	درهم	
٥,٣٤٨,٩٥٢	٥,٦٠٦,١٦٨	تكاليف العاملين
١٩٢,٨٣٤	١٦٣,٢٠٨	استهلاك ممتلكات ومعدات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

#### ١٨ الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(١١,٠٦٦,٠١١)	خسارة الفترة (درهم)
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة
(٠,٠١٢)	(٠,٠٢٦)	الخسارة الأساسية للسهم (درهم)

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

#### ١٩ النقد ومرايفات النقد

٣١ مارس ٢٠١٥ (غير مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
١,٧٧٤,٨٤٨	١,٨٠٠,٩٢٧	ودائع لأجل
٢٨,٧٢٦,٥٤٤	٧٥,٧٦٩,٨٦٤	نقد وأرصدة لدى البنوك
(١,٧٧٤,٨٤٨)	(١,٨٠٠,٩٢٧)	ينزل: ودائع لأجل بتاريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٢٨,٧٢٦,٥٤٤	٧٥,٧٦٩,٨٦٤	

#### ٢٠ نتائج موسمية

لم يتم تسجيل أية نتائج موسمية في بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

#### ٢١ مطلوبات طارئة

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

لدى المجموعة إلتزام بدفع مبلغ ٩,٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٩,٢ مليون درهم) لشقة في عقار قيد التطوير في دبي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٢٢ معلومات قطاعية

تعمل المجموعة للأغراض التشغيلية من خلال قطاعي أعمال أساسيين:

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

## المعلومات القطاعية الرئيسية - قطاع الأعمال

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس (غير مدقق)					
المجموع		الاستثمارات		التأمين	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٣٢,٣٩٧,٠٠٤	٧١,٨٠٩,١٣٨	٣,٣٦١,٥٧٥	٥٧,٥٠٣	٢٩,٠٣٥,٤٢٩	٧١,٧٥١,٦٣٥
(١٤٥,٨٠٢)	(٥,٥٠٨,٩١٥)	٢,١٨١,٣٦١	(١,١٢٢,٧١٠)	(٢,٣٢٧,١٦٣)	(٤,٣٨٦,٢٠٥)
(٤,٨١٤,٧٨٥)	(٥,٥٥٧,٠٩٦)				
(٤,٩٦٠,٥٨٧)	(١١,٠٦٦,٠١١)				

إيرادات القطاع

نتائج القطاع  
مصاريف غير موزعة

خسارة الفترة

فيما يلي تحليل موجودات ومطلوبات المجموعة وفقاً لقطاع الأعمال:

المجموع		الاستثمارات		التأمين	
٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣١ ديسمبر	٣١ مارس
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٨٥٧,٧٧٠,٤٦٥	٨٥٨,٥٨٦,٦١٥	٦٠٩,٥٢٩,٣٦٩	٦٠٥,٩٧٢,٦٢٤	٢٤٨,٢٤١,٠٩٦	٢٥٢,٦١٣,٩٩١
٤٦,٣٢٢,٥٠٠	٧٥,٧٦٩,٨٦٤				
٩٠٤,٠٩٢,٩٦٥	٩٣٤,٣٥٦,٤٧٩				
٥٣٦,٦٢٦,٨٦٢	٥٧٧,٧٧٨,٥٣٦	٢٣٨,٩٠٩,٨٤٢	٢٤٦,٣٣٥,٢٩٨	٢٩٧,٧١٧,٠٢٠	٣٣١,٤٤٣,٢٣٨
١٨,٠٤٥,٠٨٣	١٨,٠٤٤,٠٩٥				
٥٥٤,٦٧١,٩٤٥	٥٩٥,٨٢٢,٦٣١				

موجودات القطاع

موجودات غير موزعة

مجموع الموجودات

مطلوبات القطاع

مطلوبات غير موزعة

مجموع المطلوبات

لم يتم إجراء أي معاملات بين قطاعي الأعمال خلال الفترة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

## ٢٢ معلومات قطاعية (يتبع)

المعلومات القطاعية الثانوية - إيرادات من أقسام التأمين

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

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠١٥	٢٠١٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
درهم	درهم	
٩,١٤٩,٢٥١	٢٩,٥٥٤,١٠٥	قسم السيارات
١,٤٩٤,٠٨٣	٨٥٠,٧٢٥	قسم الهندسة
٣,٧٣٤,٢٦٧	٤,٣٣٦,٧٩٨	قسم الحريق والحوادث العامة
٧٩٤,٨٦٥	٧٣٣,٧٤٦	قسم البحري والطيران
١٣,٨٦٢,٩٦٣	٣٦,٢٧٦,٢٦١	قسم خدمات الموظفين والطبي والتأمين الشخصي
٢٩,٠٣٥,٤٢٩	٧١,٧٥١,٦٣٥	

## ٢٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

### ٢٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق)	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مدرجة	١٣٨,٢٨٥,٨٢٩	-	-	١٣٨,٢٨٥,٨٢٩
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	٤٥,٢٢٩,٤١١	٤٥,٢٢٩,٤١١
	<u>١٣٨,٢٨٥,٨٢٩</u>	<u>-</u>	<u>٤٥,٢٢٩,٤١١</u>	<u>١٨٣,٥١٥,٢٤٠</u>
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	٥,٦٧٨,٣٦٧	-	-	٥,٦٧٨,٣٦٧
أوراق مالية غير مدرجة	-	١٠,٢١١,٥٩١	٦٠,٠٩٢,٤٩٩	٧٠,٣٠٤,٠٩٠
	<u>٥,٦٧٨,٣٦٧</u>	<u>١٠,٢١١,٥٩١</u>	<u>٦٠,٠٩٢,٤٩٩</u>	<u>٧٥,٩٨٢,٤٥٧</u>
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق)	المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣ درهم	المجموع درهم
موجودات مقاسة بالقيمة العادلة				
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مدرجة	١٤١,٦٥٧,١٢٤	-	-	١٤١,٦٥٧,١٢٤
أوراق مالية غير مدرجة	-	-	٤٥,٥٩٣,٧٠٠	٤٥,٥٩٣,٧٠٠
	<u>١٤١,٦٥٧,١٢٤</u>	<u>-</u>	<u>٤٥,٥٩٣,٧٠٠</u>	<u>١٨٧,٢٥٠,٨٢٤</u>
موجودات مالية متاحة للبيع				
أوراق مالية مدرجة	٥,٧٧٤,٦١٠	-	-	٥,٧٧٤,٦١٠
أوراق مالية غير مدرجة	-	٩,٩٣٦,٥٠٩	٦٠,٠٩٢,٤٩٩	٧٠,٠٢٩,٠٠٨
	<u>٥,٧٧٤,٦١٠</u>	<u>٩,٩٣٦,٥٠٩</u>	<u>٦٠,٠٩٢,٤٩٩</u>	<u>٧٥,٨٠٣,٦١٨</u>

خلال الفترة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: لا شيء).



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦ (يتبع)

### ٢٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

يبين الجدول التالي التسوية لجميع الحركات في القيمة العادلة للموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى ٣ بين بداية ونهاية الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مدقق) درهم	٣١ مارس ٢٠١٦ (غير مدقق) درهم	
٦٨,٩٦٤,٧٨٩	١٠٥,٦٨٦,١٩٩	الرصيد الافتتاحي
٤٤,٧٧٦,٢٠٠	—	محول إلى مستوى ٣
(٨,٠٥٤,٧٩٠)	(٣٦٤,٢٨٩)	صافي التغير في القيمة العادلة
<u>١٠٥,٦٨٦,١٩٩</u>	<u>١٠٥,٣٢١,٩١٠</u>	الرصيد الختامي

### ٢٤ اعتماد البيانات المالية الموجزة الموحدة

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠١٦.