

ANNUAL REPORT 2019



takaful
emarat



Table of Contents

- Board of Directors
- Report of the Board of Directors
- Shariah Supervisory Board Report
- Independent Auditor's Report
- Consolidated Statement of Financial Position
- Consolidated Statement of Comprehensive Income
- Consolidated Statement of Changes in Equity
- Consolidated Statement of Cash Flows
- Notes to the Consolidated Financial Statements

Board of Directors



Abdulla Al Murar
Chairman



Noor Aldeen Atatreh
Deputy Chairman



Fahim Alshehi
Board member



Ajit Vijay Joshi
Board member



Omar Saeed Al Hamiri
Board member



Mohamed Haji Al Khoori
Board member



Khalifa Yousef Al Khoury
Board member

Board Of Directors Report

Dear Shareholders,

We have a pleasure in presenting 2019 Board of Directors Report. In 2019, the focus was to enhance customer satisfaction, cost effectiveness, collection and improvement of technological platforms.

Key Financial Highlights

- Gross written contributions grew by AED 7 million from AED 599 million of 2018 to AED606 million in 2019, despite challenging market conditions.
- Net Earned Contribution increased by AED 137 million from AED 258 million in 2018.
- Total Assets for the period were AED 1,102 million, 12% higher than total assets for 2018 AED 981 million, reflecting a sustained growth trajectory.

2019 was a challenging year. The Company had to absorb extraordinary costs associated with developing the digital capabilities and acquisition of Al Hilal Takaful which was no longer proceeded. We have re-built the strategy towards our digital and cultural transformation to operate more efficiently. We remain committed to driving growth through ongoing commercial, operational and strategic initiatives across our business within the UAE.

To support this, we continue to invest in our infrastructure, human capital and distribution partnerships by continuously seeking unconventional channels as a market innovator. The mandatory health insurance in the UAE will continue to be central to this growth, with Takaful Emarat serving as one of the Participating Insurer approved by the Dubai Health Authority, and the first Insurer to provide a digital channel for its customer to purchase this unique product. Takaful Emarat is therefore strategically well-positioned to capitalize on this significant market opportunity. We continue to invest in all of our employees, as well as our on-going Emiratisation Programme.

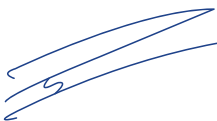
Board of Directors Recommendations to Shareholders:

- Review and approve Board of Directors Report for 2019
- Review and approve financial statements for the year ended 31 December 2019
- Discharge the auditors from their liabilities arising out of audit work and appoint auditors for the year 2020.
- Discharge Board of Directors from their liabilities arising out from their responsibilities for the year 2019.

To the best of our knowledge, the financial statements for the year ended 2019 fairly presents in all material respects the financial condition, results of operation and cash flows of the company as of, and for, the periods presented in the periodic report. We also present you Related Party Transactions entered by the Company during the period in an Appendix to the report.

Looking ahead to 2020, Takaful Emarat is well positioned for future growth. Our focus will continue on developing digital platforms while simultaneously increasing our profitability and revenue stream.

On behalf of Takaful Emarat's management and shareholders, the Board of Directors expresses its sincere appreciation and utmost gratitude to His Highness Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Vice President and Prime Minister of the UAE and Ruler of Dubai, for his continued support of the UAE's business community and its development.



Abdulla Al Murar
Chairman

Appendix To Board of Directors Report Related Party Transactions And Balances

Related parties represent, major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. The pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

The significant balances outstanding at 31 December in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Due from equity investments	-	3,321,526
Deposit	7,373,754	-
Outstanding claims	786,445	1,657,198
Equity Investments – quoted	3,775,038	5,139,436
	<u> </u>	<u> </u>

The income and expenses in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Contributions	6,066,169	8,831,156
Claims	2,834,185	900,612
	<u> </u>	<u> </u>

Compensation of the key management personnel is as follows:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Short term employee benefits	4,607,569	6,535,396
End of service benefits	496,813	571,573
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>5,104,382</u>	<u>7,106,969</u>

Outstanding balances at the year-end arise in the normal course of business. For the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018, the Group has not recorded any impairment of amounts owed by related parties.



In the Name of God, the Most Gracious, the Most Merciful

**Shariah Supervisory Board Report for the Financial Year ended 31st of December 2019
To the General Assembly of the Company Shareholders**

Praise to Allah and Peace be upon our Prophet Muhammad

We the Shariah Supervisory Board (the Board) of Takaful Emarat:

Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah

Abdul Nasser Al Manna'ei

Mufti Muhammad Hassan Kaleem

In line with Article (63) of the Company's Articles of Association, we present the following report about the activities and accounts of the Company:

The Board reviewed the basis on which the Company's business has been conducted, the financial results, the investments and the products it has engaged in during the financial year ending on December 31, 2019, samples of the Takaful (Insurance) policies entered into by the Company and the new contracts and agreements signed by the Company and other activities in order to make the opinion on whether the Company is compliant with the Islamic provisions and principles, the advisory opinions, resolutions and directives issued by the Board.

Ensuring the Company's compliance with the Islamic provisions and principles is the responsibility of the management that is in charge of the implementation of the Company activities in accordance with its Articles of Association and in line with Islamic provisions and principles. The Board responsibility is limited to making an independent Shariah opinion based on our audit of the documents and to report accordingly.

The Board audited the Company's financial results and its financial structure by auditing the balance sheet, income statement and statement of revenues and expenses. The Board have also audited the Company investments, as well as the details of the Takaful policies dealt with in different types of Takaful insurance. The Board identified updates on re-insurance or re-Takaful, and the authorities with whom such agreements were concluded.

The Board were provided with the adequate information and interpretations to give reasonable assurance that the Company did not violate the Islamic provisions and principles in general and within the activities the Board examined.

Our Opinion:

1. The Company adhered in its financial structure in separating between the account of the policy holders and the shareholders' account, which is fundamental in Takaful insurance. The Company prepared its financial statements for the financial year ending on December 31, 2019 in accordance with the applicable model of the Shariah Standards according to which the Company should prepare its financial statements (under the prevailing accounting regulations) a model that expresses reality and nature of the Takaful business and its financial structure.
2. The Company only withheld from the policyholders the prescribed administration charges or less in addition to a common portion of the profit of this account being Modaraba. The Company has disclosed the charges at its policy documents for the policyholders as it is a Shariah requirement for Wakala and Modaraba.

3. The Company provided Qard Hasan to tackle the interim deficit in Takaful portfolio.
4. The products that the Company has offered and the investment from the policyholder fund that the Company made are acceptable in light of Shariah principles and our audit.
5. The Company confirmed that they entered into re-insurance agreements in accordance with our guidelines. We emphasized to minimize the re-insurance with traditional companies as possible, with priority given to the mandatory and optional re-insurance with the Islamic companies based on the Islamic insurance.
6. The Board reviewed the samples of Takaful policy documents used by the Company and found that they are in compliance with the Shariah principles.
7. The Board hereby announces that for 2019 the amount of Zakat due for each share is AED 0.00243.
8. The Board has provided the training material for the training to be provided to employees for 2019 on Takaful insurance and its Shariah principles, with a view to enhance the business and to achieve the Company's objectives in compliance with the Islamic provisions.
9. The Board confirmed that the Company shall continue to use the document or instrument or contracts approved by the Board and in case of any significant change it shall be submitted to the Board again for approval.

The Board hereby issues this report and appreciated the Company's effort in complying with the rules and principles of Islamic Shariah.

May God guide the Company and those in charged with authority therein.
And in closing: "Praise be to Allah, the Cherisher and Sustainer of the worlds"



Dr. Abdul Sattar Abu Ghuddah
Chairman
Sharia Supervisory Board

**CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS
For the Year Ended 31 December 2019**



Building a better
working world

Ernst & Young
P.O. Box 9267
28th Floor, Al Saqr Business Tower
Sheikh Zayed Road
Dubai, United Arab Emirates

Tel: +971 4 332 4000
Fax: +971 4 332 4004
dubai@ae.ey.com
ey.com/mena

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Takaful Emarat - Insurance (PSC) (the "Company") and its subsidiary (collectively referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

Key audit matter	How the matter was addressed in the audit
<p><i>Valuation of takaful contract liabilities and retakaful assets (refer to note 6 of the consolidated financial statements)</i></p> <p>We focused on this balance because of the complexity involved in the estimation process, and the significant judgements that management and the directors make in determining the appropriateness and adequacy of the liability. The liabilities which includes claims reported and not settled, incurred but not reported and mathematical reserve are based on a best-estimate of the ultimate cost of all claims incurred but not settled at a given date, whether reported or not, together with the related claims handling costs. A range of methods may be used to determine these provisions. Underlying these methods are a number of explicit or implicit assumptions relating to the expected settlement amount and settlement patterns of claims.</p> <p>Retakaful assets are recognised when the related gross insurance liability is recognised according to the terms of the relevant retakaful contracts and their recoverability is subject to the probability of default and probable losses in the event of default by respective retakaful counterparties.</p> <p>The actuarial valuation of takaful contract liabilities and retakaful assets was carried out by an independent actuary.</p> <p>Note 6 to the consolidated financial statements describes the elements that make up the takaful contract liabilities and retakaful contract assets balance.</p>	<p>The work that we performed to address the valuation of takaful contract liabilities included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The evaluation and testing of key controls around the claims handling and reserve setting processes of the Group along with the recognition and release of retakaful assets. We examined evidence of the operation of controls over the valuation of individual claims reserves, such as large loss review controls and internal peer reviews (whereby reviewers examine documentation supporting claims reserves and consider if the amount recorded in the consolidated financial statements is valued appropriately). • We checked samples of claims reserves and the respective share of retakaful assets, through comparing the estimated amount of the reserve to appropriate documentation, such as reports from third party administrators. • We reviewed management's reconciliation of the underlying Group data recorded in the policy administration systems with the data used in the actuarial reserving calculations. • We tied the takaful contract liabilities and retakaful assets as recommended by the Group's actuary to the liabilities and assets in the consolidated financial statements. • We involved our actuarial specialist team members, to apply industry knowledge and experience and we compared the methodology, models and assumptions used against recognised actuarial practices. • We obtained the retakaful treaty summary for the year and verified the details in the summary to the respective agreements. • We reviewed the ratios of retakaful assets to related takaful contract liabilities to identify any variance from retakaful treaty arrangements.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in the audit</i>
<i>Revenue recognition (refer to note 19 of the consolidated financial statements)</i>	
<p>Gross contributions written comprise the total contributions receivable for the whole period of cover provided by contracts entered into during the accounting period, and are recognised on the date on which the policy commences. At the end of each year, a proportion of net retained contributions of the medical and life business is provided for to cover portions of risk which have not expired at the reporting date. The reserves are required to be calculated in accordance with the requirements of the Insurance Law relating to insurance companies.</p> <p>The actuarial valuation of unearned contributions reserve and the retakaful share thereof was carried out by an independent actuary.</p>	<p>The work that we performed to address this key audit matter included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We assessed whether the Group’s revenue recognition policies complied with IFRS and tested the implementation of those policies. Specifically, we considered whether the contributions on insurance policies are accounted for on the date of inception of policies, by testing a sample of revenue items to insurance contracts, with a specific focus on transactions which occurred near 31 December 2019. • We evaluated the relevant IT systems and tested the operating effectiveness of the internal controls over the recording of revenue in the correct period. • We compared the unearned contributions reserve balance as per the consolidated financial statements to the reserve balance computed by the Group’s actuary. • We recalculated the unearned contributions reserve based on the earning period of insurance contracts existing as of 31 December 2019. • We obtained an understanding and reviewed the accounting treatment for contributions received based on the product classification of the policy. • We also tested a risk based sample of journal entries posted to revenue accounts to identify any unusual or irregular items, and we tested the reconciliations between the policy master file and its financial ledgers.



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in the audit</i>
<i>Recoverability of takaful receivables (refer to note 5 of the consolidated financial statements)</i>	
<p>The Group has amounts of takaful receivables that are overdue and not impaired (as disclosed in note 5 to the consolidated financial statements). The key associated risk is the recoverability of receivables. Management's related provision is subjective and is influenced by assumptions concerning the probability of default and probable losses in the event of default.</p>	<p>The work that we performed to address this key audit matter included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We compared the historical provision for bad debts to the actual amounts written off, to determine whether the management's estimation techniques were reasonable. • We also considered the adequacy of provisions for bad debts for significant customers, taking into account specific credit risk assessments for each customer based on time past due, the existence of any disputes over the balance outstanding, the history of settlement of receivables and the existence of any liabilities with the same counterparties which reduce the net exposure. • We discussed with management and reviewed correspondences, where relevant, to identify any disputes and assess whether appropriately considered in the bad debt provision. • We verified the netting off of retakaful receivable and payable balances and ensured the same is appropriately disclosed.
<i>Valuation of unquoted investments (refer to note 4 of the consolidated financial statements)</i>	
<p>Given the ongoing market volatility and macroeconomic uncertainty, investment valuation continues to be an area of inherent risk. The risk is not uniform for all investment types, and is greatest where the investments are hard to value because quoted prices are not readily available.</p>	<p>The work that we performed to address this key audit matter included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reviewed the valuation working provided by the client. • We obtained and reviewed the supporting documents for the above working. • We assessed both the methodology and assumptions used by management in the calculation of the year end values. • We reviewed the latest performance of the investment company and assessed whether the valuation is appropriate as compared to the performance of the Group.

**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Key audit matters (continued)

<i>Key audit matter</i>	<i>How the matter was addressed in the audit</i>
<p><i>Measurement of acquisition costs on takaful life policies (refer to note 8 of the consolidated financial statements)</i></p> <p>We focused on this area because of the complexity involved in the estimation process, and the significant judgements that management make with respect to the measurement of acquisition costs on takaful life policies and in determining the effective term of takaful life policies.</p> <p>The Group ascertains the effective term of the life policies and the model is reviewed by the external actuary for appropriateness of the effective term of the life policies. The Group is amortising the acquisition costs in the same proportion as the fee income for each year over the effective term of the takaful life policies.</p>	<p>The work that we performed to address this key audit matter included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We carried out procedures, on a sample basis, to test whether details of the specific policies provided to the external actuary by the Group agreed to the underlying policy documents. • We also carried out procedures, on a sample basis, to check the completeness and accuracy of the policy data provided to the external actuary. In addition, on a sample basis, we recalculated the amount of acquisition costs to be deferred as at year end and the corresponding amortization charge recorded in the income statement.
<p><i>Recognition of retakaful share of claims (refer to note 19 of the consolidated financial statements)</i></p> <p>The Group has not met the minimum volume requirement as per its treaty agreement with a reinsurer, resulting in a restructuring of the treaty terms, and reversing previously recorded retakaful share of claims incurred which amounted to AED 13.6 million. There is a risk that profits are overstated if incorrect amount of retakaful share of claims incurred is recognized.</p>	<p>The work that we performed to address this key audit matter included the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • We obtained and reviewed the details of the original and revised terms of the treaty agreement. • We tested the completeness and accuracy of the premiums and claims data supporting the adjustment made by the Group. • We have obtained the confirmation of the balances from the reinsurer.

Other information

Management is responsible for the other information. Other information consists of the Directors' report and Shariah Board report (but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon), which we obtained prior to the date of this auditors' report. We expect to obtain the remaining sections of the Group's 2019 Annual Report after the date of our auditors' report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and in compliance with the applicable provisions of the Company's Articles of Association and the UAE Federal Law No. (2) of 2015 and the UAE Federal Law No. (6) of 2007 and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (continued)

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Further, as required by the UAE Federal Law No. (2) of 2015, we report that:

- i) the Company has maintained proper books of account;
- ii) we have obtained all the information we considered necessary for the purposes of our audit;
- iii) the consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the Articles of Association of the Company and the UAE Federal Law No. (2) of 2015;
- iv) the consolidated financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account and records of the Group;
- v) investments in shares and stocks during the year ended 31 December 2019, are disclosed in note 4 to the consolidated financial statements;



**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF
TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) (continued)**

Report on other legal and regulatory requirements (continued)

- vi) note 28 reflect material related party transactions and the terms under which they were conducted;
- vii) based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2019 any of the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015 or its Articles of Association which would have a material impact on its activities or its consolidated financial position; and
- viii) note 36 to the consolidated financial statements reflects the social contributions made during the year.

Further, as required by the UAE Federal Law No. (6) of 2007, as amended, we report that we have obtained all the information and explanation we considered necessary for the purpose of our audit. For further disclosure on solvency ratios, refer to notes 4 and 34.

For Ernst & Young



Signed by:
Ashraf Abu-Sharkh
Partner
Registration No. 690

10 March 2020

Dubai, United Arab Emirates

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

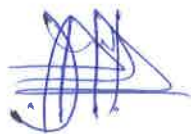
As at 31 December 2019

	<i>Notes</i>	2019 AED	2018 AED
TAKAFUL OPERATIONS' ASSETS			
Cash and bank balances	3	57,583,140	60,939,584
Financial instruments	4	300,952,361	178,577,125
Takaful receivables and other assets	5	207,978,959	130,629,255
Retakaful contract assets	6	222,171,164	241,259,789
Investment properties	7	41,390,000	38,921,256
Deposit		7,373,754	-
Deferred policy acquisition cost	8	72,120,966	63,563,930
Receivable from shareholders		-	2,995,276
TOTAL TAKAFUL OPERATIONS' ASSETS		909,570,344	716,886,215
SHAREHOLDERS' ASSETS			
Cash and bank balances	3	11,796,580	62,748,453
Financial instruments	4	24,079,343	107,294,556
Other receivables	5	25,394,182	34,526,335
Statutory deposit	9	4,000,000	4,000,000
Property and equipment	10	50,528,844	51,048,764
Intangible assets	11	4,182,116	4,897,937
Receivable from policyholders		73,240,962	-
TOTAL SHAREHOLDERS' ASSETS		193,222,027	264,516,045
TOTAL ASSETS		1,102,792,371	981,402,260
TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES AND DEFICIT			
Takaful operations liabilities			
Takaful and other payables	12	190,030,708	193,732,164
Takaful contract liabilities	6	619,550,234	492,248,900
Payable to shareholders		73,240,962	-
TOTAL TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES		882,821,904	685,981,064
DEFICIT IN POLICYHOLDERS' FUND AND QARD HASSAN FROM SHAREHOLDERS			
Deficit in policyholders' fund	31	(9,268,009)	(30,905,151)
Qard Hassan from shareholders	31	9,268,009	30,905,151
NET DEFICIT IN POLICYHOLDERS' FUND AND QARD HASSAN FROM SHAREHOLDERS		-	-
TOTAL TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES AND DEFICIT		882,821,904	685,981,064

The accompanying notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (continued)
As at 31 December 2019

	<i>Notes</i>	<i>2019 AED</i>	<i>2018 AED</i>
SHAREHOLDERS' LIABILITIES AND EQUITY			
SHAREHOLDERS' LIABILITIES			
Takaful and other payables	12	58,209,041	71,718,028
Borrowings	13	40,322,432	53,234,001
Provision for employees' end of service benefits	14	2,914,064	2,443,215
Payable to policyholders		-	2,995,276
TOTAL SHAREHOLDERS' LIABILITIES		101,445,537	130,390,520
SHAREHOLDERS' AND POLICYHOLDERS' EQUITY			
Share capital	15	150,000,000	150,000,000
Statutory reserve	16	6,526,302	6,526,302
Accumulated losses		(55,481,803)	(7,135,626)
Cumulative changes in fair value of investments – shareholders	4 (b)	-	15,640,000
Cumulative changes in fair value of investments – policyholders	4 (b)	17,480,431	-
TOTAL SHAREHOLDERS' AND POLICYHOLDERS' EQUITY		118,524,930	165,030,676
TOTAL SHAREHOLDERS' LIABILITIES AND EQUITY		219,970,467	295,421,196
TOTAL TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES AND DEFICIT AND SHAREHOLDERS' LIABILITIES AND EQUITY		1,102,792,371	981,402,260



Dr. Nooraldeen Subhi Ahmed Atatreh
Deputy Chairman




Mr. Ajit Vijay Joshi
Board Member

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME

For the year ended 31 December 2019

	<i>Notes</i>	<i>2019 AED</i>	<i>2018 AED</i>
Attributable to policyholders:			
Gross contribution written	19	606,212,168	599,067,782
Changes in unearned contributions	19	13,380,806	(68,134,216)
Takaful contributions earned	19	619,592,974	530,933,566
Retakaful contributions	19	(198,174,499)	(321,049,958)
Change in unearned contributions	19	(26,633,866)	48,373,370
Retakaful contributions ceded	19	(224,808,365)	(272,676,588)
Net earned contributions	19	394,784,609	258,256,978
Gross claims incurred	20	(441,500,346)	(382,100,789)
Retakaful share of claims incurred	20	188,872,007	264,295,699
Net claims incurred	20	(252,628,339)	(117,805,090)
Change in reserves	21	(44,475,348)	(54,485,363)
Net change in fair value of policyholders investment linked contracts	21	(20,131,291)	5,158,552
Net takaful income		77,549,631	91,125,077
Wakalah fees	22	(82,137,697)	(77,922,845)
Investment loss, net	23	(2,871,839)	(2,284,678)
Change in fair value of investment property	7	(1,808,104)	(1,040,000)
Net (deficit)/ surplus from takaful operations		(9,268,009)	9,877,554
Attributable to shareholders:			
Wakalah fees from policyholders	22	82,137,697	77,922,845
Investment income, net	23	13,354,175	34,160,387
Other income	24	9,283,948	16,200,236
Commission incurred	8	(46,087,549)	(36,851,006)
General and administrative expenses	25	(87,266,439)	(87,264,972)
(Provision for)/ recovery of Qard Hassan to policyholders' fund	31	(9,268,009)	9,877,554
(LOSS)/ PROFIT FOR THE YEAR ATTRIBUTABLE TO SHAREHOLDERS		(37,846,177)	14,045,044
Basic and diluted (loss)/ profit per share	26	(0.25)	0.09

The accompanying notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2019

	<i>Note</i>	2019 <i>AED</i>	2018 <i>AED</i>
(Loss)/ profit for the period attributable to shareholders		(37,846,177)	14,045,044
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
<i>Other comprehensive income that could be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Net unrealised gain on available-for-sale investments		1,840,431	15,640,000
Other comprehensive income for the year	4 (b)	1,840,431	15,640,000
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/ INCOME FOR THE YEAR		<u>(36,005,746)</u>	<u>29,685,044</u>

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2019

	<i>Attributable to Shareholders</i>			<i>Attributable to Policyholders</i>		<i>Total AED</i>
	<i>Share capital AED</i>	<i>Statutory reserve AED</i>	<i>Accumulated losses AED</i>	<i>Cumulative changes in fair value AED</i>	<i>Cumulative changes in fair value AED</i>	
Balance at 1 January 2019	150,000,000	6,526,302	(7,135,626)	15,640,000	-	165,030,676
Total comprehensive (loss)/ income for the year	-	-	(37,846,177)	1,840,431	-	(36,005,746)
Cash dividend (Note 17)	-	-	(10,500,000)	-	-	(10,500,000)
Transfer of available for sale securities (Note 4 (b))	-	-	-	(17,480,431)	17,480,431	-
Balance at 31 December 2019	150,000,000	6,526,302	(55,481,803)	-	17,480,431	118,524,930
Balance at 1 January 2018	150,000,000	5,121,798	(6,313,666)	-	-	148,808,132
Total comprehensive income for the year	-	-	14,045,044	15,640,000	-	29,685,044
Cash dividend (Note 17)	-	-	(12,375,000)	-	-	(12,375,000)
Zakat approved (Note 18)	-	-	(1,087,500)	-	-	(1,087,500)
Transfer to statutory reserve	-	1,404,504	(1,404,504)	-	-	-
Balance at 31 December 2018	150,000,000	6,526,302	(7,135,626)	15,640,000	-	165,030,676

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2019

	<i>Notes</i>	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
OPERATING ACTIVITIES			
(Loss)/ profit for the year		(37,846,177)	14,045,044
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property and equipment and intangible assets	10,11	4,439,203	3,587,818
Loss on disposal of property and equipment		(93)	-
Loss on disposal/write off of intangible assets	11	6,692,645	1,236,037
Realised loss/ (gain) on sale of investments at fair value through profit or loss	23	1,421	(3,659,829)
Gain on revaluation of investments carried at fair value through profit or loss	4	(27,624,751)	(16,915,658)
Provision for doubtful debts	5	2,196,414	6,086,618
Change in fair value of investment properties	7	1,808,104	1,040,000
Provision for employees' end of service benefits	14	2,368,068	413,904
		(47,965,166)	5,833,934
Changes in operating assets and liabilities:			
Changes in retakaful contract assets		19,088,625	(95,010,724)
Changes in takaful receivables and other assets		(70,414,006)	4,478,826
Changes in deferred policy acquisition cost		(8,557,036)	(13,597,298)
Changes in takaful contract liabilities		127,301,334	142,739,581
Changes in takaful and other payables		(16,880,442)	57,088,698
Cash generated from operations		2,573,309	101,533,017
Employees' end of service benefits paid	14	(1,897,219)	(516,058)
Net cash generated from operating activities		676,090	101,016,959
INVESTING ACTIVITIES			
Change in deposits with maturity of more than three months		4,224,000	12,944,000
Purchase of investments at fair value through profit or loss		(127,129,408)	(225,379,363)
Purchase of investments at fair value through OCI			(16,921,470)
Proceeds from sale of investments at fair value through profit or loss		117,433,146	186,605,404
Deposit		(7,373,754)	-
Purchase of intangible assets		(6,910,207)	(3,408,919)
Purchase of property and equipment		(2,986,551)	(5,933,161)
Proceeds from disposal of property and equipment		744	8,000
Addition to investments properties		(4,276,848)	(1,188,827)
Net cash used in investing activities		(27,018,878)	(53,274,336)
FINANCING ACTIVITIES			
Dividend paid		(10,500,000)	(12,375,000)
Zakat payment		(329,960)	(356,000)
Borrowings	13	(12,911,569)	(5,285,999)
Net cash used in financing activities		(23,741,529)	(18,016,999)
(DECREASE)/ INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(50,084,317)	29,725,624
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		102,214,037	72,488,413
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	3	52,129,720	102,214,037

The accompanying notes 1 to 38 form part of these consolidated financial statements.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

1 CORPORATE INFORMATION

Takaful Emarat - Insurance (PSC), Dubai, United Arab Emirates (the “Company”) is a public stock company incorporated in the Emirate of Dubai – United Arab Emirates, pursuant to decree No. 62 for the year 2007 issued by the Ministry of Economy on 6 February, 2007, and is subject to the provisions of the UAE Federal Law No. 2 of 2015 (“Companies Law”).

The Company carries out takaful activities in Health Insurance, Life Insurance and Credit and Saving Insurance in accordance with the Islamic Sharia’a and within the provisions of the Articles of Association of the Company.

The registered address of the Company is P.O. Box 64341, Dubai, United Arab Emirates.

During 2017, the Company established a new subsidiary, Modern Tech Investment, for investment purposes. These consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and its subsidiary (collectively referred to as the “Group”).

On 2018, the Company has received the approval from the Insurance Authority for the acquisition of all shares of Al Hilal Takaful PSC. However, on 24 April 2019, the Group has notified the Dubai Financial market that the proposed acquisition of Al Hilal Takaful, originally announced in 2017, will no longer proceed.

These consolidated financial statements were authorised for issue by the board of directors on 8 March 2020.

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES

2.1 BASIS OF PREPARATION

Accounting convention

The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention except for the measurement at fair value of financial assets carried at fair value. The consolidated financial statements have been presented in UAE Dirhams (AED).

The Group presents its consolidated statement of financial position broadly in order of liquidity. An analysis regarding recovery or settlement within twelve months after the reporting date (no more than 12 months) and more than 12 months after the reporting date (more than 12 months) is presented in the respective notes.

Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB), and applicable requirements of United Arab Emirates Laws.

2.2 BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Group and its investees that are considered subsidiaries as at 31 December 2019. Subsidiaries are investees that the Group has control over. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has:

- Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee
- The ability to use its power over the investee to affect its returns

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.2 BASIS OF CONSOLIDATION (continued)

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights result in control. To support this presumption and when the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee
- Rights arising from other contractual arrangements
- The Group's voting rights and potential voting rights

The Group reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of OCI are attributed to the owners of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Group loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The Group comprises of the Company and the under-mentioned subsidiary.

<u>Subsidiary</u>	<u>Principal activity</u>	<u>Country of incorporation</u>	<u>Ownership</u>	
			2019	2018
Modern Tech Investment	Investment	United Arab Emirates	99%	99%

Modern Tech Investment was established during the year ended 31 December 2017 for the purpose of holding investments.

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES

New standards and interpretations effective after 1 January 2019

The Group applied for the first time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. The Group has not early adopted any other standard, interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective.

The nature and the impact of each new standard and amendment is described below. Although these new standards and amendments applied for the first time in 2019, they did not have a material impact on the annual consolidated financial statements of the Group.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES (continued)

New standards and interpretations effective after 1 January 2019 (continued)

IFRS 16 Leases

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement Contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases-Incentives* and SIC 27 *Evaluating the Substance of Transactions involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement and presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17.

The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of ‘low-value’ assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset. Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognize the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from accounting under IAS 17. Lessor will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases as operating and finance leases.

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective method of adoption with the date of initial application of 1 January 2019. Under this method, the standard is applied retrospectively with the cumulative effect of initially applying the standard recognised at the date of initial application. The Group elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option (‘short-term leases’), and lease contracts for which the underlying asset is of low value (‘low-value assets’). The Group has assessed that the adoption of this standard did not have a material impact on the Group’s consolidated financial statements.

IFRIC Interpretation 23 *Uncertainty over Income Tax Treatment*

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 *Income Taxes*. It does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. The Interpretation specifically addresses the following:

- Whether an entity considers uncertain tax treatments separately
- The assumptions an entity makes about the examination of tax treatments by taxation authorities
- How an entity determines taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates
- How an entity considers changes in facts and circumstances

The Interpretation did not have an impact on the consolidated financial statements of the Group.

Amendments to IFRS 9: *Prepayment Features with Negative Compensation*

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are ‘solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding’ (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of an event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract. These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as it intends to apply the temporary exemption from IFRS 9 and therefore, continue to apply IAS 39 to its financial assets and liabilities as of 31 December 2019.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES (continued)

New standards and interpretations effective after 1 January 2019 (continued)

Amendments to IAS 19: *Plan Amendment, Curtailment or Settlement*

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during a reporting period. The amendments specify that when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during the annual reporting period, an entity is required to determine the current service cost for the remainder of the period after the plan amendment, curtailment or settlement, using the actuarial assumptions used to re-measure the net defined benefit liability (asset) reflecting the benefits offered under the plan and the plan assets after that event. An entity is also required to determine the net interest for the remainder of the period after the plan amendment, curtailment or settlement using the net defined benefit liability (asset) reflecting the benefits offered under the plan and the plan assets after that event, and the discount rate used to re-measure that net defined benefit liability (asset).

The amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as it did not have any plan amendments, curtailments, or settlements during the period.

Amendments to IAS 28: *Long-term interests in associates and joint ventures*

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures*.

These amendments had no impact on the consolidated financial statements as the Group does not have long-term interests in associates and joint ventures.

Annual Improvements 2015-2017 Cycle

• **IFRS 3 *Business Combinations***

The amendments clarify that, when an entity obtains control of a business that is a joint operation, it applies the requirements for a business combination achieved in stages, including re-measuring previously held interests in the assets and liabilities of the joint operation at fair value. In doing so, the acquirer re-measures its entire previously held interest in the joint operation.

An entity applies those amendments to business combinations for which the acquisition date is on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted.

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as there is no transaction where joint control is obtained.

• **IFRS 11 *Joint Arrangements***

An entity that participates in, but does not have joint control of, a joint operation might obtain joint control of the joint operation in which the activity of the joint operation constitutes a business as defined in IFRS 3. The amendments clarify that the previously held interests in that joint operation are not re-measured.

An entity applies those amendments to transactions in which it obtains joint control on or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted.

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group as there is no transaction where a joint control is obtained.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES (continued)

New standards and interpretations effective after 1 January 2019 (continued)

Annual Improvements 2015-2017 Cycle (continued)

• IAS 12 *Income Taxes*

The amendments clarify that the income tax consequences of dividends are linked more directly to past transactions or events that generated distributable profits than to distributions to owners. Therefore, an entity recognises the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where it originally recognised those past transactions or events.

An entity applies the amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted. When the entity first applies those amendments, it applies them to the income tax consequences of dividends recognised on or after the beginning of the earliest comparative period.

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group.

• IAS 23 *Borrowing Costs*

The amendments clarify that an entity treats as part of general borrowings any borrowing originally made to develop a qualifying asset when substantially all of the activities necessary to prepare that asset for its intended use or sale are complete.

The entity applies the amendments to borrowing costs incurred on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies those amendments. An entity applies those amendments for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019, with early application permitted.

These amendments had no impact on the consolidated financial statements of the Group.

Standards issued but not yet effective

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

IFRS 17 *Insurance Contracts*

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 Insurance Contracts, a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation and disclosure, which replaces IFRS 4 Insurance Contracts. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies for measurement purposes, IFRS 17 provides a comprehensive model (the general model) for insurance contracts, supplemented by the variable fee approach for contracts with direct participation features that are substantially investment-related service contracts, and the premium allocation approach mainly for short-duration which typically applies to certain non-life insurance contracts.

The main features of the new accounting model for insurance contracts are, as follows:

- The measurement of the present value of future cash flows, incorporating an explicit risk adjustment, remeasured every reporting period (the fulfilment cash flows)
- A Contractual Service Margin (CSM) that is equal and opposite to any day one gain in the fulfilment cash flows of a group of contracts. The CSM represents the unearned profitability of the insurance contracts and is recognised in profit or loss over the service period (i.e., coverage period)
- Certain changes in the expected present value of future cash flows are adjusted against the CSM and thereby recognised in profit or loss over the remaining contractual service period
- The effect of changes in discount rates will be reported in either profit or loss or other comprehensive income, determined by an accounting policy choice
- The recognition of insurance revenue and insurance service expenses in the statement of comprehensive income based on the concept of services provided during the period

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

•

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.3 CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES AND DISCLOSURES (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

IFRS 17 *Insurance Contracts* (continued)

- Amounts that the policyholder will always receive, regardless of whether an insured event happens (non-distinct investment components) are not presented in the income statement, but are recognised directly on the balance sheet
- Insurance services results (earned revenue less incurred claims) are presented separately from the insurance finance income or expense
- Extensive disclosures to provide information on the recognised amounts from insurance contracts and the nature and extent of risks arising from these contracts

IFRS 17 is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2022, with comparative figures required. Early application is permitted, provided the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17. Retrospective application is required. However, if full retrospective application for a group of insurance contracts is impracticable, then the entity is required to choose either a modified retrospective approach or a fair value approach. The Group is currently evaluating the expected impact.

Amendments to IFRS 3: *Definition of a Business*

In October 2018, the IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 *Business Combinations* to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test. New illustrative examples were provided along with the amendments.

Since the amendments apply prospectively to transactions or other events that occur on or after the date of first application, the Group will not be affected by these amendments on the date of transition.

Amendments to IAS 1 and IAS 8: *Definition of Material*

In October 2018, the IASB issued amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements* and IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors* to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.'

The amendments to the definition of material is not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are set out below:

Insurance contracts

The Group issues contracts that transfer insurance risk. Contracts under which the Group accept significant insurance risk from another party (the policyholder) by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholder are classified as insurance contracts. Insurance risk is significant if an insured event could cause the Group to pay significant additional benefits due to happening of the insured event compared to its non-happening.

Once a contract is classified as an insurance contract it remains classified as an insurance contract until all rights and obligations are extinguished or expire.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Takaful contributions

Medical takaful contracts

Gross takaful contributions written comprise the total contributions receivable for the whole period of cover provided by contracts entered into during the accounting period and are recognised on the date on which the policy commences. Contributions include any adjustments arising in the accounting period for premiums receivable in respect of business written in prior accounting periods. Contributions collected by intermediaries, but not yet received, are assessed based on estimates from underwriting or past experience and are included in contributions written.

Life assurance contracts

In respect of the short term life assurance contracts, premiums are recognised as revenue (earned premiums) proportionately over the period of coverage. The portion of the premium received in respect of in-force contracts that relates to unexpired risks at the end of the reporting period is reported as the unearned premium liability. Premiums are shown before the deduction of the commission.

In respect of long term life assurance contracts, premiums are recognised as revenue (earned premiums) when they become payable by the contract holder. Premiums are shown before deduction of commission.

Premiums for group credit life policies are recognised when it is paid by the contract holder.

A liability for contractual benefits that are expected to be incurred in future is recorded when the premiums are recognised.

The liability is based on the assumptions as to mortality, persistency, maintenance expenses and investment income that are established at the time the contract is issued. A margin for adverse deviation is included in the assumptions.

Where a life assurance contract has a single premium or limited number of premium payments due over a significantly shorter period than the period during which the benefits are provided, the excess of the premiums payable over the valuation premiums is deferred and recognised as income in line with the decrease of unexpired insurance risk of the contract in-force or for annuities in force, in line with the decrease of the amount of future benefits expected to be paid.

The liabilities are recalculated at the end of each reporting period using the assumptions established at the inception of the contract.

Claims and benefits payable to contract holders are recorded as expenses when they are incurred.

Takaful contributions earned

Earned takaful contributions are taken to income over the terms of the takaful contract to which they relate on a pro-rata basis. Unearned takaful contributions represent the portion of net takaful contributions accounted for which relate to periods of risk that extend beyond the end of the financial year; they are calculated based on a time apportionment basis over the exposure to contracts. The change in the provision for unearned contributions is taken to the statement of takaful operations and accumulated surplus in order to recognize revenue over the period to cover the takaful risks.

Retakaful contributions

Gross retakaful contributions comprise the total contributions payable for the whole cover provided by contracts entered into during the period and are recognised on the date on which the policy incepts. Contributions include any adjustments arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance contributions are those proportions of contributions written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned reinsurance contributions are deferred over the term of the underlying direct insurance policies for risks-attaching contracts and over the term of the reinsurance contract for losses occurring contracts.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Wakalah fees

The Company manages the takaful operations on behalf of the policyholders for a wakalah fee which is recognised on an accrual basis. A similar amount is shown as expense in statement of income attributable to policyholders.

Claims

Claims, comprising amounts payable to contract holders and third parties and related loss adjustment expenses, net of salvage and other recoveries, are charged to income as incurred. Provision for outstanding claims reported is based on estimates of the loss, which will eventually be payable on each unpaid claim, established by the management based on current conditions, increased exposure, rising claims costs and the severity and frequency of recent claims, as appropriate. Provision for incurred but not reported claims is included within additional reserve.

The Group generally estimates its claims based on previous experience. Any difference between the provisions at the reporting date and settlements and provisions for the following year is included in the statement of takaful operations for that year.

Retakaful share of claims incurred

Retakaful share of claims is recognised when the related gross insurance claim is recognised according to the terms of the relevant contract.

Policy acquisition costs

Commissions and other costs directly related to the acquisition and renewal of takaful contracts are charged to the consolidated statement of income when incurred. If the commission and associated costs are for services provided in future periods then they are deferred and amortised over the life of the related takaful policy

Investment income

Profit from investment deposits is recognised on a time proportion basis. Dividend income is accounted for when the right to receive payment is established. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the weighted average cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

Liability adequacy test

At each consolidated statement of financial position date the Group assesses whether its recognised takaful liabilities are adequate using current estimates of future cash flows under its takaful contracts. If that assessment shows that the carrying amount of its takaful liabilities is inadequate in light of estimated future cash flows, the entire deficiency is immediately recognised in income and an unexpired risk provision is created.

The Group does not discount its liability for unpaid claims as substantially all claims are expected to be paid within one year of the consolidated statement of financial position date.

Foreign currency translation

The presentation currency is UAE Dirhams (AED). This is also the functional currency of the Group. Transactions in foreign currencies are initially recorded at the functional currency rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency rate of exchange ruling at the reporting date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rate as at the date of the initial transaction and are not subsequently restated. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. All foreign exchange differences are taken to the consolidated statement of income, except when it relates to items when gains or losses are recognised directly in equity, the gain or loss is then recognised net of the exchange component in the consolidated statement of comprehensive income.

Segment reporting

For management purposes, the Company is organised into two business segments; takaful and investment operations. The takaful operations comprise the takaful business undertaken by the Company on behalf of policyholders. Investment operations comprise investments and cash management for the Company's own account. No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Segment reporting (continued)

Segment performance is evaluated based on profit or loss which in certain respects is measured differently from profit or loss in the financial statements.

Except for Wakalah fees, allocation charges and Qard Hassan, no other inter-segment transactions occurred during the year. Segment income, expenses and results include transactions between business segments which will then be eliminated on consolidation.

Product classification

Takaful contracts are those contracts when the Group (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. As a general guideline, the Group determines whether it has significant insurance risk, by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Takaful contracts can also transfer financial risk.

Investment contracts are those contracts that transfer significant financial risk. Financial risk is the risk of a possible future change in one or more of a specified interest rate, security price, commodity price, foreign exchange rate, index of price or rates, a credit rating or credit index or other variable.

Once a contract has been classified as a takaful contract, it remains a takaful contract for the remainder of its lifetime, even if the insurance risk reduces significantly during this year, unless all rights and obligations are extinguished or expire. Investment contracts can however be reclassified as takaful contracts after inception, if insurance risk becomes significant.

The Group issues long term takaful contracts with an investment linked component. The Group classifies such contracts as takaful contracts based on significance of insurance risk. Takaful contracts with no significant insurance risk are classified as investment contracts. As a general guideline, the Group defines as significant insurance risk the possibility of having to pay benefits on the occurrence of an insured event that is at least 10% more than the benefits payable if the insured event did not occur.

For takaful contracts, contributions, surrenders and maturities, changes in fair values of underlying assets and changes in reserves are recognised in the statement of comprehensive income. For investment contracts, changes in fair values of underlying assets and changes in reserves are recognised in the statement of comprehensive income and contributions and surrenders and maturities are directly recognised under investment contracts.

Property and equipment

Property and equipment is stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Replacement or major inspection costs are capitalised when incurred, if it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item can be measured reliably.

Depreciation is provided on a straight line basis over the estimated useful lives of the following classes of assets:

Building	22 years
Office equipment	5 years
Furniture and fixtures	10 years
Motor vehicles	5 years

The assets' residual values, and useful lives and method of depreciation are reviewed and adjusted, if appropriate, at each financial year end and adjusted prospectively.

An item of property and equipment is derecognised upon disposal or when no further future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income in the year the asset is derecognised.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Investment properties

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the statement of comprehensive income in the year in which they arise. Fair values are evaluated annually by an accredited external, independent valuer, applying a valuation model recommended by the International Valuation Standards Committee.

Investment properties are derecognised either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognised in the statement of comprehensive income in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property to owner-occupied property, the deemed cost for subsequent accounting is the fair value at the date of change in use. If owner-occupied property becomes an investment property, the Group accounts for such property in accordance with the policy stated under property and equipment up to the date of change in use.

Intangible assets

Intangible assets represents software acquired by the Group which is stated at cost less accumulated amortisation and impairment losses, if any. Cost of the software represents the costs incurred to acquire and bring the software to use.

Amortisation is recognised on a straight line basis over the useful life of the software, from the date it is available for use. The useful life of the software is estimated to be 5 years.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU's fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

Impairment losses are recognised in the statement of comprehensive income.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case, the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of amortisation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the statement of comprehensive income.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Deferred acquisition costs (DAC)

Commissions that vary with and are related to the acquisition of new investment and takaful contracts are treated as prepayments (DAC) to the extent that the commission relates to the future provision of services by the parties to whom payments are made, when the degree of completeness of the service can be reliably measured and the Group is confident of future economic benefit from the introduction acquired. Prepaid commission is expensed through statement of comprehensive income over a period determined by policy features chosen by the contract holder introduced in return for the commission payment. The periods over which it is expensed range from five to thirty months. Commissions for which liability arises on completion of a significant act without the expectation of the delivery of further services are recognised in expenses when incurred. For investment contract introductions where costs are deferred, no costs are deferred beyond the point at which the introducer is considered to have fulfilled his contractual obligations and is not expected or obliged to perform further services.

Trade and settlement date accounting

All “regular way” purchases and sales of financial assets are recognised on the “trade date”, i.e. the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place.

Financial Instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

a. Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held to maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition.

Financial assets are recognised initially at fair value plus, in the case of investments not at fair value through profit or loss, directly attributable transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset.

The classification depends on the purpose for which the investments were acquired or originated. Financial assets are classified as at fair value through profit or loss where the Group’s documented investment strategy is to manage financial investments on a fair value basis, because the related liabilities are also managed on this basis. The available-for-sale and held to maturity categories are used when the relevant liability (including shareholders’ funds) is passively managed and/or carried at amortised cost.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the marketplace (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

The Group’s financial assets include cash and bank balances, investments at fair value through profit and loss, takaful receivables and other assets, and retakaful contract assets.

Subsequent measurement

The subsequent measurement of financial assets depends on their classification as follows:

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial Instruments (continued)

a. Financial assets (continued)

Subsequent measurement (continued)

Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at FVPL include financial assets held for trading and those designated upon initial recognition as at FVPL. Investments typically bought with the intention to sell in the near future are classified as held for trading. Derivatives, including separated embedded derivatives, are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments as defined by IAS 39. For investments to be designated as at FVPL, the following criteria must be met:

- The designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognising gains or losses on a different basis, or
- The assets and liabilities are part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed and their performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy

Subsequent to initial recognition, they are remeasured at fair value. Changes in fair value are recorded in 'Fair value gains and losses'. Interest is accrued and presented in 'Investment income', using the effective interest rate (EIR). Dividend income is recorded in 'Investment income' when the right to the payment has been established.

Loans and receivables

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, loans and receivables are measured at amortised cost, using the EIR method, less allowance for impairment. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in 'Investment income' in the statement of comprehensive income. Gains and losses are recognised in the statement of comprehensive income when the investments are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets include equity investments and debt securities. Equity investments classified as AFS are those that are neither classified as held for trading nor designated at fair value through profit or loss. Debt securities in this category are those that are intended to be held for an indefinite period of time and that may be sold in response to needs for liquidity or in response to changes in market conditions.

After initial measurement, AFS financial assets are subsequently measured at fair value with unrealised gains or losses recognised in OCI and credited to the AFS reserve until the investment is derecognised, at which time, the cumulative gain or loss is recognised in other operating income, or the investment is determined to be impaired, when the cumulative loss is reclassified from the AFS reserve to the statement of profit or loss in finance costs. Interest earned whilst holding AFS financial assets is reported as interest income using the EIR method.

The group evaluates whether evaluates whether the ability and intention to sell its AFS financial assets in the near term is still appropriate. When, in rare circumstances, the Group is unable to trade these financial assets due to inactive markets, the Group may elect to reclassify these financial assets if management has the ability and intention to hold the assets for the foreseeable future or until maturity.

For a financial asset reclassified from the AFS category, the fair value at the date of reclassification becomes its new amortised cost and any previous gain or loss on the asset that has been recognised in equity is amortised to profit or loss over the remaining life of the investment using the EIR. Any difference between the new amortised cost and the maturity amount is also amortised over the remaining life of the asset using the EIR. If the asset is subsequently determined to be impaired, then the amount recorded in equity is reclassified to the statement of profit or loss.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Financial Instruments (continued)

a. Financial assets (continued)

Derecognition of financial assets

A financial asset (or, when applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired, or
- The Group has transferred its right to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either:
 - (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset or
 - (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its right to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Impairment of financial assets

An assessment is made at each reporting date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset may be impaired. If such evidence exists, any impairment loss is recognised in the consolidated statement of comprehensive income. Impairment is determined as follows:

- (a) For assets carried at cost, impairment is the difference between carrying value and the present value of future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset;
- (b) For assets carried at amortised cost, impairment is the difference between carrying amount and the present value of future cash flows discounted at the original effective interest rate.

Cash and bank balances

Cash and bank balances comprise cash in hand, balances with banks and unrestricted deposits with a maturity of less than 12 months from the date of placement.

For the purpose of the cash flows statement, cash and cash equivalents comprise cash in hand, balances with banks and unrestricted deposits with a maturity of less than three months from the date of placement.

Takaful receivables

Takaful receivables are recognised when due and measured on initial recognition at the fair value of the consideration received or receivable. Subsequent to initial recognition, takaful receivables are measured at amortised cost, using the effective interest rate method. The carrying value of takaful receivables is reviewed for impairment whenever events or circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable, with the impairment loss recorded in the consolidated statement of comprehensive income.

Insurance receivables are derecognised when the derecognition criteria for financial assets have been met.

b. Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit and loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings, net of directly attributable transaction costs.

The Group's financial liabilities include takaful and other payables, takaful contract liabilities and borrowings.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Financial liabilities (continued)

Subsequent measurement

Subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification, as follows:

Financial liabilities at fair value through profit and loss

Financial liabilities at fair value through profit and loss includes financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit and loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are incurred for the purpose of repurchasing in the near term. This category also includes derivative financial instruments entered into by the Group that are not designated as hedging instruments in hedge relationships as defined by IAS 39. Separated embedded derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Gains or losses on designated or held for trading liabilities are recognised in fair value gains and losses in the consolidated statement of comprehensive income.

The Group has not designated any financial liabilities as at fair value through profit and loss upon initial recognition.

Interest bearing loans and borrowings

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings, and issued notes are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the consolidated statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance cost in the consolidated statement of comprehensive income.

Takaful contract liabilities

(i) Unearned contributions

Unearned contributions are those proportions of contributions written in a year that relate to period of risk after the reporting date. Unearned contribution is calculated on a daily prorate basis or "1/365" method. The proportion attributable to subsequent year is deferred as a provision for unearned contributions.

(ii) Claims incurred but not reported

A provision is made for the estimated excess of potential claims over unearned contributions and for claims incurred but not reported at the financial position date.

The reserves represent the management's best estimates on the basis of:

- a) claims reported during the year
- b) delay in reporting these claims
- c) claims handling provision

(iii) Claims reported and unsettled

Outstanding claims are recognised when claims are intimated. Outstanding claims reported are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the reporting date, after reduction for the recoveries. Delays can be experienced in the notification and settlement of certain types of claims, therefore the ultimate cost of claims cannot be known with certainty at the reporting date. The liability is not discounted for the time value of money. No provision for equalisation or catastrophic reserves is recognised. The liability is derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled.

(iv) Mathematical reserves

The mathematical reserve is determined by independent actuarial valuation of future policy benefits at the end of each reporting period. Actuarial assumptions include a margin for adverse deviation and generally vary by type of policy, year of issue and policy duration. Mortality and withdrawal rate assumptions are based on experience and industry mortality tables. Adjustments to the balance of the fund are effected by charging to statement of comprehensive income.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

b. Financial liabilities (continued)

Takaful contract liabilities (continued)

(v) *Policyholders' investment linked contracts at fair value*

For unit linked policies, liability is equal to the policy account values. The investment component of these insurance contracts are designated as at fair value through profit and loss.

Investment contract liabilities

Investment contract liabilities without DPF are recognised when contracts are entered into and premiums are charged. These liabilities are initially recognised at fair value, this being the transaction price excluding any transaction costs directly attributable to the issue of the contract. Subsequent to initial recognition investment contract liabilities are measured at fair value through profit or loss.

Deposits and withdrawals are recorded directly as an adjustment to the liability in the consolidated statement of financial position and are not recognised as gross premium or claims in the consolidated statement of comprehensive income.

Fair value adjustments are performed at each reporting date and are recognised in the income statement in "movement in investment contract liabilities". For unitised contracts, fair value is calculated as the number of units allocated to the policyholder in each unit-linked fund multiplied by the unit-price of those funds at the reporting date. The fund assets and fund liabilities used to determine the unit prices at the reporting date are valued on a fair value basis adjusted to take account of the effect on the liabilities of the deferred tax on unrealised gains on assets in the fund.

Non-unitised contracts are subsequently also carried at fair value, which is determined by using valuation techniques such as discounted cash flows and stochastic modelling. Models are validated, calibrated and periodically reviewed by an independent qualified person.

The liability is derecognised when the contract expires, is discharged or is cancelled. For a contract that can be cancelled by the policyholder, the fair value of the contract cannot be less than the surrender value.

When contracts contain both a financial risk component and a significant takaful risk component and the cash flows from the two components are distinct and can be measured reliably, the underlying amounts are unbundled. Any contributions relating to the takaful risk component are accounted for on the same basis as takaful contracts and the remaining element is accounted for as a deposit through the consolidated statement of financial position as described above.

Borrowings

Borrowings are recognised initially at fair value, being their issue proceeds (fair value of consideration received), net of transaction costs incurred. Borrowings are subsequently stated at amortised cost; any difference between proceeds net of transaction costs and the redemption value is recognised in the statement of comprehensive income over the period of the borrowings using the effective interest method.

Surplus / deficit in policyholders' fund

Surplus in policyholders' funds represents accumulated gains on takaful operations and are distributed among the policyholders. The timing, quantum and the basis of distribution are determined by the Group and are approved by its Fatwa and Shari'a Supervisory Board.

Deficits in participants' funds are financed through Qard Hasan by the Group and thereafter fully provided for by the Group. Accordingly, assets, liabilities, revenue and expenses relating to the policyholders' funds are recognised in the consolidated financial statements of the Group.

Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, and it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Employees' end of service benefits

The Group provides end of service benefits to its expatriate employees. The entitlement to these benefits is based upon the employees' salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

With respect to its UAE national employees, the Group makes contributions to a pension fund established by the General Pension and Social Security Authority calculated as a percentage of the employees' salaries. The Group's obligations are limited to these contributions, which are expensed when due.

Retakaful contracts held

The Group cedes insurance risk in the normal course of business for all of its businesses. Retakaful contract assets represent balances due from reinsurance companies. Amounts recoverable from reinsurers are estimated in a manner consistent with the outstanding claims provision or settled claims associated with the reinsurer's policies and are in accordance with the related retakaful contract.

Retakaful contract assets are reviewed for impairment at each reporting date, or more frequently, when an indication of impairment arises during the reporting year. Impairment occurs when there is objective evidence as a result of an event that occurred after initial recognition of the reinsurance asset that the Group may not receive all outstanding amounts due under the terms of the contract and the event has a reliably measurable impact on the amounts that the Group will receive from the reinsurer. The impairment loss is recorded in the consolidated statement of comprehensive income. Gains or losses on buying reinsurance are recognised in the consolidated statement of comprehensive income immediately at the date of purchase and are not amortised. Ceded reinsurance arrangements do not relieve the Group from its obligations to policyholders.

Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously. Income and expense will not be offset in the consolidated statement of comprehensive income unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

Offsetting of retakaful receivable and payable balances

The Group discloses the net the receivable or payable position in the consolidated financial statements for each reinsurer per segment.

Leases

The Group has no finance leases. Leases in which a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to the consolidated statement of comprehensive income on a straight-line basis over the period of the lease.

Contingencies

Contingent liabilities are not recognised in the consolidated financial statements. They are disclosed unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. A contingent asset is not recognised in the consolidated financial statements but disclosed when an inflow of economic benefits is probable.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.4 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

Fair value measurement

The Group measures financial instruments, such as, equity instruments, and non-financial assets such as investment properties, at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Group.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Fair value related disclosures for financial instruments and non-financial assets that are measured at fair value or where fair values are disclosed in Note 30.

2.5 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities, at the reporting date. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that could require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in the future. These factors could include:

Judgements

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimations, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

Classification of properties

Management decides on acquisition whether a property will be used as owner-occupied property or for renting out to third parties. If used as owner-occupied property, the value in use of the property is determined as part of the cash generating unit to which it belongs. Otherwise, the asset is classified as investment property and its fair value is determined on an individual asset basis.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.5 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Judgements (continued)

Classification of investments

Management decides on acquisition of an investment whether it should be classified as of fair value through profit or loss, at fair value through OCI or at amortised cost.

Claims incurred but not reported

A provision is made for the estimated excess of potential claims over unearned premiums and for claims incurred but not reported at the financial position date.

The reserves represent the management's best estimates on the basis of:

- a) claims reported during the year
- b) delay in reporting these claims
- c) claims handling provision

Estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

Provision for outstanding claims, whether reported or not

Considerable judgement by management is required in the estimation of amounts due to policyholders arising from claims made under takaful contracts. Such estimates are necessarily based on significant assumptions about several factors involving varying, and possible significant, degrees of judgement and uncertainty and actual results may differ from management's estimates resulting in future changes in estimated liabilities.

In particular, estimates have to be made both for the expected ultimate cost of claims reported at the reporting date and for the expected ultimate cost of claims incurred but not yet reported (IBNR) at the reporting date. The primary technique adopted by management in estimating the cost of notified and IBNR claims, is that of using past claim settlement trends to predict future claim settlement trends.

Claims requiring court or arbitration decisions are estimated individually. Independent loss adjusters normally estimate property claims. Management reviews its provisions for claims incurred, and claims incurred but not reported, on a quarterly basis.

Impairment losses on deferred acquisition costs

The Group reviews its deferred acquisitions costs on a regular basis to assess whether a provision for impairment should be recorded in statement of comprehensive income. In particular, judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required.

Impairment losses on takaful receivables

The Group reviews its takaful receivables on a regular basis to assess whether a provision for impairment should be recorded in the consolidated statement of comprehensive income. In particular, judgement by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about the probability of default and probable losses in the event of default, the value of the underlying security, and realisation costs.

In addition to specific provisions against individually significant insurance receivables, the Group also makes a collective impairment provision against takaful receivables which, although not specifically identified as requiring a specific provision, have a greater risk of default than when originally granted. The amount of the provision is based on the historical loss pattern for insurance receivables within each grade and is adjusted to reflect current economic changes.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

2 BASIS OF PREPARATION AND ACCOUNTING POLICIES (continued)

2.5 SIGNIFICANT ACCOUNTING JUDGEMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)

Estimation uncertainty (continued)

Mathematical reserve

The Group values its mathematical reserves based on actuarial valuations which relies on several underlying assumptions such as government yield curve for growth rates, discount rates and inflation as well as mortality rates, morbidity, longevity, investment returns, expenses, lapse and surrender rates, discount rates and partial withdrawal assumptions to estimate the value of insurance contract liabilities on a reasonable basis.

Going concern

The Group's management has made an assessment of the Group's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Group has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue as a going concern. Therefore, the consolidated financial statements continue to be prepared on a going concern basis.

Useful lives of property and equipment

The Group's management determines the estimated useful lives of its property and equipment for calculating depreciation. This estimate is determined after considering the expected usage of the asset or physical wear and tear. Management reviews the residual value and useful lives annually and future depreciation charge would be adjusted where the management believes the useful lives differ from previous estimates.

Fair value measurement of financial instruments

When the fair values of financial assets and financial liabilities recorded in the statement of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair value is measured using valuation techniques including the discounted cash flow (DCF) model. The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values. Judgements include considerations of inputs such as liquidity risk, credit risk and model inputs such as volatility for longer dated derivatives and discount rates, prepayment rates and default rate assumptions for asset backed securities. Changes in assumptions relating to these factors could affect the reported fair value of financial instruments.

3 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2019		2018	
	<i>Takaful Operations AED</i>	<i>Shareholders' Operations AED</i>	<i>Takaful Operations AED</i>	<i>Shareholders' Operations AED</i>
Cash and bank balances	40,333,140	11,796,580	38,689,584	48,524,453
Deposits	17,250,000	-	22,250,000	14,224,000
	57,583,140	11,796,580	60,939,584	62,748,453
Less: Deposits maturing in more than three months	(17,250,000)	-	(17,250,000)	(4,224,000)
Total	40,333,140	11,796,580	43,689,584	58,524,453

The deposits carry profit rates ranging from 1.75% to 2.40% per annum with maturity dates ranging from 20 September 2020 to 28 September 2020.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

4 FINANCIAL INSTRUMENTS

	2019	2018
	AED	AED
<i>Takaful operations' assets</i>		
At fair value through profit or loss (Note 4(a))	266,550,462	178,577,125
Available-for-sale (Note 4(b))	34,401,899	-
	300,952,361	178,577,125
<i>Shareholders' assets</i>		
At fair value through profit or loss (Note 4(a))	24,079,343	74,733,088
Available-for-sale (Note 4(b))	-	32,561,468
	24,079,343	107,294,556
Total	325,031,704	285,871,681

4(a) FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	2019			
	<i>Attributable to individual life policyholders AED</i>	<i>Attributable to shareholders AED</i>	<i>Attributable to takaful operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Mutual funds	145,045,251	1,734,834	-	146,780,085
Sukuk investments	32,681,059	-	30,521,013	63,202,072
Equity investments – quoted	-	-	58,303,139	58,303,139
Equity investments – unquoted	-	22,344,509	-	22,344,509
Total	177,726,310	24,079,343	88,824,152	290,629,805

The borrowing of AED 10.9 million is from First Abu Dhabi Bank in United Arab Emirates and is utilised to purchase Sukuks of an equivalent amount, which is pledged against the borrowing. The borrowing carries a profit rate of 1.25% above the 3-month EIBOR.

	2018			
	<i>Attributable to individual life policyholders AED</i>	<i>Attributable to shareholders AED</i>	<i>Attributable to takaful operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Mutual funds	95,191,773	263,614	-	95,455,387
Sukuk investments	22,337,663	14,894,175	45,946,741	83,178,579
Equity investments – quoted	-	45,638,532	15,100,948	60,739,480
Equity investments – unquoted	-	13,936,767	-	13,936,767
Total	117,529,436	74,733,088	61,047,689	253,310,213

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

4 FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)
4(a) FINANCIAL INSTRUMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (continued)

Movements during the year were as follows:

	<i>2019</i>			
	<i>Attributable to individual life policyholders AED</i>	<i>Attributable to shareholders AED</i>	<i>Attributable to takaful operation AED</i>	<i>Total AED</i>
At beginning of the year	117,529,436	74,733,088	61,047,689	253,310,213
Purchases during the year	85,456,345	41,673,063	-	127,129,408
Disposals during the year	(45,390,762)	(55,046,930)	(16,996,875)	(117,434,567)
Transfer of available-for-sale investments	-	(48,218,101)	48,218,101	-
Change in fair value during the year	20,131,291	10,938,223	(3,444,763)	27,624,751
Total	177,726,310	24,079,343	88,824,152	290,629,805

	<i>2018</i>			
	<i>Attributable to individual life policyholders AED</i>	<i>Attributable to shareholders AED</i>	<i>Attributable to takaful operation AED</i>	<i>Total AED</i>
At beginning of the year	88,436,028	73,574,944	31,949,793	193,960,765
Purchases during the year	56,599,170	96,094,630	62,192,325	214,886,125
Transfers	-	(46,925,077)	46,925,077	-
Disposals during the year	(22,347,210)	(77,471,834)	(72,633,291)	(172,452,335)
Change in fair value during the year	(5,158,552)	29,460,425	(7,386,215)	16,915,658
Total	117,529,436	74,733,088	61,047,689	253,310,213

4(b) AVAILABLE-FOR-SALE (AFS)

	<i>2019 AED</i>	<i>2018 AED</i>
Shares – quoted	34,401,899	32,561,468

A fair value gain amounting to AED 1.84 million (2018:AED 15.64 million) has been recognised in the consolidated statement of other comprehensive income. As of 31 December 2019, the investment has been transferred from shareholders' assets to takaful operations' assets (refer Note 4(a)).

Investment Concentration

The UAE Insurance Authority has set the maximum limit for aggregate exposure in various investments category. As at 31 December 2019, the Company has invested over the limit in other invested assets category by AED 2,131,565, whereas, it has exceeded the sub-limits in all other categories except real estate investments by AED 106,251,396.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

5 TAKAFUL RECEIVABLES AND OTHER ASSETS

	<i>2019</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Takaful receivables	163,533,036	-	163,533,036
Provision for impairment	(22,384,857)	-	(22,384,857)
	<u>141,148,179</u>	<u>-</u>	<u>141,148,179</u>
Receivable from retakaful companies	15,607,025	-	15,607,025
Prepaid expenses	-	2,223,322	2,223,322
Other receivables	51,223,755	23,170,860	74,394,615
	<u>207,978,959</u>	<u>25,394,182</u>	<u>233,373,141</u>
Movement in the allowance for doubtful debts			
Balance at the beginning of the year	21,088,450	-	21,088,450
Impairment provision made during the year	3,739,560	-	3,739,560
Recovery of accounts written off	(240,548)	-	(240,548)
Bad debts written off	(2,202,605)	-	(2,202,605)
	<u>22,384,857</u>	<u>-</u>	<u>22,384,857</u>

	<i>2019</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Takaful receivables and other assets – Inside UAE			
Takaful receivables	163,533,036	-	163,533,036
Provision for impairment – Takaful receivables	(22,384,857)	-	(22,384,857)
	<u>141,148,179</u>	<u>-</u>	<u>141,148,179</u>
Receivable from retakaful companies	14,419,431	-	14,419,431
Prepaid expenses	-	2,223,322	2,223,322
Other receivables	51,223,755	23,170,860	74,394,615
	<u>206,791,365</u>	<u>25,394,182</u>	<u>232,185,547</u>
Takaful receivables and other assets – Outside UAE			
Receivable from retakaful companies	1,187,594	-	1,187,594
	<u>1,187,594</u>	<u>-</u>	<u>1,187,594</u>

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

5 TAKAFUL RECEIVABLES AND OTHER ASSETS (continued)

The following table provides an ageing analysis of unimpaired receivables and other assets (excluding prepaid expenses)

2019

	<i>Less than 30 days AED</i>	<i>30-90 days AED</i>	<i>91 to 180 days AED</i>	<i>181 to 270 days AED</i>	<i>271 to 365 days AED</i>	<i>> 365 days AED</i>	<i>Total AED</i>
Inside UAE:							
Takaful receivables	82,052,034	18,058,644	13,018,706	8,248,205	4,865,562	14,905,028	141,148,179
Receivable from retakaful companies	-	9,095	140,686	-	4,856,113	9,413,537	14,419,431
Other receivables	-	-	74,394,615	-	-	-	74,394,615
Total	82,052,034	18,067,739	89,777,329	8,248,205	9,721,675	24,318,565	232,185,547

Outside UAE:

Receivable from retakaful companies	-	26,307	138,816	-	47,626	974,845	1,187,594
Total	-	26,307	138,816	-	47,626	974,845	1,187,594

2018

	<i>Less than 30 days AED</i>	<i>30-90 days AED</i>	<i>91 to 180 days AED</i>	<i>181 to 270 days AED</i>	<i>271 to 365 days AED</i>	<i>> 365 days AED</i>	<i>Total AED</i>
Inside UAE:							
Takaful receivables	68,935,808	5,729,510	16,020,570	9,650,430	8,833,623	1,857,517	111,027,458
Receivable from retakaful companies	-	3,242,149	1,489,891	-	179,244	36,356	4,947,640
Other receivables	-	-	39,656,866	-	-	-	39,656,866
Total	68,935,808	8,971,659	57,167,327	9,650,430	9,012,867	1,893,873	155,631,964

Outside UAE:

Receivable from retakaful companies	1,194,312	238,848	3,169,226	112,500	8,650	750,228	5,473,764
Total	1,194,312	238,848	3,169,226	112,500	8,650	750,228	5,473,764

Unimpaired accounts receivables are expected, on the basis of past experience, to be fully recoverable. It is not the practice of the Company to obtain collateral over accounts receivable.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

6 TAKAFUL CONTRACT LIABILITIES AND RETAKAFUL CONTRACT ASSETS

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Gross takaful contract liabilities		
Claims reported	184,644,225	130,492,669
Claims incurred but not reported	66,860,214	41,343,887
Unearned contributions	185,431,102	198,811,908
Mathematical reserves	4,888,383	4,071,000
Policyholders' investment linked contracts at fair value	177,726,310	117,529,436
	<u>619,550,234</u>	<u>492,248,900</u>
Retakaful contract assets		
Retakaful share of claims reported	110,662,993	100,766,807
Retakaful share of claims incurred but not reported	23,132,191	25,591,191
Retakaful share of unearned contributions	85,343,296	111,977,162
Retakaful share of mathematical reserve	3,032,684	2,924,629
	<u>222,171,164</u>	<u>241,259,789</u>
Net takaful contract liabilities		
Claims reported	73,981,232	29,725,862
Claims incurred but not reported	43,728,023	15,752,696
Unearned contributions	100,087,806	86,834,746
Mathematical reserves	1,855,699	1,146,371
Policyholders' investment linked contracts at fair value	177,726,309	117,529,436
	<u>397,379,069</u>	<u>250,989,111</u>
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Movement in payable to policyholders of investment linked contracts		
Opening balance	117,529,436	88,436,028
Gross contribution	90,828,568	74,756,548
Allocation charges	(21,019,577)	(18,157,378)
Redemptions and other charges	(29,743,408)	(22,347,210)
Change in fair value	20,131,291	(5,158,552)
	<u>177,726,310</u>	<u>117,529,436</u>

7 INVESTMENT PROPERTIES

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Land	15,401,896	15,000,000
Residential apartments	20,290,000	22,500,000
	<u>35,691,896</u>	<u>37,500,000</u>
Work in progress	5,698,104	1,421,256
	<u>41,390,000</u>	<u>38,921,256</u>

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 At 31 December 2019

7 INVESTMENT PROPERTIES (continued)

Movement during the year

2019

	<i>Land AED</i>	<i>Residential apartments AED</i>	<i>Total AED</i>
Fair value at beginning of the year	15,000,000	22,500,000	37,500,000
Change in fair value during the year	401,896	(2,210,000)	(1,808,104)
Fair value at end of the year	<u>15,401,896</u>	<u>20,290,000</u>	<u>35,691,896</u>

2018

	<i>Land AED</i>	<i>Residential apartments AED</i>	<i>Total AED</i>
Fair value at beginning of the year	15,000,000	23,540,000	38,540,000
Change in fair value during the year	-	(1,040,000)	(1,040,000)
Fair value at end of the year	<u>15,000,000</u>	<u>22,500,000</u>	<u>37,500,000</u>

The carrying value of land and residential apartments represents its fair value as at 31 December 2019 as determined by an independent valuation expert, in accordance with relevant appraisal and valuation standards. The basis of determination of fair value is the amounts for which the property could be exchanged between willing parties in an arm's length transaction, based on current prices in an active market for similar properties in the same location and condition. The date of revaluation was 31 December 2019.

8 DEFERRED POLICY ACQUISITION COST

	<i>2019 AED</i>	<i>2018 AED</i>
Balance at beginning of the year	63,563,930	49,966,632
Commission paid during the year	54,644,585	50,448,304
Amortisation for the year	(46,087,549)	(36,851,006)
Balance at the end of the year	<u>72,120,966</u>	<u>63,563,930</u>

As per Article (3) of Section 7 of the Financial Regulations for Takaful Insurance Companies, the shareholders account should bear all operational, administrative and general expenses for takaful insurance business. Accordingly, effective from 1 January 2017, the commission incurred related to medical business has been classified in the consolidated statement of comprehensive income as attributable to shareholders.

9 STATUTORY DEPOSIT

Statutory deposit is maintained in accordance with the requirements of UAE Federal Law No. 6 of 2007 for the purpose of carrying on takaful operations in the United Arab Emirates and is not available to finance the day to day operations of the Company. This deposit carries a profit rate of 3.40% (2018: 3.40%) per annum.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC) and its subsidiary
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
At 31 December 2019

10 PROPERTY AND EQUIPMENT

	Building AED	Office equipment AED	Furniture and fixtures AED	Motor vehicles AED	Capital work in progress AED	Total AED
Balance at 31 December 2017	-	3,378,421	7,674,482	163,700	47,091,490	58,308,093
Additions during the year	78,343	161,162	350,486	8,269	7,778,881	8,377,141
Disposals during the year	-	(1,669,594)	(3,838,043)	-	-	(5,507,637)
Transfers	-	1,109,486	6,722,147	-	(10,274,241)	(2,442,608)
Reclass of completed building	44,596,130	-	-	-	(44,596,130)	-
Balance at 31 December 2018	44,674,473	2,979,475	10,909,072	171,969	-	58,734,989
Additions during the year	2,153,368	11,500	66,223	-	755,460	2,986,551
Disposals during the year	-	(5,569)	-	-	-	(5,569)
Balance at 31 December 2019	46,827,841	2,985,406	10,975,295	171,969	755,460	61,715,971
Accumulated depreciation:						
Balance at 1 January 2018	-	2,843,442	6,136,774	96,715	-	9,076,931
Depreciation for the year	1,183,092	308,912	1,345,950	33,567	-	2,871,521
Disposals during the year	-	(1,597,488)	(2,664,739)	-	-	(4,262,227)
Balance at 31 December 2018	1,183,092	1,554,866	4,817,985	130,282	-	7,686,225
Depreciation for the year	2,128,419	370,596	973,571	33,234	-	3,505,820
Disposals during the year	-	(4,918)	-	-	-	(4,918)
Balance at 31 December 2019	3,311,511	1,920,544	5,791,556	163,516	-	11,187,127
Carrying amount:						
Balance at 31 December 2019	43,516,330	1,064,862	5,183,739	8,453	755,460	50,528,844
Balance at 31 December 2018	43,491,381	1,424,609	6,091,087	41,687	-	51,048,764

AED 32.2 million loan was taken from Commercial Bank of Dubai for the purchase of new building to be used as office space (Note 13).

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

11 INTANGIBLE ASSETS

	<i>Software AED</i>	<i>Work in Progress AED</i>	<i>Total AED</i>
Cost:			
Balance at 1 January 2018	10,089,058	-	10,089,058
Additions during the year	1,051,403	2,357,516	3,408,919
Balance at 31 December 2018	11,140,461	2,357,516	13,497,977
Additions during the year	2,575,078	4,335,129	6,910,207
Write Off during the year	-	(6,692,645)	(6,692,645)
Balance at 31 December 2019	13,715,539	-	13,715,539
Accumulated amortisation:			
Balance at 1 January 2018	7,883,743	-	7,883,743
Amortisation for the year	716,297	-	716,297
Balance at 31 December 2018	8,600,040	-	8,600,040
Amortisation for the year	933,383	-	933,383
Balance at 31 December 2019	9,533,423	-	9,533,423
Carrying amount:			
Balance at 31 December 2019	4,182,116	-	4,182,116
Balance at 31 December 2018	2,540,421	2,357,516	4,897,937

The write-off during the year amounting to AED 6.69 million pertains to purchased application systems which are deemed unusable by the Company due to the cancelled acquisition of Al Hilal Takaful as of 31 December 2019.

12 TAKAFUL AND OTHER PAYABLES

	<i>2019</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Retakaful payables	152,572,819	24,341,783	176,914,602
Accrued expenses and other payables	37,457,889	33,867,258	71,325,147
	190,030,708	58,209,041	248,239,749
	<i>2018</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Retakaful payables	176,474,084	32,135,238	208,609,322
Accrued expenses and other payables	17,258,080	39,582,790	56,840,870
	193,732,164	71,718,028	265,450,192

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

12 TAKAFUL AND OTHER PAYABLES (continued)

	<i>2019</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Inside UAE			
Retakaful payables	90,846,573	20,836,439	111,683,012
Payable to insurance agents	-	7,320,642	7,320,642
Payable to insurance brokers	-	6,724,970	6,724,970
Payable to staff	-	965,848	965,848
Other payables	37,457,889	18,855,798	56,313,687
	<u>128,304,462</u>	<u>54,703,697</u>	<u>183,008,159</u>
Outside UAE			
Retakaful payables	<u>61,726,246</u>	<u>3,505,344</u>	<u>65,231,590</u>
	<i>2018</i>		
	<i>Takaful operations AED</i>	<i>Shareholder's operations AED</i>	<i>Total AED</i>
Inside UAE			
Retakaful payables	135,661,684	25,552,086	161,213,770
Payable to insurance agents	-	5,074,813	5,074,813
Payable to insurance brokers	-	13,991,661	13,991,661
Payable to staff	-	1,837,692	1,837,692
Other payables	17,243,559	18,693,105	35,936,664
	<u>152,905,243</u>	<u>65,149,357</u>	<u>218,054,600</u>
Outside UAE			
Retakaful payables	<u>40,812,400</u>	<u>6,583,152</u>	<u>47,395,552</u>

13 BORROWINGS

The borrowings of AED 40.32 million (31 December 2018: 53.23 million) consist of two parts. AED 10.92 million was taken from First Gulf Bank and has been utilised to purchase Tier 1 Sukuks, which are pledged against the borrowings (Note 4). The value of pledged Sukuks as at 31 December 2019 was AED 12.4 million. The borrowings carry a profit rate of 2.5% per annum above the 3-month EIBOR and have a maturity period of three months. AED 35 million loan was taken from Commercial Bank of Dubai in 2017 for the purchase of new building being used as office space, of which the outstanding principal amount is AED 29.4 million. The decrease of AED 12,911,568 in the carrying amount during 2019 consists of AED 10,111,567 and AED 2,799,371 of redemption of leveraged sukuk and repayment of loan from Commercial Bank of Dubai, respectively.

The Company's loan agreement from Commercial Bank of Dubai is subject to a financial covenant clause, whereby the Company is required to meet an adjusted leverage ratio (net of related parties dues) below 3.5 as per the reporting date. The Company currently has a 4.4 adjusted leverage ratio based on its 31 December 2019 consolidated financial statements. Breaches in meeting the financial covenants would permit the bank to request for immediate repayment of the outstanding loan amount of AED 29.4 million.

The bank has not requested early repayment of the loan as of the date when these financial statements were approved by the Board of Directors.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

14 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

Movement in the provision for employees' end of service benefits during the year was as follows:

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Balance at the beginning of the year	2,443,215	2,545,369
Charge for the year	2,368,068	413,904
Paid during the year	(1,897,219)	(516,058)
Balance at the end of the year	<u>2,914,064</u>	<u>2,443,215</u>

15 SHARE CAPITAL

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Authorised, issued and fully paid: 150,000,000 ordinary shares of AED 1 each	150,000,000	150,000,000
	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>

16 STATUTORY RESERVE

In accordance with the UAE Federal Law No. 2 of 2015, 10% of the net profit of the Company has to be transferred to a non-distributable legal reserve until such reserve equals 50% of the paid up share capital of the Company. Accordingly, Nil (2018: AED 1,404,504) has been transferred to the statutory reserve during the year.

17 PROPOSED AND PAID DIVIDENDS

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Cash dividend for 2019 of AED 0.0825 per share (declared and paid)	10,500,000	-
Cash dividend for 2018 of AED 0.07 per share (declared and paid)	-	12,375,000
	<u>10,500,000</u>	<u>12,375,000</u>
Proposed for approval at Annual General Meeting: (2018: Cash dividend of AED 0.0825 per share)	-	12,375,000
	<u>-</u>	<u>12,375,000</u>

18 ZAKAT

Zakat is payable by the shareholders. Management has informed the shareholders the amount of Zakat payable by each shareholder. Zakat paid in current year amounted to AED Nil for 2019 and amounted to AED 356,000 for 2018.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

19 NET EARNED CONTRIBUTIONS

	2019			2018		
	Medical AED	Life and savings AED	Total AED	Medical AED	Life and savings AED	Total AED
Gross contributions written	509,210,383	97,001,785	606,212,168	516,772,804	82,294,978	599,067,782
Change in unearned contributions	12,483,206	897,600	13,380,806	(67,448,582)	(685,634)	(68,134,216)
Takaful contributions earned	521,693,589	97,899,385	619,592,974	449,324,222	81,609,344	530,933,566
Retakaful contributions	189,620,721	8,553,778	198,174,5499	311,322,126	9,727,832	321,049,958
Change in unearned contributions	26,074,926	558,940	26,633,866	(47,814,686)	(558,684)	(48,373,370)
Retakaful contributions ceded	215,695,647	9,112,718	224,808,365	263,507,440	9,169,148	272,676,588
Net earned contributions	305,997,943	88,786,666	394,784,609	185,816,782	72,440,196	258,256,978

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 At 31 December 2019

20 CLAIMS INCURRED

2019

	Gross			Retakaful			Net		
	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED
Takaful claims paid	357,478,697	4,353,766	361,832,463	(177,790,989)	(3,643,832)	(181,434,821)	179,687,708	709,934	180,397,642
Movement in provision for claims reported and unsettled	53,416,268	735,288	54,151,556	(8,913,461)	(982,725)	(9,896,186)	44,502,807	(247,437)	44,255,370
Movement in provision for claims incurred but not reported	25,501,408	14,919	25,516,327	2,456,725	2,275	2,459,000	27,958,133	17,194	27,975,327
Claims recorded in the statement of comprehensive income	<u>436,396,373</u>	<u>5,103,973</u>	<u>441,500,346</u>	<u>(184,247,725)</u>	<u>(4,624,282)</u>	<u>(188,872,007)</u>	<u>252,148,648</u>	<u>479,691</u>	<u>252,628,339</u>

2018

	Gross			Retakaful			Net		
	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED	Medical AED	Life AED	Total AED
Takaful claims paid	331,526,241	4,941,321	336,467,562	(214,372,841)	(4,535,384)	(218,908,225)	117,153,400	405,937	117,559,337
Movement in provision for claims reported and unsettled	18,109,562	25,061,380	43,170,942	(11,813,023)	(24,720,892)	(36,533,915)	6,296,539	340,488	6,637,027
Movement in provision for claims incurred but not reported	2,481,656	(19,371)	2,462,285	(8,815,014)	(38,545)	(8,853,559)	(6,333,358)	(57,916)	(6,391,274)
Claims recorded in the statement of comprehensive income	<u>352,117,459</u>	<u>29,983,330</u>	<u>382,100,789</u>	<u>(235,000,878)</u>	<u>(29,294,821)</u>	<u>(264,295,699)</u>	<u>117,116,581</u>	<u>688,509</u>	<u>117,805,090</u>

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 At 31 December 2019

21 CHANGE IN RESERVES

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Changes in mathematical reserve – takaful life	709,328	(1,358,794)
Change in reserve relating to takaful life products	63,897,311	50,685,605
Change in fair value-individual life policyholders (Note 4)	(20,131,291)	5,158,552
	44,475,348	54,485,363

22 WAKALAH FEES

Wakalah fees for the year ended 31 December 2019 amounted to AED 82,137,697 (31 December 2018: AED 77,922,845).

For group life, individual medical and group medical policies, wakalah fees were charged up to 13.5% to 25% of net takaful contributions. For life takaful policies, wakalah fees were charged at a maximum of 50% of takaful risk contributions. Wakalah fees are approved by the Sharia'a Supervisory Board and is charged to the statement of comprehensive income when incurred.

23 INVESTMENT INCOME - NET

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Return on investment in fixed deposits	3,152,890	7,070,881
Realised gain on sale of investments at fair value through profit or loss	(1,421)	2,729,361
Fair value changes on investments at fair value through profit or loss (Note 4)	7,493,460	22,316,199
Dividend income	765,000	600,000
Investment management charges	(927,593)	(840,732)
	10,482,336	31,875,709
Attributable to shareholders	13,354,175	34,160,387
Attributable to policyholders	(2,871,839)	(2,284,678)
	10,482,336	31,875,709

24 OTHER INCOME

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Surrender and other charges on unit linked policies	9,083,868	15,719,940
Others	200,080	480,296
	9,283,948	16,200,236

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

25 GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Salaries and other benefits	30,034,832	36,428,874
Third party administrator expenses	19,286,055	12,592,473
Authority fees	7,183,772	6,781,342
Policy overhead expenses	5,091,877	4,744,390
IT expenses	4,447,187	4,223,134
Depreciation and amortization (Notes 10 and 11)	4,439,203	3,587,818
Provision for impairment (Note 5)	2,196,414	6,086,617
Marketing expenses	1,572,180	2,455,945
Legal and professional fees	1,538,645	3,273,342
Rent and related expenses	488,371	1,454,387
Other expenses	10,987,903	5,636,649
	87,266,439	87,264,972

Other expenses includes write-off of intangible assets amounting to AED 6.69 million. Refer Note 11.

26 BASIC AND DILUTED PROFIT PER SHARE

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
(Loss)/ profit for the year attributable to shareholders (in AED)	(37,846,177)	14,045,044
Weighted average number of shares outstanding during the year	150,000,000	150,000,000
(Loss)/ profit per share (AED)	(0.252)	0.09

No figures for diluted earnings per share are presented as the Group has not issued any instruments which would have an impact on earnings per share when exercised.

27 FATWA AND SHARIA'A SUPERVISORY BOARD

The Company's business activities are subject to the supervision of a Fatwa and Sharia'a Supervisory Board (FSSB) appointed by the shareholders. FSSB performs a supervisory role in order to determine whether the operations of the Company are conducted in accordance with Sharia'a rules and principles.

28 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties represent, major shareholders, directors and key management personnel of the Group, and entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by such parties. The pricing policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

The significant balances outstanding at 31 December in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Due from equity investments	-	3,321,526
Deposit	7,373,754	-
Outstanding claims	786,445	1,657,198
Equity Investments – quoted	3,775,038	5,139,436

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
 At 31 December 2019

28 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

The income and expenses in respect of related parties included in the consolidated financial statements are as follows:

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
<i>Affiliates of major shareholders:</i>		
Contributions	6,066,169	8,831,156
Claims	2,834,185	900,612

Compensation of the key management personnel is as follows:

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Short term employee benefits	4,607,569	6,535,396
End of service benefits	496,813	571,573
	5,104,382	7,106,969

Outstanding balances at the year-end arise in the normal course of business. For the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018, the Group has not recorded any impairment of amounts owed by related parties.

29 SEGMENT INFORMATION

For management purposes, the Company is organised into two business segments; takaful and investment operations. The takaful operations comprise the takaful business undertaken by the Company on behalf of policyholders. Investment operations comprise investments and cash management for the Company's own account. No operating segments have been aggregated to form the above reportable operating segments.

Segment performance is evaluated based on profit or loss which in certain respects is measured differently from profit or loss in the financial statements.

Except for Wakalah fees, allocation charges and Qard Hassan, no other inter-segment transactions occurred during the year. Segment income, expenses and results include transactions between business segments which will then be eliminated on consolidation shown below.

	<i>2019</i>					
	<i>Underwriting</i>			<i>Shareholders</i>		
	<i>Medical</i> <i>AED</i>	<i>Life</i> <i>AED</i>	<i>Total</i> <i>AED</i>	<i>Investments</i> <i>AED</i>	<i>Others</i> <i>AED</i>	<i>Total</i> <i>AED</i>
Segment revenue	521,693,589	97,899,385	619,592,974	13,354,175	91,421,645	104,775,820
Segment result	48,625,328	24,244,360	72,869,688	13,354,175	91,421,645	104,775,820
Wakala fees	(58,165,647)	(23,972,050)	(82,137,697)	-	-	-
Commission incurred	-	-	-	-	(46,087,549)	(46,087,549)
General and administrative expenses	-	-	-	-	(87,266,439)	(87,266,439)
Provision for Qard Hassan to policyholders' fund.	-	-	-	-	(9,268,009)	(9,268,009)
(Loss)/ profit attributable to policyholders / shareholders	(9,540,319)	272,310	(9,268,009)	13,354,175	(51,200,352)	(37,846,177)

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

29 SEGMENT INFORMATION (continued)

	2018					
	<i>Underwriting</i>			<i>Shareholders</i>		
	<i>Medical AED</i>	<i>Life AED</i>	<i>Total AED</i>	<i>Investments AED</i>	<i>Others AED</i>	<i>Total AED</i>
Segment revenue	449,324,223	81,609,343	530,933,566	34,160,387	94,123,081	128,283,468
Segment result	65,237,454	22,562,945	87,800,399	34,160,387	94,123,081	128,283,468
Wakala fees	(56,811,283)	(21,111,562)	(77,922,845)	-	-	-
Commission incurred	-	-	-	-	(36,851,006)	(36,851,006)
General and administrative expenses	-	-	-	-	(87,264,972)	(87,264,972)
Recovery of Qard Hassan to policyholders' fund.	-	-	-	-	9,877,554	9,877,554
Profit / (loss) attributable to policyholders / shareholders	5,023,816	1,451,384	9,877,554	34,160,387	(20,115,343)	14,045,044

	2019						
	<i>Life Underwriting</i>		<i>Shareholders'</i>		<i>Unallocated</i>		<i>Total AED</i>
	<i>Medical AED</i>	<i>and savings AED</i>	<i>total AED</i>	<i>investments AED</i>	<i>others AED</i>	<i>Total AED</i>	
Segment assets	602,097,336	307,473,008	909,570,344	35,875,923	84,105,142	119,981,065	
Segment liabilities	583,441,458	226,139,484	809,580,942	10,922,432	90,523,105	101,445,537	911,026,479

	2018						
	<i>Life Underwriting</i>		<i>Shareholders'</i>		<i>Unallocated</i>		<i>Total AED</i>
	<i>Medical AED</i>	<i>and savings AED</i>	<i>total AED</i>	<i>investments AED</i>	<i>others AED</i>	<i>Total AED</i>	
Segment assets	498,503,974	215,386,965	713,890,939	170,043,009	94,473,036	264,516,045	
Segment liabilities	523,409,559	162,571,505	683,981,064	21,034,629	106,360,615	127,395,244	811,376,308

30 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. As such, differences can arise between book values and the fair value estimates. Underlying the definition of fair value is the presumption that the Company is a going concern without any intention or requirement to materially curtail the scale of its operations or to undertake a transaction on adverse terms.

Fair value of financial instruments carried at amortised cost

Management considers that the carrying amounts of financial assets and financial liabilities recognised at amortised cost in the consolidated financial statements approximate their fair values.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

30 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)

Valuation techniques and assumptions applied for the purposes of measuring fair value

The fair values of assets and liabilities are determined using similar valuation techniques and assumptions as used in the audited annual financial statements for the year ended 31 December 2018.

Fair value measurements recognised in the statement of financial position

The following table provides an analysis of assets and liabilities that are measured subsequent to initial recognition at fair value, grouped into Levels 1 to 3 based on the degree to which the fair value is observable:

- Level 1 fair value measurements are those derived from quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 fair value measurements are those derived from inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices); and
- Level 3 fair value measurements are those derived from valuation techniques that include inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

	<i>2019</i>			
	<i>Level 1 AED</i>	<i>Level 2 AED</i>	<i>Level 3 AED</i>	<i>Total AED</i>
Assets				
Investments at fair value through profit or loss				
Equity investments - quoted	58,303,139	-	-	58,303,139
Equity investments - unquoted	-	22,344,509	-	22,344,509
Mutual funds	-	146,780,085	-	146,780,085
Sukuk investments	63,202,072	-	-	63,202,072
Available-for-sale	34,401,899	-	-	34,401,899
Investment property	-	41,390,000	-	41,390,000
	<u>155,907,110</u>	<u>210,514,594</u>	<u>-</u>	<u>366,421,704</u>
Liabilities				
Investment linked contracts	-	177,726,310	-	177,726,310

	<i>2018</i>			
	<i>Level 1 AED</i>	<i>Level 2 AED</i>	<i>Level 3 AED</i>	<i>Total AED</i>
Assets				
Investments at fair value through profit or loss				
Equity investments - quoted	60,739,480	-	-	60,739,480
Equity investments - unquoted	-	-	13,936,767	13,936,767
Mutual funds	-	95,455,387	-	95,455,387
Sukuk investments	83,178,579	-	-	83,178,579
Available-for-sale	32,561,468	-	-	32,561,468
Investment property	-	38,921,256	-	38,921,256
	<u>176,479,527</u>	<u>134,376,643</u>	<u>13,936,767</u>	<u>324,792,937</u>
Liabilities				
Investment linked contracts	-	117,529,436	-	117,529,436

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

31 POLICY HOLDERS' FUND

	<i>2019</i> <i>AED</i>	<i>2018</i> <i>AED</i>
Deficit in policy holders' fund		
Balance at the beginning of the year	(30,905,151)	(40,782,705)
Deficit during the year	(9,268,009)	9,877,554
Qard Hassan written off	30,905,151	-
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	(9,268,009)	(30,905,151)
Qard Hassan from shareholders		
Balance at beginning of year	30,905,151	40,782,705
Deficit during the year	9,268,009	(9,877,554)
Qard Hassan written off	(30,905,151)	-
	<hr/>	<hr/>
Balance at the end of the year	9,268,009	30,905,151
	<hr/>	<hr/>
Total deficit in policyholders' fund	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

32 RISK MANAGEMENT

(i) Governance framework

The primary objective of the Group's risk and financial management framework is to protect the Group's shareholders from events that hinder the sustainable achievement of financial performance objectives, including failing to exploit opportunities. Key management recognises the critical importance of having efficient and effective risk management systems in place.

The Group's risk management function is carried out by the board of directors, with its associated committees. This is supplemented with a clear organisational structure with documented delegated authorities and responsibilities from the board of directors to the Chief Operating Officer and senior managers.

The board of directors meets regularly to approve any commercial, regulatory and organisational decisions. The Chief Operating Officer under the authority delegated from the board of directors defines the Group's risk and its interpretation, limit structure to ensure the appropriate quality and diversification of assets, align underwriting and reinsurance strategy to the corporate goals, and specify reporting requirements.

The Group's current enterprise risk management framework is formally documented and divided into three phases. The Group's enterprise risk management framework is established to identify and analyse the key risks faced by the Group to set appropriate controls and manage those risks. As part of the risks identification process, the Group uses risk based capital model to assess the capital requirement and uses stress analysis to apply changes to capital. The Group's risk appetite is derived from the changes to capital.

(ii) Capital management framework

The primary objective of the Group's capital management is to comply with the regulatory requirements in the UAE and to ensure that it maintains a healthy capital ratio in order to support its business and maximise shareholder value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders or issue new shares. The Group fully complied with the externally imposed capital requirements and no changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018.

(iii) Regulatory framework

Regulators are primarily interested in protecting the rights of the policyholders and monitor them closely to ensure that the Group is satisfactorily managing affairs for their benefit. At the same time, the regulators are also interested in ensuring that the Group maintains an appropriate solvency position to meet unforeseen liabilities arising from economic shocks or natural disasters.

The operations of the Group are also subject to regulatory requirements within the jurisdiction where it operates. Such regulations not only prescribe approval and monitoring of activities, but also impose certain restrictive provisions (e.g. capital adequacy) to minimise the risk of default and insolvency on the part of the insurance companies to meet unforeseen liabilities as these arise.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

32 RISK MANAGEMENT (continued)

(iv) Asset liability management (ALM) framework

Financial risks arise from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. The Group manages these positions to achieve long-term investment returns in excess of its obligations under insurance contracts. The principal technique of the Group's ALM is to match assets to the liabilities arising from insurance contracts by reference to the type of benefits payable to contract holders.

The Chief Operating Officer actively monitors the ALM to ensure in each period sufficient cash flow is available to meet liabilities arising from insurance contracts.

The Chief Operating Officer regularly monitors the financial risks associated with the Group's other financial assets and liabilities not directly associated with insurance liabilities.

32A Takaful risk

The principal risk the Group faces under takaful contracts is that the actual claims and benefit payments or the timing thereof, differ from expectations. This is influenced by the frequency of claims, severity of claims, actual benefits paid and subsequent development of long-term claims. Therefore, the objective of the Group is to ensure that sufficient reserves are available to cover these liabilities.

The above risk exposure is mitigated by diversification across a large portfolio of takaful contracts. The variability of risks is also improved by careful selection and implementation of underwriting strategy guidelines, as well as the use of retakaful arrangements.

Frequency and amounts of claims

The frequency and amounts of claims can be affected by several factors. The Group underwrites mainly medical, group life and personal accident risks. These are regarded as short-term takaful contracts as claims are normally advised and settled within one year of the insured event taking place. This helps to mitigate insurance risk.

Medical, group life and personal accident

Medical insurance is designed to compensate the contract holders for medical costs. Group life and personal accident insurance entitles the contract holders or their beneficiaries to specified amounts in case of death or permanent or partial disability. For medical insurance, the main risks are illness and related healthcare costs.

Individual Life

For contracts for which death or disability is the insured risk, the significant factors that could increase the overall frequency of claims are epidemics, widespread changes in lifestyle and natural disasters, resulting in earlier or more claims than expected. Group wide reinsurance limits on any single life insured and on all high-risk individuals insured are in place.

The Group has adequate retakaful arrangements to protect its financial viability against such claims for all the above classes.

Geographical concentration of risks

The takaful risk arising from takaful contracts is primarily concentrated mainly in the United Arab Emirates. The geographical concentration of risks is similar to last year.

Retakaful risk

In common with other insurance companies, in order to minimise financial exposure arising from large takaful claims, the Group, in the normal course of business, enters into arrangements with other parties for retakaful purposes. Such retakaful arrangements provide for greater diversification of business, allow management to control exposure to potential losses arising from large risks, and provide additional capacity for growth. A significant portion of the retakaful is effected under treaty, facultative and excess of loss reinsurance contracts.

Retakaful ceded contracts do not relieve the Group from its obligations to policyholders and as a result the Group remains liable for the portion of outstanding claims reinsured to the extent that the reinsurer fails to meet the obligations under the retakaful agreements.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

32 RISK MANAGEMENT (continued)

32A Takaful risk (continued)

Retakaful risk (continued)

To minimise its exposure to significant losses from reinsurer insolvencies, the Group evaluates the financial condition of its reinsurers. The Group deals with reinsurers approved by the Board of Directors.

The three largest reinsurers account for 87% of amounts due from reinsurance companies at 31 December 2019 (2018: 88%).

The Group has a large ceding allowance which covers claim risks, including catastrophic risk. The Group's reserve performance is monitored frequently to ensure adequacy of reserves.

32B Financial risk

The Group's principal financial instruments include financial assets and financial liabilities which comprise financial investments (at fair value through profit or loss), receivables arising from takaful and retakaful contracts, statutory deposits, cash and cash equivalents, and takaful and other payables.

The Group does not enter into derivative transactions.

The main risks arising from the Group's financial instruments are credit risk, liquidity risk, foreign currency risk, profit rate risk and equity price risk. The board reviews and agrees policies for managing each of these risks and they are summarised below:

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. For all classes of financial assets held by the Group, the maximum exposure to credit risk to the Group is the carrying value as disclosed in the consolidated statement of financial position.

The following policies and procedures are in place to mitigate the Group's exposure to credit risk:

- The Group only enters into takaful and retakaful contracts with recognised, credit worthy third parties. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivables from takaful and retakaful contracts are monitored on an ongoing basis in order to reduce the Group's exposure to bad debts.
- The Group seeks to limit credit risk with respect to agents and brokers by setting credit limits for individual agents and brokers and monitoring outstanding receivables.
- The Group's investments at fair value through profit or loss are managed by the Chief Operating Officer in accordance with the guidance of the Board of Directors.
- The Group's bank balances are maintained with a range of international and local banks in accordance with limits set by the management.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the consolidated statement of financial position:

	2019	2018
	AED	AED
Bank balances	69,379,720	123,688,037
Statutory deposit	4,000,000	4,000,000
Takaful and other receivables	233,373,141	165,155,590
Retakaful share of claims reported and unsettled	110,662,993	100,766,807
Investments at fair value through profit or loss	290,629,805	253,310,213
Available-for-sale	34,401,899	32,561,468
	742,447,558	679,482,115

Currency risk

Foreign currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

32 RISK MANAGEMENT (continued)

32B Financial risk (continued)

There are no significant exchange rate risks as substantially all financial assets and financial liabilities are denominated in UAE Dirhams or US Dollars to which the UAE Dirham is pegged.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to meet its commitments associated with insurance contracts and financial liabilities when they fall due. Liquidity requirements are monitored on a monthly basis.

The maturity profile of the financial assets and financial liabilities at the reporting date based on contractual repayment arrangements was as follows:

<i>2019</i>	<i>Less than three months AED</i>	<i>From three months to one year AED</i>	<i>Over one year AED</i>	<i>Total AED</i>
Financial assets				
Bank balances	52,129,720	17,250,000	-	69,379,720
Statutory deposit	-	-	4,000,000	4,000,000
Takaful receivables and other assets	82,052,034	126,027,697	25,293,410	233,373,141
Retakaful share of outstanding claims	110,662,993	-	-	110,662,993
Investments at fair value through profit or loss	177,726,310	-	112,903,495	290,629,805
Available-for-sale	-	-	34,401,899	34,401,899
Total	422,571,057	143,277,697	176,598,804	742,447,558
Financial liabilities				
Takaful and other payables	51,318,621	190,905,333	6,015,795	248,239,749
Outstanding claims	184,644,225	-	-	184,644,225
Borrowings	40,322,432	-	-	40,322,432
Policyholders' investment linked contracts at fair value	177,726,310	-	-	177,726,310
Total	454,011,588	190,905,333	6,015,795	650,932,716
<i>2018</i>	<i>Less than three months AED</i>	<i>From three months to one year AED</i>	<i>Over one year AED</i>	<i>Total AED</i>
Financial assets				
Bank balances	87,214,037	36,474,000	-	123,688,037
Statutory deposit	-	-	4,000,000	4,000,000
Takaful receivables and other assets	70,130,120	92,381,369	2,644,101	165,155,590
Retakaful share of outstanding claims	100,766,807	-	-	100,766,807
Investments at fair value through profit or loss	117,529,436	-	135,780,777	253,310,213
Available-for-sale	-	-	32,561,468	32,561,468
Total	375,640,400	128,855,369	174,986,346	679,482,115
Financial liabilities				
Takaful and other payables	88,239,528	142,756,516	34,454,148	265,450,192
Outstanding claims	130,492,669	-	-	130,492,669
Borrowings	-	-	53,234,001	53,234,001
Policyholders' investment linked contracts at fair value	117,529,436	-	-	117,529,436
Total	336,261,633	142,756,516	87,688,149	566,706,298

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

32 RISK MANAGEMENT (continued)

32B Financial risk (continued)

Profit rate risk

Profit rate risk is the risk that the value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market profit rates. Floating rate instruments expose the Group to cash flow profit risk, whereas fixed profit rate instruments expose the Group to fair value profit risk.

The Group is exposed to profit rate risk on certain of its investment in financial instruments held at fair value though profit or loss, designated upon initial recognition, statutory deposits and bank loan. The Group limits profit rate risk by monitoring changes in profit rates in the currencies in which its cash and interest bearing investments and borrowings are denominated.

	<i>Increase in basis points</i>	<i>Effect on results for the year AED</i>
2019		
Profit bearing assets	+100	3,141,124
Expense bearing liabilities	+100	403,224
2018		
Profit bearing assets	+100	2,759,349
Expense bearing liabilities	+100	532,340

Any movement in profit rates in the opposite direction will produce exactly opposite results.

Equity price risk

Equity price risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices (other than those arising from profit rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or factors affecting all similar financial instruments traded in the market.

The price risk is managed by outsourcing the trading of securities held by the Company to professional brokers. However, the activities of brokers are also monitored and supervised by the management.

The following table shows the sensitivity of fair values to 5% increase or decrease as at 31 December:

	<i>Favourable change AED</i>	<i>Unfavourable change AED</i>
2019		
At fair value	14,531,490	(14,531,490)
2018		
At fair value	12,665,511	(12,665,511)

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

32 RISK MANAGEMENT (continued)

32C Operational risk

Operational risk is the risk of loss arising from systems failure, human error, fraud or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications, or lead to financial loss. The Group cannot expect to eliminate all operational risks, but through a control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Group is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access, authorisation and reconciliation procedures, staff education and assessment processes.

Subsequent to yearend, there was a global outbreak of Coronavirus (COVID-19) that has been identified as an event which might have potential adverse financial consequences. There were no major reported claims in this regard as of the date of issuance of these consolidated financial statements. Notwithstanding, management has assessed the potential risks relating to the outbreak, and has taken measures to minimise disruption to business and manage risks of additional unforeseen claims.

33 CONTINGENCIES

Contingent liabilities

At 31 December 2019 the Group had contingent liabilities in respect of bank and other guarantees and other matters arising in the ordinary course of business from which it is anticipated that no material liabilities will arise, amounting to AED 343,593 (2018: AED 967,537).

Legal claims

The Group, in common with the significant majority of insurers, is subject to litigation in the normal course of its business. The Group, based on independent legal advice, does not believe that the outcome of these court cases will have a material impact on the Group's income or financial condition.

Other Commitments

The Group has lease agreements which are payable as follows:

	2019	2018
	AED	AED
Less than one year	218,594	218,594

34 FINANCIAL REGULATIONS

	2019	2018
	AED	AED
Minimum Capital Requirement (MCR)	100,000,000	100,000,000
Solvency Capital Requirement (SCR)	114,741,729	66,484,535
Minimum Guarantee Fund (MGF)	82,559,465	51,312,363
Own Funds	(37,453,744)	(36,667,246)
Basic Own Funds	(37,453,744)	(36,667,246)
MCR Solvency Margin Deficit	(137,453,744)	(136,667,246)
SCR Solvency Margin Deficit	(152,195,474)	(103,151,780)
MGF Solvency Margin Deficit	(120,013,209)	(87,979,609)

As per Article (8) of Section 2 of the financial regulations issued for insurance companies in UAE, the Company shall at all times comply with the requirements of Solvency Margin. As of 31 December 2019, the Company had solvency deficit of AED 137.5 million as compared to the Minimum Capital Requirements of AED 100 million.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

35 TECHNICAL PROVISION

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Claims reported and unsettled	184,644,225	130,492,669
Claims incurred but not reported	66,860,214	41,343,887
Unearned contributions	185,431,102	198,811,908
Mathematical reserve	4,888,383	4,071,000
Policyholders' investment linked contracts at fair value	177,726,310	117,529,436
	<u>619,550,234</u>	<u>492,248,900</u>

Medical business

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Claims reported and unsettled	156,746,643	103,330,375
Claims incurred but not reported	66,167,274	40,665,866
Unearned contributions	183,099,832	195,583,038
Mathematical Reserve	544,022	-
	<u>406,557,771</u>	<u>339,579,279</u>

Life business

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>AED</i>	<i>AED</i>
Claims reported and unsettled	27,897,582	27,162,294
Claims incurred but not reported	692,940	678,021
Unearned contributions	2,331,270	3,228,870
Mathematical reserve	4,344,361	4,071,000
Policyholders' investment linked contracts at fair value	177,726,310	117,529,436
	<u>212,992,463</u>	<u>152,669,621</u>

36 SOCIAL CONTRIBUTIONS

The Company has not made any social contributions during the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018.

37 CLAIMS DEVELOPMENT SCHEDULE

Since all claims settled are short-term in nature, the claims development schedule is not applicable.

38 COMPARATIVE INFORMATION

Reclassification

TPA expenses for non-risk business incurred for 2018 amounting to AED 3,402,354 was reclassified from gross claims incurred to general and administrative expenses. The reclassification resulted to an adjustment of net surplus from takaful operations, but without impact on profit attributable to shareholders.

TAKAFUL EMARAT - INSURANCE (PSC)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

At 31 December 2019

38 COMPARATIVE INFORMATION

Reclassification

TPA expenses for non-risk business incurred for 2018 amounting to AED 3,402,354 was reclassified from gross claims incurred to general and administrative expenses. The reclassification resulted to an adjustment of net surplus from takaful operations, but without impact on profit attributable to shareholders.

The following tables summarise the effect of reclassification adjustments on the consolidated financial statements.

	<i>31 December 2018 AED (Reclassified)</i>	<i>31 December 2018 AED (Previously reported)</i>
<i>Consolidated Statement of Comprehensive Income</i>		
Gross claims incurred	(382,100,789)	(385,503,143)
Net surplus from takaful operations	9,877,554	6,475,200
General and administrative expenses	(87,264,972)	(83,862,618)
<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>		
Deficit in policyholders' fund	(30,905,151)	(34,307,505)
Qard Hassan from shareholders	30,905,151	34,307,505

The claim fund accounts classified as other receivables as of 31 December 2018 has been reclassified to other payables resulting to an increase in total assets and total liabilities of AED 2,207,143.

The following tables summarise the effect of reclassification adjustments on the consolidated financial statements.

	<i>31 December 2018 AED (Reclassified)</i>	<i>31 December 2018 AED (Previously reported)</i>
<i>Consolidated Statement of Financial Position</i>		
TAKAFUL OPERATIONS' ASSETS		
Takaful receivables and other assets	130,629,255	128,407,631
SHAREHOLDERS' ASSETS		
Takaful receivables and other assets	34,526,335	34,540,816
TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES AND DEFICIT		
Takaful and other payables	193,732,164	191,510,540
SHAREHOLDERS' LIABILITIES		
Takaful and other payables	71,718,028	71,732,509



التقرير السنوي ٢٠١٩



تكافل
الإمارات





جدول المحتويات

- مجلس الإدارة
- تقرير مجلس الإدارة
- تقرير هيئة الرقابة الشرعية
- تقرير مدقق الحسابات الخارجي
- بيان المركز المالي
- بيان الدخل الشامل
- بيان التغييرات في حقوق المساهمين
- بيان التدفقات النقدية
- إيضاحات حول البيانات المالية

مجلس ادارة



عبدالله المرر
رئيس مجلس الإدارة



فاهم الشحي
عضو مجلس إدارة



نورالدين عطاطرة
نائب رئيس مجلس الإدارة



خليفة يوسف الخوري
عضو مجلس إدارة



محمد حاجي الخوري
عضو مجلس إدارة



عمر سعيد الحميري
عضو مجلس إدارة



أجت فيجاي جوشي
عضو مجلس إدارة

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،،

يسرنا أن نعرض عليكم تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٩ . حيث قامت الإدارة خلال العام ٢٠١٩ على تحسين رضا العملاء و الإبقاء على التكاليف حققت فعالية للعمليات التشغيلية و أيضا قد تم التركيز على تحصيل الذمم المدينة و تحسين المنصة التقنية للشركة.

نعرض عليكم أبرز النتائج المالية التي حققتها الشركة للعام ٢٠١٩:

- بلغ إجمالي النمو للمساهمات المكتتية ٧ مليون درهم للعام ٢٠١٩ ، حيث بلغت المساهمات المكتتية للعام ٢٠١٨ مبلغ ٥٩٩ مليون درهم مقارنة بمبلغ ٦٠٦ مليون درهم للعام ٢٠١٩ .
- ارتفع صافي المساهمات المكتتية بمبلغ ١٣٧ مليون درهم للعام ٢٠١٩ ، حيث بلغ صافي المساهمات المكتتية للعام ٢٠١٨ مبلغ ٢٥٨ مليون درهم.
- مجموع قيمة الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغ ١٠١.٢ مليون درهم بنمو مقداره ١٢% عن العام ٢٠١٨ . حيث بلغ مجموع الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بما قيمته ٩٨١ مليون درهم مما يعكس مسار النمو المستدام للشركة.
- لقد واجهت الشركة خلال عام ٢٠١٩ تحديات جمة، منها احتواء تكاليف غير اعتيادية كان سببها تطوير القدرات الرقمية بشكل غير فعال بالإضافة إلى التكاليف التي تكبدتها الشركة للاستحواذ على شركة الهلال للتكافل والتي لم تتكفل عملية الاستحواذ بالنجاح.

لقد قامت الشركة بإعادة صياغة الاستراتيجيات الفعالة لدعم العمليات التشغيلية في الشركة، كما ستبقى إدارة الشركة ملتزمة بالنمو المطرد لعمليات البيع و التشغيل و النهوض بمبادرات استراتيجية عبر أعمالنا داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. و من أجل تعزيز ذلك ، فاننا سنستمر بالاستثمار في البنية التحتية و الموارد البشرية وشراكات خطوط التوزيع من خلال البحث الدائم عن قنوات توزيع غير تقليدية لتكون قادة مبتكرين في قطاع التأمين . هذا و يعتبر برنامج التأمين الصحي الإلزامي في دولة الامارات العربية المتحدة أمرا جوهريا أثر على نمو شركة تكافل الامارات و التي تعتبر واحدة من شركتي التكافل المعتمدين من قبل هيئة الصحة لتوفير التأمين التكافلي الصحي الاساسي اللزامي في اماره دبي. و عليه فان تكافل الامارات تعتبر في وضع جيد يؤهلها للإستفادة من هذه الفرصة الكبيرة.

توصيات مجلس الإدارة للمساهمين:

- مراجعة واعتماد تقرير مجلس الإدارة لعام ٢٠١٩ .
- مراجعة واعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ .
- إبراء ذمة مدققي الحسابات من التزاماتهم الناشئة عن أعمال المراجعة وتعيين مدققين لعام ٢٠٢٠ .
- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسؤولياتهم لعام ٢٠١٩ .

باعتمادنا لقد تم تقديم البيانات المالية للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بشكل عادل من جميع النواحي المهمة وقد تم الأخذ بعين الاعتبار الوضع المالي ونتائج التشغيل والتدفقات النقدية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ . و لقد قمنا بالإفصاح عن معاملات الأطراف ذات العلاقة التي اشتركت بها الشركة كما هو مذكور في ملحق التقرير. وبالنظر إلى عام ٢٠٢٠ ، فإن شركة تكافل الإمارات في وضع جيد للنمو المستقبلي و سيستمر تركيزنا على تطوير المنصات الرقمية مع زيادة الربحية وتدفق الإيرادات في الوقت ذاته.

بالتبابة عن ادارة شركة تكافل الامارات و مساهمها الكرام ، فإن مجلس الادارة يعبر عن تقديره الفائق وامتنانه العميق لصاحب السمو الشيخ محمد بن راشد ال مكتوم – نائب رئيس الدولة ، رئيس مجلس الوزراء في دولة الامارات العربية المتحدة، حاكم دبي حفظه الله على دعمه المستمر لمجتمع الأعمال في الامارات العربية المتحدة.

عبدالله المرر
رئيس مجلس الإدارة

معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من الشركات والمنشآت الخاضعة للملكية المشتركة و/أو الإدارة والسيطرة المشتركة والمساهمين وكبار موظفي الإدارة. لقد تم الاتفاق على أحكام وشروط المعاملات بين الأطراف. إن الأرصدة الهامة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ فيما يتعلق بالأطراف ذات العلاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

الشركات التابعة لكبار المساهمين:	درهم إماراتي	درهم إماراتي
	٢.١٨	٢.١٩
استحقاق استثمارات في الأسهم	٣,٣٢١,٥٢٦	-
إيداعات	-	٧,٣٧٣,٧٥٤
مطالبات مبلغ عنها ولم يتم تسويتها بعد	١,٦٥٧,١٩٨	٧٨٦,٤٤٥
استثمارات في الأسهم المدرجة	٥,١٣٩,٤٣٦	٣,٧٧٥,٠٣٨

إن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة و المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

الشركات التابعة لكبار المساهمين:	درهم إماراتي	درهم إماراتي
	٢.١٨	٢.١٩
مساهمات مكتتبة	٨,٨٣١,١٥٦	٦,٦٦,١٦٩
مطالبات	٩,٠٠,٦١٢	٢,٨٣٤,١٨٥
مكافآت كبار موظفي الإدارة:	درهم إماراتي	درهم إماراتي
	٢.١٨	٢.١٩
منافع قصيرة وطويلة الأجل	٦,٥٣٥,٣٩٦	٤,٦٠٧,٥٦٩
منافع نهاية الخدمة	٥٧١,٥٧٣	٤٩٦,٨١٣
	٧,١٠٦,٩٦٩	٥,١٠٤,٣٨٢

تنشأ الأرصدة المستحقة في نهاية السنة في سياق العمل العادي. للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير هيئة الرقابة الشرعية لشركة تكافل الإمارات - تأمين
شركة مساهمة عامة - دبي - الإمارات العربية المتحدة
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إلى الجمعية العمومية لمساهمي الشركة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

الحمد لله وحده والصلاة والسلام على من لا نبي بعده سيدنا محمد وعلى آله وأصحابه أجمعين وبعد.

نحن أعضاء هيئة الرقابة الشرعية " الهيئة " لشركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) :
الدكتور/ عبد الستار أبو غدة
السيد عبد الناصر المناعي
الشيخ المفتي / محمد حسان كليم

استناداً إلى نص المادة (٦٣) من النظام الأساسي للشركة ، نقدم التقرير التالي عن أعمال الشركة وحساباتها:

لقد راجعت الهيئة الأسس التي قام عليها عمل الشركة ، ونتائجها المالية ، والاستثمارات التي دخلت فيها و برامجها التكافلية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، ونماذج من وثائق التكافل (التأمين) التي تبرمها الشركة ، والعقود والاتفاقات الجديدة التي أبرمتها الشركة ، وغيرها من أنشطة وأعمال بغرض إبداء الرأي فيما إذا كانت الشركة ملتزمة بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ، وبالفتاوى والقرارات والتوجيهات المحددة التي تم إصدارها من قبل الهيئة.

تقع مسؤولية التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية على الإدارة ، وهي المسؤولة عن أنشطة وأعمال الشركة وتنفيذها وفق الأساس الذي قام عليه نشاط وعمل الشركة وحدده نظامها الأساسي ، وهو الالتزام الكامل بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، أما مسؤولية الهيئة فتتخصر في إبداء رأي شرعي مستقل بناء على مراجعتنا لما اطلعنا عليه ، وفي تقديم تقرير بذلك.

لقد قامت الهيئة بمراجعة النتائج المالية للشركة ، وهيكلها المالي ، من واقع مراجعتنا لميزانيتها العمومية وقائمة الدخل وقائمة الإيرادات والمصروفات. كما قامت الهيئة بمراجعة أوجه الاستثمارات التي دخلت الشركة فيها ، بجانب مراجعة نماذج من وثائق التكافل المزمع إبرامها والتعامل بها في أنواع مختلفة من التأمين التكافلي ، والاطلاع على ما يتم بشأن إعادة التأمين أو إعادة التكافل والجهات التي تم إبرام اتفاقيات الإعادة معها.

كما تم تزويد الهيئة بالمعلومات والتفسيرات التي تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في الجملة وفي نطاق ما اطلعت عليه الهيئة من أنشطة الشركة .
وفي رأينا:

- 1- أن الشركة قد التزمت في هيكلها المالي بالفصل بين حساب المستأمنين وحساب المساهمين ، والذي يعد أساساً في التأمين التكافلي ، وقد قامت الشركة بإعداد بياناتها المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ حسب النموذج المطابق للمعايير الشرعية الذي يتعين إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً له (في ظل الأنظمة المحاسبية السائدة) وهو النموذج الذي يعبر عن حقيقة وطبيعة عمل شركة التكافل ، وهيكلها المالي.
- 2- أن الشركة لم تقطع من حساب المستأمنين إلا عمولة الإدارة المحددة أو أقل منها وحصتها الشائعة من أرباح هذا الحساب بصفتها مضاربة و قد قامت الشركة بالإعلان عنهما في وثائق التكافل لأنه أمر واجب ليتحقق العلم به للمستأمنين، وهو مطلب شرعي في الوكالة وفي المضاربة .

- 3- نظرا لوجود عجز في محفظة التكافل قدمت الشركة قرضا حسنا لمواجهة هذا العجز.
 - 4- ان البرامج التكافلية التي أصدرتها الشركة و الاستثمارات من حساب حملة الوثائق هي مقبولة في ضوء ما ظهر لنا و وفقا لقواعد و مبادئ الشريعة الاسلامية .
 - 5- أن الشركة قد أكدت إبرامها لاتفاقيات إعادة التأمين وفق الأسس التي اعتمدها لذلك ، وقد تم التأكيد على تقليل إعادة التأمين الاختيارية لدى شركات تقليدية ما أمكن ، مع أولوية إعادة التأمين الإجبارية والاختيارية مع الشركات الإسلامية على أسس التأمين الإسلامي.
 - 6- قامت الهيئة بمراجعة نماذج من الوثائق التي استخدمتها الشركة و وجدنا أنها وثائق مقبولة شرعاً.
 - 7- لقد أعلنت هيئة الشريعة أن مقدار الزكاة الواجب عن كل سهم للعام ٢٠١٩ هو ٢٤٣ . . . درهم اماراتي.
 - 8- وافقت الهيئة على تزويد الشركة ب مواد تدريبية محدثة لتدريب الموظفين خلال العام ٢٠١٩ على ثقافة التكافل و أحكامه الشرعية للارتقاء بالعمل و لتحقيق أهداف الشركة المتفقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.
 - 9- و تؤكد الهيئة أن للشركة الاستمرار في استخدام أي وثيقة أو مستند أو عقود أو الدخول في أي اتفاقية أو استثمار ، أو ممارسة نشاط من النشاطات ، التي تم اعتمادها من قبل الهيئة ، و على الشركة تقديم هذه المستندات مجددا للهيئة لمراجعتها و الموافقة عليها في حال وجود أي تغيير جوهري على هذه المستندات .
- هذا و قد أصدرت هيئة الرقابة الشرعية هذا التقرير و تقدر الجهود المبذولة من الشركة للالتزام بمبادئ و قواعد الشريعة الاسلامية.

نسأل الله العلي القدير أن يوفق الشركة والقائمين عليها لما فيه الخير والرشاد.

وآخر دعوانا أن الحمد لله رب العالمين

هيئة الرقابة الشرعية لشركة تكافل الإمارات



الدكتور/ عبد الستار أبو غدة
رئيس الهيئة

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

هاتف: ٤٠٠٠ ٣٢٢ ٩٧١ +
فاكس: ٤٠٠٤ ٣٢٢ ٩٧١ +
dubai@ae.ey.com
ey.com/mena

إرنست و يونغ
صندوق بريد ٩٢٦٧
الطابق ٢٨، برج الصقر للأعمال
شارع الشيخ زايد
دبي، الإمارات العربية المتحدة



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) ("الشركة") والشركة التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والبيانات الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضع في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) ("الشركة") والشركة التابعة لها (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والبيانات الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

أمر التدقيق الهام
كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق
تقييم مطلوبات عقود التكافل وموجودات إعادة التكافل (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٦ حول البيانات المالية الموحدة)

- لقد ركزنا على هذا الرصيد بسبب التعقيد الذي تطوي عليه عملية التقدير والأحكام الهامة التي تتخذها الإدارة والمدراء لتحديد مدى ملاءمة وكفاية بند المطلوبات. تستند المطلوبات التي تتضمن المطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم تسويتها والتي تم تكبدها ولم يتم الإبلاغ عنها والاحتياطي الحسابي إلى أفضل تقدير للتكلفة الإجمالية لجميع المطالبات المقدمة لكن لم تتم تسويتها في تاريخ معين، سواء تم الإبلاغ عنها أم لم يتم، بالإضافة لتكاليف معالجة المطالبات ذات العلاقة. وقد يتم استخدام مجموعة من الطرق لتحديد تلك المخصصات. وتتضمن تلك الطرق عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية ذات الصلة بمبلغ التسوية المتوقع وطرق تسوية المطالبات.
- يتم تثبيت موجودات إعادة التكافل عند تثبيت بند مطلوبات التأمين الكلي ذي الصلة وفقاً لشروط عقود إعادة التكافل، وتتوقف قابلية استردادها على احتمالية التقصير في السداد والخسائر المحتملة في حالة التقصير في السداد من جانب أطراف عقود إعادة التكافل المعنيين.
- تم إجراء تقييم اكتواري لمطلوبات عقود التكافل وموجودات إعادة التكافل من قبل خبير اكتواري مستقل.
- يوصف الإيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة العناصر التي تشكل مطلوبات عقود التكافل ورصيد موجودات عقود إعادة التكافل.
- إن العمل الذي قمنا به لمعالجة تقييم مطلوبات عقود التكافل يتضمن الإجراءات التالية:
- تقييم واختبار الإجراءات الرئيسية للرقابة الداخلية فيما يتعلق بعمليات التعامل مع المطالبات وتحديد الاحتياطي للمجموعة بالإضافة إلى تثبيت وتسييل موجودات إعادة التكافل. لقد قمنا بفحص أدلة تطبيق إجراءات الرقابة الداخلية على تقييم احتياطيات المطالبات الفردية، مثل إجراءات مراجعة الخسائر الكبيرة والمراجعات الداخلية للحالات المماثلة (حيث يقوم المراجعون بفحص الوثائق الثبوتية لاحتياطيات المطالبات والتأكد مما إذا كان المبلغ المدرج في البيانات المالية الموحدة تم تقييمه بشكل مناسب).
 - قمنا بفحص عينات احتياطيات المطالبات وحصص موجودات إعادة التكافل ذات الصلة من خلال مقارنة المبلغ المقدر للاحتياطي مع الوثائق المناسبة، مثل التقارير المقدمة من إدارتي الطرف الثالث.
 - راجعنا تسوية الإدارة لبيانات المجموعة المعنية المسجلة في أنظمة إدارة وثائق التأمين مع البيانات المستخدمة في حسابات الاحتياطيات الاكتوارية.
 - قمنا بربط مطلوبات عقود التكافل وموجودات إعادة التكافل بناءً على توصيات الخبير الاكتواري للمجموعة بالمطلوبات والموجودات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.
 - استعنا بأعضاء فريقنا الاكتواري المتخصص لتطبيق المعرفة والخبرات الخاصة بالمجال، وقارنا المنهجية والنماذج والافتراضات المستخدمة مع الممارسات الاكتوارية المتعارف عليها.
 - حصلنا على موجز اتفاقية إعادة التكافل للسنة وتحققنا من التفاصيل الواردة في الموجز مقابل الاتفاقيات ذات الصلة.
 - راجعنا نسب موجودات إعادة التكافل مقابل مطلوبات عقود التكافل ذات العلاقة لتحديد أي فروق عن اتفاقية إعادة التكافل.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

تحقق الإيرادات (برجى الرجوع إلى الإيضاح 19 حول البيانات المالية الموحدة)

- تتألف المساهمات الإجمالية المدرجة من إجمالي المساهمات المدينة لفترة التغطية التأمينية المقدمة بموجب عقود مبرمة خلال فترة المحاسبة، ويتم تثبيتها في تاريخ سريان الوثيقة. وفي نهاية كل سنة مالية، يتم تكوين مخصص لنسبة من صافي المساهمات المحتفظ بها لأعمال التأمين الصحي والتأمين على الحياة لتغطية أجزاء المخاطر التي لم تنتهي في تاريخ التقرير المالي. ويلزم حساب الاحتياطيات وفقاً لمتطلبات قانون التأمين ذات الصلة بشركات التأمين.
- تم إجراء التقييم الاكتواري لاحتياطي المساهمات غير المكتسبة وحصة إعادة التكافل من قبل خبير اكتواري مستقل.
- إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية:
- قمنا بتقييم ما إذا كانت سياسات تثبيت الإيرادات الخاصة بالمجموعة تتفق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتحققنا من تطبيق تلك السياسات. وعلى وجه التحديد، قمنا بتحديد ما إذا كانت مساهمات وثائق التأمين يتم حسابها في تاريخ سريان الوثائق، من خلال اختبار عينة من بنود إيرادات عقود التأمين، مع التركيز بشكل خاص على المعاملات التي تمت قرابة يوم 31 ديسمبر 2019.
 - قمنا بتقييم أنظمة تكنولوجيا المعلومات ذات العلاقة واختبرنا مدى فاعلية تطبيق الضوابط الداخلية على تسجيل الإيرادات ضمن الفترة الصحيحة.
 - قمنا بمقارنة رصيد احتياطي المساهمات غير المكتسبة وفقاً للبيانات المالية الموحدة برصيد الاحتياطي المحتسب من قبل الخبير الاكتواري للمجموعة.
 - أعدنا حساب احتياطي المساهمات غير المكتسبة بناءً على فترة الاكتساب لعقود التأمين القائمة كما في 31 ديسمبر 2019.
 - لقد تم تزويدنا بألية المعالجة المحاسبية للمساهمات المستلمة استناداً إلى تصنيف المنتج حسب الوثيقة وقد قمنا بمراجعتها.
 - كما قمنا باختبار عينة قائمة على المخاطر للقيود اليومية المحولة إلى حسابات الإيرادات لتحديد أي بنود غير عادية أو مختلفة، وتحققنا من التسويات التي تمت بين الملف الرئيسي للوثيقة ودفاتر الحسابات المالية الخاصة به.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

قابلية استرداد ذمم التكافل المدينة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٥ حول البيانات المالية الموحدة)

- إن المجموعة لديها ذمم التكافل المدينة متأخرة السداد لكن لم تتخفص قيمتها (كما هو مذكور في الإيضاح رقم ٥ حول البيانات المالية الموحدة). وإن أهم المخاطر المصاحبة لتلك الذمم المدينة هو إمكانية استردادها. إن مخصص الإدارة ذي العلاقة يتم تحديده لكل حالة على حدة ويتأثر بالافتراضات المتعلقة باحتمالية التقصير في السداد والخسائر المحتملة في حالة التقصير في السداد.
- إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية:
- قمنا بمقارنة المخصص السابق للديون المعدومة بالمبالغ الفعلية المشطوبة لتحديد ما إذا كانت الطرق التي اتبعتها الإدارة في التقييم معقولة أم لا.
 - تحققنا أيضاً من مدى كفاية مخصصات الديون المعدومة لكبار العملاء، مع مراعاة بعض تقييمات مخاطر الائتمان الخاصة لكل عميل بناءً على الوقت الذي مر على موعد الاستحقاق وما إذا كانت هناك أي نزاعات على الرصيد مستحق السداد وتاريخ تسوية الذمم المدينة وما إذا كانت هناك أي مطلوبات لنفس الأطراف الأخرى لتقليل صافي التعرضات.
 - تناقشنا مع الإدارة وقمنا بمراجعة المراسلات، ذات الصلة، لتحديد أي نزاعات قائمة وتقييم ما إذا كانت تلك النزاعات تمت مراعاتها بشكل مناسب في مخصص الديون المعدومة.
 - لقد قمنا بالتحقق من تسوية الذمم المدينة والدائنة لأرصدة إعادة التكافل والتأكد من الإفصاح عن ذلك بالشكل الصحيح.

تقييم الاستثمارات غير المتداولة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ حول البيانات المالية الموحدة)

- نظراً للتغيرات المستمرة التي يشهدها السوق وحالة عدم التأكد التي تسيطر على الاقتصاد الكلي، يظل تقييم الاستثمارات مجالاً للعديد من المخاطر الكامنة. ولا تتكرر نفس المخاطر في جميع أنواع الاستثمارات، وتكون في أعلى درجاتها عندما يكون من الصعب تقييم الاستثمارات وذلك لأن الأسعار المدرجة لا تتوفر بسهولة.
- بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة، قمنا بتقييم كلاً من المنهجية والافتراضات المستخدمة من جانب الإدارة في حساب القيم في نهاية السنة. وقد تضمن الاختبار تنفيذ الإجراءات التالية:
 - مراجعة تقييم العمل المقدم من قبل العميل.
 - حصلنا على الوثائق الثبوتية للعمل المذكور أعلاه وقمنا بمراجعتها.
 - لقد قمنا بمراجعة آخر إجراءات الشركة الاستثمارية وتقييم ما إذا كان التقييم مناسباً مقارنة بأداء المجموعة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

أمر التدقيق الهام	كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق
قياس تكاليف الاستحواذ على وثائق التأمين التكافلي على الحياة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٨ حول البيانات المالية الموحدة)	لقد ركزنا على هذا المجال نظراً للتعقيد الذي تطوي عليه عملية التقدير والأحكام الهامة التي تتخذها الإدارة فيما يتعلق بقياس تكاليف الاستحواذ على وثائق التأمين التكافلي على الحياة وعند تحديد الأجل الفعلي لوثائق التأمين التكافلي على الحياة.
قامت المجموعة بالتأكد من الأجل الفعلي لوثائق التأمين التكافلي على الحياة. وقد قام الخبير الاكتواري الخارجي بمراجعة هذا النموذج من أجل ملاءمة الأجل الفعلي لوثائق التأمين على الحياة. تقوم المجموعة بإطفاء تكاليف الاستحواذ بنفس النسبة لدخل الرسوم في كل سنة على مدى الأجل الفعلي لوثائق التأمين التكافلي على الحياة.	إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية: - لقد قمنا بتنفيذ إجراءات، على أساس العينة، لاختبار ما إذا كانت تفاصيل ووثائق معينة مقدمة للخبير الاكتواري الخارجي من قبل المجموعة مطابقة لمستندات الوثيقة المعنية. - نفذنا أيضاً إجراءات، على أساس العينة، للتحقق من اكتمال ودقة بيانات الوثيقة المقدمة للخبير الاكتواري الخارجي. وبالإضافة إلى ذلك، قمنا على أساس العينة بإعادة حساب مبلغ تكاليف الاستحواذ التي سيتم تأجيلها كما في نهاية السنة ومصاريف الإطفاء المصاحبة والمسجلة في بيان الدخل.

تثبيت حصة إعادة التكافل من المطالبات (انظر إيضاح ١٩ حول البيانات المالية الموحدة)

لم تستوف المجموعة متطلبات الحد الأدنى بحسب اتفاقيتها المبرمة مع شركة إعادة تأمين، ما نتج عنه إعادة هيكلة بنود الاتفاقية وعكس حصة إعادة التكافل من المطالبات المتكبدة والتي تم إدراجها سابقاً بمبلغ ١٣,٦ مليون درهم. هناك مخاطر بأن يتم إدراج الأرباح بأكثر من قيمتها الفعلية إذا ما تم تثبيت حصة إعادة التكافل من المطالبات المتكبدة بمبلغ غير صحيح.	إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية: - قمنا بالحصول على تفاصيل بنود الاتفاقية الأصلية والمعدلة ومراجعتها. - قمنا باختبار مدى اكتمال ودقة بيانات الأقساط والمطالبات التي تدعم التعديل الذي أجرته المجموعة. - حصلنا على تأكيد للأرصدة من شركة إعادة التأمين.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

المعلومات الأخرى

تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة وتقرير مجلس الشريعة (ولكن لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا)، والذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات هذا. ونتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٩ بعد تاريخ تقرير التدقيق الخاص بنا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهرياً. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، أن هناك أخطاءً جوهرياً في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والقانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال الشركة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو ليس لديها أي بديل واقعي لذلك.

يتحمل مسؤولي الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالي من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهري الناتج عن الاحتيايل أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيايل قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث أنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية لقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- (١) تحفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٣) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الموحدة الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع الدفاتر والسجلات المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ضمن الإفصاح ٤؛
- (٦) يبين الإفصاح ٢٨ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تتمة)

٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد؛ و
٨) يبين الإيضاح ٣٦ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية خلال السنة.

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى أننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. للمزيد من الإفصاحات عن نسب الملاءة، يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ والإيضاح ٣٤.

عن أرنست ويونغ

موقعة من قبل:

أشرف وحيد أبو شرح

شريك

رقم التسجيل : ٦٩٠

١٠ مارس ٢٠٢٠

دبي، الإمارات العربية المتحدة

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
درهم	درهم		
			موجودات عمليات التكافل
٦٠,٩٣٩,٥٨٤	٥٧,٥٨٣,١٤٠	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١٧٨,٥٧٧,١٢٥	٣٠٠,٩٥٢,٣٦١	٤	أدوات مالية
١٣٠,٦٢٩,٢٥٥	٢٠٧,٩٧٨,٩٥٩	٥	ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى
٢٤١,٢٥٩,٧٨٩	٢٢٢,١٧١,١٦٤	٦	موجودات عقود إعادة التكافل
٣٨,٩٢١,٢٥٦	٤١,٣٩٠,٠٠٠	٧	عقارات استثمارية
-	٧,٣٧٣,٧٥٤		ودائع
٦٣,٥٦٣,٩٣٠	٧٢,١٢٠,٩٦٦	٨	تكلفة استحواذ مؤجلة على الوثائق
٢,٩٩٥,٢٧٦	-		مبالغ مستحقة من المساهمين
<u>٧١٦,٨٨٦,٢١٥</u>	<u>٩٠٩,٥٧٠,٣٤٤</u>		إجمالي موجودات عمليات التكافل
			موجودات المساهمين
٦٢,٧٤٨,٤٥٣	١١,٧٩٦,٥٨٠	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١٠٧,٢٩٤,٥٥٦	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	٤	أدوات مالية
٣٤,٥٢٦,٣٣٥	٢٥,٣٩٤,١٨٢	٥	ذمم مدينة أخرى
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٩	وديعة قانونية
٥١,٠٤٨,٧٦٤	٥٠,٥٢٨,٨٤٤	١٠	موجودات ثابتة
٤,٨٩٧,٩٣٧	٤,١٨٢,١١٦	١١	موجودات غير ملموسة
-	٧٣,٢٤٠,٩٦٢		مبالغ مستحقة من حملة الوثائق
<u>٢٦٤,٥١٦,٠٤٥</u>	<u>١٩٣,٢٢٢,٠٢٧</u>		إجمالي موجودات المساهمين
<u>٩٨١,٤٠٢,٢٦٠</u>	<u>١,١٠٢,٧٩٢,٣٧١</u>		إجمالي الموجودات
			مطلوبات عمليات التكافل والعجز
١٩٣,٧٣٢,١٦٤	١٩٠,٠٣٠,٧٠٨	١٢	مطلوبات عمليات التكافل
٤٩٢,٢٤٨,٩٠٠	٦١٩,٥٥٠,٢٣٤	٦	ذمم التكافل الدائنة وأخرى
-	٧٣,٢٤٠,٩٦٢		مطلوبات عقود التكافل
<u>٦٨٥,٩٨١,٠٦٤</u>	<u>٨٨٢,٨٢١,٩٠٤</u>		مبالغ مستحقة إلى المساهمين
			إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
(٣٠,٩٠٥,١٥١)	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٣١	العجز في صندوق حملة الوثائق وقرض حسن من المساهمين
٣٠,٩٠٥,١٥١	٩,٢٦٨,٠٠٩	٣١	عجز في صندوق حملة الوثائق
-	-		قرض حسن من المساهمين
<u>٦٨٥,٩٨١,٠٦٤</u>	<u>٨٨٢,٨٢١,٩٠٤</u>		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل والعجز

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان المركز المالي الموحد (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
درهم	درهم		
			مطلوبات وحقوق الملكية المساهمين
			مطلوبات المساهمين
٧١,٧١٨,٠٢٨	٥٨,٢٠٩,٠٤١	١٢	ذمم التكافل الدائنة وأخرى
٥٣,٢٣٤,٠٠١	٤٠,٣٢٢,٤٣٢	١٣	قروض
٢,٤٤٣,٢١٥	٢,٩١٤,٠٦٤	١٤	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,٩٩٥,٢٧٦	-		مبالغ مستحقة لحاملي الوثائق
<u>١٣٠,٣٩٠,٥٢٠</u>	<u>١٠١,٤٤٥,٥٣٧</u>		إجمالي مطلوبات المساهمين
			حقوق ملكية المساهمين وحاملي الوثائق
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٦,٥٢٦,٣٠٢	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٦	احتياطي قانوني
(٧,١٣٥,٦٢٦)	(٥٥,٤٨١,٨٠٣)		خسائر متراكمة
١٥,٦٤٠,٠٠٠	-	٤ (ب)	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات - المساهمين
-	١٧,٤٨٠,٤٣١	٤ (ب)	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة للاستثمارات - حاملي الوثائق
<u>١٦٥,٠٣٠,٦٧٦</u>	<u>١١٨,٥٢٤,٩٣٠</u>		إجمالي حقوق ملكية المساهمين وحاملي الوثائق
<u>٢٩٥,٤٢١,١٩٦</u>	<u>٢١٩,٩٧٠,٤٦٧</u>		إجمالي مطلوبات وحقوق ملكية المساهمين
<u>٩٨١,٤٠٢,٢٦٠</u>	<u>١,١٠٢,٧٩٢,٣٧١</u>		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل والعجز ومطلوبات وحقوق ملكية المساهمين



السيد أجييت فيجاي جوشي
عضو مجلس الإدارة



السيد نورالدين صبحي احمد عطاطرة
نائب رئيس مجلس الإدارة



تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ لرهم	٢٠١٩ لرهم	إيضاح	
٥٩٩,٠٦٧,٧٨٢	٦٠٦,٢١٢,١٦٨	١٩	العائد إلى حملة الوثائق:
(٦٨,١٣٤,٢١٦)	١٣,٣٨٠,٨٠٦	١٩	إجمالي المساهمات المكتسبة
٥٣٠,٩٣٣,٥٦٦	٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	١٩	التغيرات في المساهمات غير المكتسبة
(٣٢١,٠٤٩,٩٥٨)	(١٩٨,١٧٤,٤٩٩)	١٩	مساهمات التكافل المكتسبة
٤٨,٣٧٣,٣٧٠	(٢٦,٦٣٣,٨٦٦)	١٩	مساهمات إعادة تكافل
(٢٧٢,٦٧٦,٥٨٨)	(٢٢٤,٨٠٨,٣٦٥)	١٩	التغير في المساهمات غير المكتسبة
٢٥٨,٢٥٦,٩٧٨	٣٩٤,٧٨٤,٦٠٩	١٩	مساهمات إعادة تكافل متنازل عنها
(٣٨٢,١٠٠,٧٨٩)	(٤٤١,٥٠٠,٣٤٦)	٢٠	صافي المساهمات المكتسبة
٢٦٤,٢٩٥,٦٩٩	١٨٨,٨٧٢,٠٠٧	٢٠	إجمالي المطالبات المقدمة
(١١٧,٨٠٥,٠٩٠)	(٢٥٢,٦٢٨,٣٣٩)	٢٠	حصة إعادة التكافل من المطالبات المقدمة
(٥٤,٤٨٥,٣٦٣)	(٤٤,٤٧٥,٣٤٨)	٢١	صافي المطالبات المقدمة
٥,١٥٨,٥٥٢	(٢٠,١٣١,٢٩١)	٢١	تغير في الاحتياطات
٩١,١٢٥,٠٧٧	٧٧,٥٤٩,٦٣١	٢١	صافي التغير في القيمة العادلة للعقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق
(٧٧,٩٢٢,٨٤٥)	(٨٢,١٣٧,٦٩٧)	٢٢	صافي دخل التكافل
(٢,٢٨٤,٦٧٨)	(٢,٨٧١,٨٣٩)	٢٣	رسوم وكالة
(١,٠٤٠,٠٠٠)	(١,٨٠٨,١٠٤)	٧	خسائر الاستثمار، صافي
٩,٨٧٧,٥٥٤	(٩,٢٦٨,٠٠٩)		التغير في القيمة العادلة للعقار الاستثماري
٧٧,٩٢٢,٨٤٥	٨٢,١٣٧,٦٩٧	٢٢	صافي (العجز)/ الفائض من عمليات التكافل
٣٤,١٦٠,٣٨٧	١٣,٣٥٤,١٧٥	٢٣	العائد إلى المساهمين:
١٦,٢٠٠,٢٣٦	٩,٢٨٣,٩٤٨	٢٤	رسوم وكالة من حملة الوثائق
(٣٦,٨٥١,٠٠٦)	(٤٦,٠٨٧,٥٤٩)	٨	دخل الاستثمار، صافي
(٨٧,٢٦٤,٩٧٢)	(٨٧,٢٦٦,٤٣٩)	٢٥	دخل آخر
٩,٨٧٧,٥٥٤	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	٣١	عمولات مدفوعة
١٤,٠٤٥,٠٤٤	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)		مصاريف عمومية وإدارية
٠,٠٩	(٠,٢٥)	٢٦	(مخصص)/ استرداد قرض حسن مضاف لأموال حملة الوثائق
			(خسائر)/ ربح السنة العائد إلى المساهمين
			(الخسائر)/ الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
درهم	درهم	
١٤,٠٤٥,٠٤٤	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)	(خسارة) // ربح السنة العائد إلى المساهمين
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		الدخل الشامل الذي يمكن إعادة تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
١٥,٦٤٠,٠٠٠	١,٨٤٠,٤٣١	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المتوفرة للبيع
١٥,٦٤٠,٠٠٠	١,٨٤٠,٤٣١	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٢٩,٦٨٥,٠٤٤	(٣٦,٠٠٥,٧٤٦)	مجموع (الخسائر الشاملة) / الدخل الشامل للسنة

٤ (ب)

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع	العائدة إلى حملة الوثائق		العائدة إلى المساهمين			رأس المال	درهم		
	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	درهم	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	درهم	حسابات متراكمة			درهم	احتياطي إلزامي
١٦٥,٠٣٠,٦٧٦	-	-	١٥,٦٤٠,٠٠٠	-	(٦,٣١٣,٦٦٦)	٥,١٢١,٧٩٨	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
١٢٥,٠٣٠,٦٧٦	-	-	-	-	١٤,٠٤٥,٠٤٤	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(٣٦,٠٠٥,٧٤٦)	-	-	-	-	(١٢,٣٧٥,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات الأرباح النقدية (إيضاح ١٧)
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	(١,٠٨٧,٥٠٠)	-	-	-	الزكاة المستحقة الدفع (إيضاح ١٨)
-	١٧,٤٨٠,٤٣١	(١٧,٤٨٠,٤٣١)	-	-	(١,٤٠٤,٥٠٤)	١,٤٠٤,٥٠٤	-	-	التحويل إلى الاحتياطي القانوني
١١٨,٥٢٤,٩٣٠	١٧,٤٨٠,٤٣١	-	١٥,٦٤٠,٠٠٠	-	(٧,١٣٥,٦٢٦)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	-	-	-	-	(٥٥,٤٨١,٨٠٣)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٢٥,٠٣٠,٦٧٦	-	(١٥,٦٤٠,٠٠٠)	(٧,١٣٥,٦٢٦)	٦,٥٢٦,٣٠٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
(٣٦,٠٠٥,٧٤٦)	-	١,٨٤٠,٤٣١	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)	-	١٤,٠٤٥,٠٤٤	-	-	-	مجموع (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل للسنة
(١٠,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	(١٠,٨٧,٥٠٠)	-	-	-	توزيعات الأرباح النقدية (إيضاح ١٧)
-	-	-	-	-	(١,٠٨٧,٥٠٠)	-	-	-	تحويل الأوراق المالية المتوفرة للبيع (إيضاح ٤(ب))

يشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
درهم	درهم		
١٤,٠٤٥,٠٤٤	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)		الأنشطة التشغيلية
٣,٥٨٧,٨١٨	٤,٤٣٩,٢٠٣	١١ و ١٠	(الخسائر) / الأرباح للسنة
=	(٩٣)		التعديلات للبنود التالية:
١,٢٣٦,٠٣٧	٦,٦٩٢,٦٤٥	١١	استهلاك وإطفاء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٣,٦٥٩,٨٢٩)	١,٤٢١	١١	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٦,٩١٥,٦٥٨)	(٢٧,٦٢٤,٧٥١)	٢٣	خسائر من استبعاد / شطب موجودات غير ملموسة
٦,٠٨٦,٦١٨	٢,١٩٦,٤١٤	٤	خسائر / (أرباح) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة
١,٠٤٠,٠٠٠	١,٨٠٨,١٠٤	٥	من خلال الأرباح أو الخسائر
٤١٣,٩٠٤	٢,٣٦٨,٠٦٨	٧	الربح الناتج عن إعادة تقييم الاستثمارات المدرجة
		١٤	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
			التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥,٨٣٣,٩٣٤	(٤٧,٩٦٥,١٦٦)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩٥,٠١٠,٧٢٤)	١٩,٠٨٨,٦٢٥		تغيرات في موجودات عقود إعادة التكافل
٤,٤٧٨,٨٢٦	(٧٠,٤١٤,٠٠٦)		تغيرات في ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى
(١٣,٥٩٧,٢٩٨)	(٨,٥٥٧,٠٣٦)		تغيرات في تكلفة استحواد مؤجلة على الوثائق
١٤٢,٧٣٩,٥٨١	١٢٧,٣٠١,٣٣٤		تغيرات في مطلوبات عقود التكافل
٥٧,٠٨٨,٦٩٨	(١٦,٨٨٠,٤٤٢)		تغيرات في ذمم دائنة عن إعادة التكافل وأخرى
١٠١,٥٣٣,٠١٧	٢,٥٧٣,٣٠٩		النقد الناتج من العمليات
(٥١٦,٠٥٨)	(١,٨٩٧,٢١٩)	١٤	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٠١,٠١٦,٩٥٩	٦٧٦,٠٩٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٢,٩٤٤,٠٠٠	٤,٢٢٤,٠٠٠		الأنشطة الاستثمارية
(٢٢٥,٣٧٩,٣٦٣)	(١٢٧,١٢٩,٤٠٨)		تغيرات في ودائع تستحق بعد ثلاثة أشهر
(١٦,٩٢١,٤٧٠)	-		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨٦,٦٠٥,٤٠٤	١١٧,٤٣٣,١٤٦		شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
-	(٧,٣٧٣,٧٥٤)		مبالغ محصلة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة
(٣,٤٠٨,٩١٩)	(٦,٩١٠,٢٠٧)		من خلال الأرباح أو الخسائر
(٥,٩٣٣,١٦١)	(٢,٩٨٦,٥٥١)		ودائع
٨,٠٠٠	٧٤٤		شراء موجودات غير ملموسة
(١,١٨٨,٨٢٧)	(٤,٢٧٦,٨٤٨)		شراء ممتلكات ومعدات
(٥٣,٢٧٤,٣٣٦)	(٢٧,٠١٨,٨٧٨)		مبالغ محصلة من استبعاد ممتلكات ومعدات
			إضافات للعقارات الاستثمارية
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٢,٣٧٥,٠٠٠)	(١٠,٥٠٠,٠٠٠)		الأنشطة التمويلية
(٣٥٦,٠٠٠)	(٣٢٩,٩٦٠)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٥,٢٨٥,٩٩٩)	(١٢,٩١١,٥٦٩)	١٣	مدفوعات الزكاة
(١٨,٠١٦,٩٩٩)	(٢٣,٧٤١,٥٢٩)		سلفيات
٢٩,٧٢٥,٦٢٤	(٥٠,٠٨٤,٣١٧)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٢,٤٨٨,٤١٣	١٠٢,٢١٤,٠٣٧		(النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
١٠٢,٢١٤,٠٣٧	٥٢,١٢٩,٧٢٠	٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- معلومات عن الشركة

شركة تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع)، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم رقم (٦٢) لسنة ٢٠٠٧ الصادر عن وزارة الاقتصاد بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٠٧، وتخضع لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات التجارية").

تقوم الشركة بممارسة أنشطة تكافل وتشمل التأمين الصحي والتأمين على الحياة والتأمين على الادخار وتكوين الأموال وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية وأحكام النظام الأساسي للشركة.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٦٤٣٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

خلال سنة ٢٠١٧، أسست الشركة شركة تابعة جديدة لأغراض الاستثمار، شركة مودرن تيك للاستثمار. إن هذه البيانات المالية الموحدة تتضمن البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة").

وفي سنة ٢٠١٨، حصلت الشركة على موافقة هيئة التأمين على الاستحواذ على جميع أسهم شركة الهلال للتأمين التكافلي ش.م.ع. ومع ذلك، في ٢٤ أبريل ٢٠١٩، أبلغت المجموعة سوق دبي المالي بأن الاستحواذ المقترح على أسهم شركة الهلال للتأمين التكافلي، والذي تم الإعلان عنه في الأصل في سنة ٢٠١٧، لن يتم المضي فيه قديماً.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٠.

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء القياس بالقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة. يتم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة.

تقوم المجموعة بعرض بيان المركز المالي الموحد الخاص بها بصورة عامة حسب ترتيب السيولة، تم عرض تحليل بخصوص التحصيل أو السداد خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ تقديم التقرير (لفترة لا تتجاوز مدة ١٢ شهراً) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ تقديم التقرير (أكثر من ١٢ شهراً) في الإيضاحات المعنية.

بيان الامتثال

تم إعداد البيانات المالية الموحدة طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما أصدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات السارية المفعول في القوانين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢-٢ أسس التوحيد

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للمجموعة والشركات المستثمر فيها والتي تعتبر شركات تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. إن الشركات التابعة هي شركات مستثمر فيها تكون للمجموعة سيطرة عليها. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة إلى أو لها حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها.

وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر بها)،
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها،
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض مسبق أن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار عند تحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت آخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ أسس التوحيد (تتمة)

تتكون المجموعة من الشركة والشركة التابعة المذكورة أدناه.

الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	الملكية
موردن تيك للاستثمار	الاستثمار	الإمارات العربية المتحدة	٩٩٪
			٢٠١٩
			٢٠١٨

تأسست شركة موردن تيك للاستثمار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لغرض الاستثمارات.

٣-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠١٩ قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات للمرة الأولى والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر، والذي صدر لكن لم يسر مفعوله بعد.

إن طبيعة وتأثير كل معيار وتعديل جديد موضحة أدناه. وعلى الرغم من تطبيق هذه المعايير والتعديلات الجديدة لأول مرة في سنة ٢٠١٩، لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الذي يحدد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار، والقرار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الخاص بالخصومات على عقود الإيجار التشغيلية، والقرار رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير والخاص بتقييم طبيعة المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. ويوضح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ مبادئ التثبيت والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويطلب المستأجرين بحساب جميع عقود الإيجار ضمن نموذج ميزانية عمومية واحد مماثل لمحاسبة عقود الإيجار التمويلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

ويتضمن المعيار استثناءين للتثبيت بالنسبة للمستأجرين، وهما عقود إيجار الموجودات "الأقل قيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل). وفي تاريخ بداية عقد الإيجار، سيقوم المستأجر بتثبيت بند مطلوبات لسداد دفعات الإيجار (بند مطلوبات الإيجار) وبند موجودات يمثل الحق في استخدام العقار المعني خلال مدة الإيجار (بند موجودات حق الاستخدام). كما يُطلب المستأجرون بتثبيت مصاريف الفوائد على بند مطلوبات عقد الإيجار ومصاريف الاستهلاك على بند موجودات حق الاستخدام بشكل منفصل. كما يُطلب المستأجر بإعادة قياس بند مطلوبات الإيجار عقب وقوع بعض الحالات (مثل حدوث تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية والذي ينتج عن حدوث تغيير في المؤشر أو السعر المستخدم لتحديد تلك الدفعات). وسيقوم المستأجر عموماً بتثبيت مبلغ إعادة قياس بند مطلوبات عقد الإيجار كنسوية لبند موجودات حق الاستخدام.

لا تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل جوهري عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف كما في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، ويفرقون بين نوعين من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية وعقود الإيجار التمويلية.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠١٩ (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (تتمة)

قامت المجموعة باتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة الاتباع المعدل بأثر رجعي مع تاريخ تطبيق أولي في ١ يناير ٢٠١٩. وبموجب هذه الطريقة، يُطبق المعيار بأثر رجعي مع تثبيت الأثر التراكمي للتطبيق الأولي للمعيار في تاريخ التطبيق الأولي. اختارت المجموعة استخدام استثناءات الانتقال التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها مسبقاً على أنها عقود إيجار طبق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في تاريخ التطبيق الأولي. اختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات تثبيت عقود الإيجار التي، في تاريخ البدء، يكون لها مدة إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود إيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها بند الموجودات الأساسي ذو قيمة منخفضة ("الموجودات منخفضة القيمة"). قامت المجموعة بتقييم بأن اتباع هذا المعيار لم يكن له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

التفسير رقم ٢٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التقديرات غير المؤكدة حول معالجة ضريبة الدخل يتناول التفسير معالجة ضرائب الدخل محاسبياً عندما تنطوي المعاملات الضريبية على عدم اليقين الذي يؤثر على تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل. ولا ينطبق على الضرائب أو الضرائب خارج نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢، كما أنه لا يتضمن على وجه التحديد المتطلبات المتعلقة بالفائدة والغرامات المرتبطة بالمعاملات الضريبية غير المؤكدة. يتناول التفسير على وجه التحديد ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة لا تراعي المعاملات الضريبية غير المؤكدة بشكل منفصل
- الافتراضات التي تقوم بها المنشأة حول فحص المعاملات الضريبية من قبل السلطات الضريبية
- كيف تحدد المنشأة الربح الخاضع للضريبة (والخسارة الضريبية) والوعاء الضريبي والخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب
- كيف تتعامل المنشأة مع التغييرات في الحقائق والظروف

لم يكن للتفسير أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٩ - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ مزايا السداد ذات التعويض السالب

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية "تقتصر على دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم" يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أن بند الموجودات المالي يستوفي متطلبات معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن الطرف الذي يدفع أو يقبض تعويض معقول عن الإنهاء المبكر للعقد. لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث إنها تعزز تطبيق الاستثناء المؤقت من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومن ثم سوف تستمر في تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ على موجوداتها المالية ومطلوباتها المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠١٩ (تتمة)

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها
إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ تتناول طريقة المحاسبة عند حدوث تعديل للخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة التقارير المالية. تحدد التعديلات بأنه في حالة حدوث تعديل أو تقليص أو تسوية للخطة خلال فترة التقارير المالية السنوية، فإنه يتعين على المنشأة تحديد تكاليف الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها، باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي مطلوبات (موجودات) خطة المزايا المحددة التي تعكس المزايا المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث. كما تطالب المنشأة كذلك بتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها باستخدام صافي بند مطلوبات (موجودات) الفائدة المحدد الذي يعكس المزايا المقدمة بموجب الخطة وموجودات الخطة بعد هذا الحدث، ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي بند مطلوبات (موجودات) الفائدة المحدد.

ليس للتعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأنها لم يكن لديها أي تعديل أو تقليص أو تسوية للخطة خلال الفترة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨: الحصص طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة
توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على الحصص طويلة الأجل في الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك التي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك (حصص طويلة الأجل). يعتبر هذا التوضيح مناسباً لأنه يعني أن نموذج خسائر الائتمان المتوقعة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ينطبق على هذه الحصص طويلة الأجل.

كما توضح التعديلات بأنه، عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، لا تضع المنشأة في اعتبارها أي خسائر للشركة الشقيقة أو المشروع المشترك، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، يتم تثبيتها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الشقيقة والمشاريع المشترك تنشأ عن تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة نظراً لأن المجموعة ليس لديها حصص طويلة الأجل في شركاتها الشقيقة ومشاريعها المشتركة.

التحسينات السنوية - دورة ٢٠١٥-٢٠١٧

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال

توضح التعديلات أنه عندما تسيطر منشأة ما على أعمال في عمليات مشتركة، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال التي تتم على مراحل بما في ذلك إعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقاً في موجودات ومطلوبات العملية المشتركة بالقيمة العادلة. وعند القيام بذلك، تقوم الشركة المستحوذة بإعادة قياس حصتها المحتفظ بها سابقاً بالكامل في العملية المشتركة.

تطبق المنشأة هذه التعديلات على عمليات دمج الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ عليها في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة نظراً لعدم وجود أي معاملات يتم فيها الحصول على السيطرة المشتركة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠١٩ (تتمة)

التحسينات السنوية - دورة ٢٠١٥-٢٠١٧ (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة

يمكن للجهة المشاركة في العملية المشتركة لكن ليس لديها سيطرة مشتركة عليها، أن تحصل على سيطرة مشتركة على العملية المشتركة التي يشكل فيها نشاط العملية المشتركة عملاً تجارياً كما هو موضح في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣. توضح التعديلات أن الحصص المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة لا تتم إعادة قياسها.

تطبق المنشأة هذه التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على السيطرة المشتركة في أو بعد بداية فترة إعداد التقارير السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة نظراً لعدم وجود أي معاملات يتم فيها الحصول على السيطرة المشتركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل

توضح التعديلات أن نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح ترتبط بشكل مباشر بمعاملات أو أحداث سابقة أنتجت أرباحاً قابلة للتوزيع أكثر من ارتباطها بتوزيعات الأرباح على المالكين. وبناءً عليه، تقوم المنشأة بتثبيت نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر أو بنود الدخل الشامل الأخرى أو حقوق الملكية وفقاً للبند الذي كانت تقوم فيه المنشأة في الأصل بتثبيت تلك المعاملات أو الأحداث السابقة.

تطبق المنشأة التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر. عندما تطبق المنشأة هذه التعديلات لأول مرة، فإنها تطبقها على نتائج ضريبة الدخل لتوزيعات الأرباح المثبتة في أو بعد بداية فترة المقارنة الأقرب.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أن المنشأة تتعامل مع أي اقتراض يتم في الأساس لتطوير بند موجودات مؤهل كجزء من الاقتراض العام عند اكتمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز بند الموجودات للاستخدام المقصود أو البيع.

تطبق المنشأة التعديلات على تكاليف القروض المتكبدة في أو بعد بداية فترة التقارير السنوية التي تقوم فيها المنشأة بتطبيق هذه التعديلات لأول مرة. تطبق المنشأة هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

ليس لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، لكن لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة تم الإفصاح عنها أدناه. تتوي المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين ويغطي التثبيت والقياس والعرض والإفصاح، والذي يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين. وعلى خلاف متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤، والتي تستند إلى حد كبير إلى اعتماد السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس، يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ نموذجاً شاملاً (النموذج العام) لعقود التأمين، مكملاً بنهج الرسوم المتغيرة للعقود ذات ميزات المشاركة المباشرة والتي هي عقود خدمة ذات صلة كبيرة بالاستثمار، كما أن نهج توزيع الأقساط بشكل رئيسي يكون لفترة قصيرة والتي عادة ما تنطبق على عقود التأمين بخلاف التأمين على الحياة.

إن السمات الرئيسية للنموذج المحاسبي الجديد لعقود التأمين هي كما يلي:

- أن قياس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي تتضمن تعديلات مخاطر واضحة، يعاد قياسها في كل فترة محاسبية (استيفاء التدفقات النقدية)
- أن هامش الخدمة التعاقدى والذي يكون مساوياً ومعاكساً لربح يوم واحد عند استيفاء التدفقات النقدية لمجموعة من العقود. يمثل هامش الخدمة التعاقدى الربحية غير المكتسبة لعقود التأمين ويتم تثبيته في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الخدمة (أي فترة التغطية)
- يتم تعديل بعض التغييرات في القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية مقابل هامش الخدمة التعاقدى، وبالتالي يتم تثبيتها ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الخدمة التعاقدية المتبقية
- يتم إدراج أثر التغييرات في معدلات الخصم ضمن الأرباح أو الخسائر أو ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، ويتم تحديدها من خلال اختيار السياسة المحاسبية
- يعتمد تثبيت إيرادات التأمين ومصاريف خدمات التأمين في بيان الدخل الشامل على مفهوم الخدمات المقدمة خلال الفترة
- أن المبالغ التي سيحصل عليها حامل الوثيقة دائماً، بغض النظر عن حدوث حدث مؤمن عليه (مكونات استثمارية غير مميزة) لا يتم عرضها في بيان الدخل، ولكن يتم تثبيتها مباشرة في الميزانية العمومية
- يتم عرض نتائج خدمات التأمين (الإيرادات المكتسبة ناقصاً المطالبات المتكبدة) بشكل منفصل عن دخل أو مصاريف تمويل التأمين
- يتضمن إفصاحات واسعة النطاق لتوفير معلومات عن المبالغ المثبتة من عقود التأمين وطبيعة ومدى المخاطر الناشئة عن هذه العقود

يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على فترات إعداد التقارير السنوية والتي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ مع وجود أرقام المقارنة المطلوبة. يُسمح بالتطبيق المبكر بشرط أن تقوم المنشأة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في أو قبل التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ لأول مرة. يلزم التطبيق بأثر رجعي. ومع ذلك، إذا كان التطبيق الكامل بأثر رجعي لمجموعة من عقود التأمين غير عملي، عندئذ يتعين على المنشأة اختيار أياً من النهج المعدل بأثر رجعي أو نهج القيمة العادلة. تقوم المجموعة حالياً بتقييم الأثر المتوقع.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣ - تعريف الأعمال

في أكتوبر ٢٠١٨، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلات على تعريف الأعمال التجارية في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ - دمج الأعمال لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها نشاطاً تجارياً أم لا. وهي توضح الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، وتقوم بإزالة تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر مفقودة وإضافة إرشادات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية وتضييق تعريفات الأعمال والمخرجات وتقديم اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري. تم تقديم أمثلة توضيحية جديدة مع التعديلات.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد (تتمة)

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣ - تعريف الأعمال (تتمة)

نظراً لأن التعديلات تطبق بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تحدث في أو بعد تاريخ التطبيق الأولي، فإن المجموعة لن تتأثر بهذه التعديلات في تاريخ الانتقال.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨: تعريف الأمور الجوهرية في أكتوبر ٢٠١٨، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لتتماشى مع تعريف الأمور الجوهرية في المعايير ولتوضيح جوانب محددة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات جوهرية إذا كان حذفها أو إساءة استخدامها أو التعميم عنها قد يؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية، والتي تقدم معلومات مالية حول منشأة محددة تقوم بإعداد التقارير المالية".

إن التعديلات على تعريف الأمور الجوهرية لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد البيانات المالية مبينة أدناه:

عقود التأمين

تقوم المجموعة بإصدار العقود التي تحول مخاطر التأمين. إن العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر التأمين الجوهرية من طرف آخر (حامل الوثيقة) وذلك بالموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد (الحدث المؤمن عنه) يؤثر سلباً على حامل الوثيقة يتم تصنيفها كعقود تأمين. تعتبر مخاطر التأمين جوهرية إذا تسبب حدث مؤمن عليه في قيام المجموعة بدفع مزايا إضافية جوهرية نتيجة لوقوع الحدث المؤمن عليه بالمقارنة مع عدم وقوعه.

وبمجرد تصنيف العقد على أنه عقد تأمين، فإنه يظل بهذا التصنيف لحين إلغاء أو انتهاء سريان جميع الحقوق والالتزامات.

مساهمات التكافل

عقود تكافل للتأمين الصحي

إن إجمالي مساهمات التكافل المكتتب بها يمثل إجمالي المساهمات المستحقة القبض لكامل فترة التأمين التي تغطي العقود المبرمة خلال الفترة المحاسبية ويتم تثبيتها بتاريخ بداية الوثيقة. تشمل المساهمات على أية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية للأقساط المستحقة القبض بخصوص الأعمال المكتتب بها في الفترات المحاسبية السابقة. إن المساهمات المحصلة من قبل الوسطاء، ولم يتم قبضها بعد، يتم تقييمها استناداً إلى التقديرات من التأمين أو الخبرة السابقة ويتم إدراجها ضمن المساهمات المكتتبه.

عقود التأمين على الحياة

فيما يتعلق بعقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل، يتم تثبيت أقساط التأمين كإيرادات (أقساط مكتسبة) بالتناسب مع فترة التغطية. يتم إدراج الجزء من قسط التأمين المستلم فيما يتعلق بالعقود السارية والمتعلقة بالمخاطر غير المنتهية في نهاية فترة التقرير على أنها بند مطلوبات أقساط تأمين غير مكتسبة. تدرج الأقساط قبل خصم العمولة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مساهمات التكافل (تتمة)

عقود التأمين على الحياة (تتمة)

فيما يتعلق بعقود التأمين على الحياة طويلة الأجل، يتم تثبيت أقساط التأمين كإيرادات (أقساط مكتسبة) عندما يصبح مستحق الدفع من قبل حامل العقد. تدرج الأقساط قبل خصم العمولة.

يتم تثبيت الأقساط المتعلقة بوثائق التأمين الجماعي على الحياة عندما يتم دفعها من قبل حامل العقد.

يتم تسجيل بند المطلوبات الذي يستحق عن المزايا التعاقدية في المستقبل عند تثبيت الأقساط.

يستند بند المطلوبات على الافتراضات المتعلقة بمعدل الوفيات والمعدلات الثابتة ومصاريف الصيانة ودخل الاستثمار التي تظهر في وقت إصدار العقد. يتم تضمين هامش للانحراف المعاكس في الافتراضات.

عندما يكون لعقد التأمين على الحياة قسط واحد أو عدد محدود من دفعات الأقساط المستحقة على مدى فترة أقصر بشكل كبير من الفترة التي يتم خلالها تقديم المزايا، يتم تأجيل الزيادة في الأقساط المستحقة على أقساط التقييم ويتم تثبيتها كدخل تماشياً مع انخفاض مخاطر التأمين غير المنتهية للعقد الساري المفعول أو للأقساط السنوية سارية المفعول، وذلك تماشياً مع انخفاض مبلغ المزايا المستقبلية المتوقع سدادها.

يتم إعادة احتساب المطلوبات في نهاية كل فترة محاسبية باستخدام الافتراضات التي تنشأ عند بداية العقد.

يتم تسجيل المطالبات والمزايا المستحقة الدفع لحاملي العقود كمصاريف عند حدوثها.

مساهمات التكافل المكتسبة

تدرج مساهمات التكافل المكتسبة ضمن الدخل على مدى فترة عقد التكافل والتي تتعلق بها على أساس تناسبي. تمثل مساهمات التكافل غير المكتسبة الجزء من صافي مساهمات التكافل التي تم معالجتها محاسبياً والتي تتعلق بفترات المخاطر التي تتجاوز نهاية السنة المالية. يتم حسابها على أساس توزيع زمني على مدى التعرض للعقود. يدرج التغير في مخصص المساهمات غير المكتسبة ضمن بيان عمليات التكافل والفائض المتراكم من أجل تثبيت الإيرادات على مدى الفترة لتغطية مخاطر التكافل.

مساهمات إعادة التكافل

يتألف إجمالي مساهمات إعادة التكافل من إجمالي المساهمات المستحقة الدفع لكامل الفترة الواردة في العقود المبرمة خلال الفترة ويتم تثبيتها بتاريخ بداية الوثيقة. تشمل المساهمات على أية تعديلات تنتج في الفترة المحاسبية بخصوص عقود إعادة التأمين التي تبدأ في الفترات المحاسبية السابقة. إن مساهمات إعادة التأمين غير المكتسبة هي تلك النسب من المساهمات المكتسبة بها في السنة التي تتعلق بفترات المخاطر بعد تاريخ إعداد التقارير. يتم تأجيل مساهمات إعادة التأمين غير المكتسبة على مدى فترات بوالص التأمين المباشرة المعنية بخصوص العقود ذات المخاطر وعلى مدى فترة عقود إعادة التأمين للعقود التي ينتج عنها خسائر.

رسوم الوكالة

تقوم الشركة بإدارة عمليات التكافل نيابة عن حاملي الوثائق لقاء رسوم الوكالة التي يتم تثبيتها على أساس الاستحقاق. يدرج مبلغ مائل كمصروف في بيان الدخل العائد إلى حاملي الوثائق.

المطالبات

تتألف المطالبات من المبالغ المتوجبة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعد تنزيل قيمة التعويضات والمستردات الأخرى وتحمل للدخل عند تحقيقها. يستند مخصص المطالبات تحت التسوية المبلغ عنها إلى تقديرات الخسارة التي ستدفع في نهاية المطاف على كل مطالبة غير مدفوعة تحددها الإدارة بناء على الظروف الحالية وزيادة التعرض وارتفاع تكاليف المطالبات وشدة ومعدل تكرار المطالبات الأخيرة، حسب الاقتضاء. يدرج المخصص للمطالبات المحققة وغير معلنة ضمن الاحتياطي الإضافي.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطالبات (تتمة)

تقوم المجموعة عادةً بتقدير مطالباتها استناداً إلى الخبرة السابقة. إن أي فرق ما بين المخصصات بتاريخ إعداد التقارير والتسديدات والمخصصات للسنة التالية يدرج ضمن بيان عمليات التكافل لتلك السنة.

حصة إعادة التكافل من المطالبات المقدمة

يتم تثبيت حصة إعادة التكافل من المطالبات عند تثبيت إجمالي مطالبات التأمين حسب بنود العقد ذي العلاقة.

تكاليف حيازة الوثائق

إن العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة مباشرة بحيازة وتجديد عقود تكافل يتم تحميلها إلى بيان الدخل الموحد عند حدوثها. إذا كانت العمولة والتكاليف المرتبطة بها تتعلق بالخدمات المقدمة في فترات مستقبلية، يتم تأجيلها وإطفائها على مدى فترة وثيقة التكافل ذات العلاقة.

دخل الاستثمارات

يتم تثبيت الأرباح من الودائع الاستثمارية على أساس النسبة الزمنية. تتم معالجة دخل توزيعات الأرباح محاسبياً عندما يثبت الحق في استلام الدفعات. يتم احتساب الأرباح والخسائر من بيع الاستثمارات على أنها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من البيع ومتوسط التكلفة المرجح ويتم تسجيلها عند حدوث معاملة البيع.

اختبار كفاية المطالبات

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي موحد بتقييم فيما إذا كانت مطالبات التكافل المثبتة لديها كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل لديها. إذا أظهر التقييم أن المبلغ المدرج لمطالبات التكافل لديها غير كاف على ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، فإن كل العجز يثبت حالياً ضمن الدخل ويتم تكوين مخصص للمخاطر السارية.

لا تقوم المجموعة بخصم بند مطالباتها بخصوص المطالبات غير المسددة نظراً لأن كل المطالبات فعلياً من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

تحويل العملات الأجنبية

إن العملة التي تعرض بها المجموعة بياناتها المالية هي درهم الإمارات العربية المتحدة وهي كذلك العملة المستخدمة من قبل المجموعة. يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية وفقاً لسعر التحويل المستخدم بتاريخ المعاملة. وإن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بعملة أجنبية يعاد تحويلها بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير المالي. إن البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة الفعلية لعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام سعر الصرف كما بتاريخ المعاملة الأولية ولا يعاد إظهارها في وقت لاحق. وإن البنود غير النقدية التي جرى قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بالتاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة. تدرج جميع فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد باستثناء عندما تتعلق ببنود حيث تكون الأرباح أو الخسائر جرى تثبيتها مباشرة في حقوق الملكية وإن الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها لاحقاً بعد تنزيل عنصر تحويل العملة في بيان الدخل الشامل الموحد.

إعداد التقارير القطاعية

لأغراض إدارية تم تنظيم الشركة لقطاعين من الأعمال: التكافل وعمليات الاستثمار. تتألف عمليات التكافل من أعمال التكافل التي تقوم بها الشركة بالنيابة عن حملة وثائق التأمين. تتألف عمليات الاستثمار من الاستثمارات وإدارة النقد لحساب الشركة ذاتها. لم يتم تجميع القطاعات التشغيلية لتشكيل القطاعات التشغيلية الواردة في التقرير أعلاه.

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر التي تقاس في بعض النواحي بطريقة مختلفة عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية.

باستثناء رسوم الوكالة ومصاريف التخصيص والقرض الحسن، لم تحدث معاملات أخرى بين القطاعات خلال السنة. يتضمن دخل القطاع ومصاريفه ونتائج المعاملات بين القطاعات الأعمال والتي سيتم عندها استبعادها عند توحيد البيانات المالية.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف المنتجات

إن عقود التكافل هي العقود حيث تكون المجموعة (المؤمن) قد قبلت مخاطر التأمين الجوهريّة من طرف آخر (حامل الوثيقة) وذلك بالموافقة للتعويض لحاملي الوثائق إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد ومحدد (الحدث المؤمن عنه) يؤثر سلباً على حاملي الوثائق. بصورة عامة، تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان لديها مخاطر تأمين جوهريّة بمقارنة المزايا المدفوعة مع المزايا المتوجبة الدفع إذا كان الحدث المؤمن لم يحدث. يمكن لعقود التكافل أيضاً تحويل المخاطر المالية.

إن عقود الاستثمار هي العقود التي تحوّل المخاطر المالية الجوهريّة. إن المخاطر المالية هي المخاطر من إمكانية التغيير مستقبلاً في واحدة أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة، سعر السهم، سعر المنتج، سعر صرف العملة الأجنبية، مؤشر السعر، تصنيف الائتمان، مؤشر الائتمان أو بند متغير آخر.

عندما يتم تصنيف عقد على أنه عقد تكافل فإنه يبقى عقد تكافل لبقية مدة سريانه، حتى لو انخفضت مخاطر التأمين بصورة جوهريّة خلال هذه السنة، إلا إذا ألغيت جميع الحقوق والالتزامات أو انتهت مدة سريانه. ومع ذلك يتم إعادة تصنيف عقود الاستثمارات كعقود تكافل بعد البدء بالعمل إذا أصبحت مخاطر التأمين جوهريّة.

تقوم المجموعة بإصدار عقود تكافل طويلة الأجل مع بند يرتبط بالاستثمار. تقوم المجموعة بتصنيف هذه العقود كعقود تكافل استناداً إلى أهمية مخاطر التأمين. يتم تصنيف عقود التكافل التي ليس لها مخاطر تأمين جوهريّة كعقود استثمار. وكأحد المبادئ العامة، تحدد المجموعة مخاطر التأمين الجوهريّة بأنها إمكانية اضطرابها لدفع المنافع عند وقوع حدث مؤمن عليه يزيد بالحد الأدنى بنسبة ١٠٪ عن المنافع المستحقة الدفع في حال عدم وقوع حدث مؤمن عليه.

بالنسبة لعقود التكافل والمساهمات والتنازلات والمستحقات والتغيرات في القيم العادلة للموجودات ذات الصلة والتغيرات في الاحتياطات، يتم تثبيتها في بيان الدخل الشامل. بالنسبة لعقود الاستثمار، يتم تثبيت التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المعنية والتغيرات في الاحتياطات في بيان الدخل الشامل ويتم تثبيت المساهمات والتنازلات والمستحقات ضمن عقود الاستثمار.

الممتلكات والمعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة، باستثناء تكاليف الخدمة اليومية، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم رسملة تكاليف الاستبدال أو الفحص الرئيسي عند تكبدها، إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند إلى المنشأة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به.

يحتسب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة الأعمار المقدرة للموجودات كما يلي:

٢٢ سنة	مباني
٥ سنوات	معدات مكتبية
١٠ سنوات	أثاث وتركيبات
٥ سنوات	سيارات

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك ويجري تعديلها وفقاً لذلك في نهاية كل سنة مالية بأثر مستقبلي.

يتم التوقف عن تثبيت أي بند من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أي ربح أو خسارة نتيجة التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات (محتسبة على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات) تدرج في بيان الدخل الشامل الموحد في الفترة التي تم خلالها التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند الموجودات.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢ - أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات الاستثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية في البداية بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. ولاحقاً للتثبيت الأولي، تظهر العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير المالي. ويتم تضمين الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل الشامل في السنة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً من قبل مقيم خارجي مستقل معتمد، عبر تطبيق نموذج التقييم الموصى به من قبل لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم التوقف عن تثبيت العقارات الاستثمارية كعقارات استثمارية إما عند الاستبعاد أو عند سحب العقار الاستثماري بشكل دائم من الخدمة ولا تكن هناك أي منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. ويتم تثبيت أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو سحب أي عقار استثماري من الخدمة في بيان الدخل الشامل في سنة الاستبعاد أو السحب من الخدمة.

يتم إجراء التحويلات إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقارات الاستثمارية إلى العقارات التي يشغلها مالكها، تكون التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغير الاستخدام. وإذا ما أصبح أحد العقارات التي يشغلها مالكها عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بمعالجة هذا العقار محاسبياً وفقاً للسياسة المذكورة في بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغير الاستخدام.

الموجودات غير الملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة البرمجيات التي تم الحصول عليها من قبل المجموعة والتي تدرج بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. وتمثل تكلفة البرمجيات التكاليف المنكبة للحصول على البرمجيات واستخدامها.

يتم تثبيت الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي للبرنامج، من تاريخ توفره للاستخدام. ويقدر العمر الإنتاجي للبرنامج ب ٥ سنوات.

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من التوقف عن تثبيت بند موجودات غير ملموسة تقاس على أنها الفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات وتثبت في بيان الدخل الشامل عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبنود موجودات.

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير بتقدير فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن إحدى الموجودات المالية تعرض لانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، أو إذا كان من الضروري إجراء اختبار سنوي بخصوص الانخفاض في القيمة لإحدى الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير المبالغ الممكن تحصيلها لبند الموجودات. إن المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات يمثل القيمة العادلة له أو الوحدات المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد المبالغ الممكن تحصيلها لإحدى الموجودات الفردية إلا في حال عدم قيام بند الموجودات بإنتاج تدفقات نقدية داخلية تكون مستقلة بشكل رئيسي عن تلك المحصلة من الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو عندما تزيد قيمة الوحدات المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر بند الموجودات بأنه انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل اقتطاع الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية في السوق للقيمة الزمنية للأموال وأية مخاطر متعلقة بتلك الموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، مع الأخذ في الاعتبار المعاملات الحديثة للسوق. إذا لم يتم تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب لذلك. يتم دعم هذه العمليات الحسابية باستخدام أساليب تقييم متعددة والأسعار المتداولة في السوق للشركات المتداولة عموماً أو المؤشرات الأخرى المتوفرة للقيمة العادلة.

يتم تثبيت خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة (تتمة)

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير مالي لمعرفة فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن تحصيله من بند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط في حال حصول تغير ضمن التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن تحصيله من بند الموجودات منذ آخر مبلغ خسارة للانخفاض في القيمة جرى تثبيته. في هذه الحالة، يتم زيادة المبلغ المدرج لبند الموجودات للمبلغ الممكن تحقيقه بحيث لا يزيد مبلغ الزيادة عن المبلغ المدرج الذي قد يكون تم تحديده بعد تنزيل الإطفاء وباعتبار أنه لم يتم تثبيت خسائر للانخفاض في القيمة لبند الموجودات في السنوات السابقة. يتم تثبيت مثل هذا الانعكاس في بيان الدخل الشامل.

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

إن العمولات التي تختلف مع والمتعلقة باستحواذ عقود الاستثمارات والتكافل الجديدة يتم التعامل معها على أنها مصاريف مدفوعة مقدماً (DAC) إلى الحد أن العمولات تتعلق بتوفير الخدمات في المستقبل من قبل الأطراف التي تدفع المبالغ لها، وعندما يمكن قياس درجة اكتمال الخدمة بشكل موثوق وتكون المجموعة واثقة من تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من تقديم الخدمات، يتم صرف العمولة المدفوعة مسبقاً من خلال بيان الدخل الشامل خلال الفترة التي تحددها ميزات الوثيقة والتي اختارها صاحب العقد والمقدمة مقابل دفع العمولة. إن الفترات التي يتم صرف العمولة فيها تتراوح من خمسة أشهر إلى ثلاثين شهراً. إن العمولات التي ينشأ منها بند مطلوبات عند الانتهاء من عمل جوهري دون توقع تقديم المزيد من الخدمات يتم تثبيتها في المصاريف عند تكبدها. بالنسبة لمقدمات عقد الاستثمارات حيث يتم تأجيل التكاليف، لا يتم تأجيل أي تكاليف إلى ما بعد النقطة الزمنية التي يعتبر المقدم فيها قد أوفى بالتزاماته التعاقدية وليس من المتوقع أو من المزمع تنفيذ المزيد من الخدمات.

احتساب تاريخ المتاجرة والسداد

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطريقة العادية" يتم تثبيتها "بتاريخ المتاجرة" أي تاريخ التزام المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق العادية تمثل المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية محددة حسب النظام أو العرف المتبع في السوق.

الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه بند موجودات مالي لمنشأة ما وبند مطلوبات مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

أ. الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند التثبيت الأولي، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والذمم المدينة، والاستثمارات المحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق، والموجودات المالية المتوفرة للبيع أو المشتقات المصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال بالشكل الملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التثبيت الأولي.

يتم تثبيت الموجودات المالية بالبداية بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على بند الموجودات المالية.

يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله الاستحواذ على الاستثمارات أو تشكيلها. يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون استراتيجية الاستثمار الموثقة لدى المجموعة هي إدارة الاستثمارات المالية على أساس القيمة العادلة، لأن المطلوبات ذات العلاقة تتم إدارتها أيضاً على هذا الأساس. يتم استخدام الفئات المتاحة للبيع والمحفوظ بها لتاريخ الاستحقاق عندما تتم إدارة بند المطلوبات ذي العلاقة بشكل سلبي (بما في ذلك أموال المساهمين) و / أو إدراجه بالتكلفة المطفأة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أ. الموجودات المالية (تتمة)

التثبيت الأولي والقياس (تتمة)

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد بحسب الأنظمة أو العرف السائد في السوق (المتاجرة بالطريقة العادية) يتم تثبيتها بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند موجودات.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والذمم المدينة للتكافل والموجودات الأخرى وموجودات عقود إعادة التكافل.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها على النحو التالي:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تشمل على الموجودات المالية المحفوظ بها لغرض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الاستثمارات المشتراة أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب يتم تصنيفها كمحفوظ بها للمتاجرة. يتم تصنيف المشتقات أيضاً كمحفوظ بها للمتاجرة، ومن ضمنها المشتقات المتضمنة المنفصلة، إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة كما هو محدد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. بخصوص الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يجب تلبية المعايير التالية:

- التصنيف الذي يستبعد أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة غير المماثلة التي قد تنتج من قياس الموجودات أو المطلوبات أو تثبيت الأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة، أو
- الموجودات والمطلوبات التي تكون جزءاً من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما الخاصة بالفرع والتي تدار ويجري تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإدارة المخاطر الموثوقة أو استراتيجية الاستثمارات.

لاحقاً للتثبيت الأولي، يعاد قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. تسجل التغيرات في القيمة العادلة ضمن "أرباح وخسائر القيمة العادلة". يتم أخذ مخصص للفائدة وعرضها في "دخل الاستثمارات"، وذلك باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إن دخل توزيعات الأرباح يتم تسجيله في "دخل الاستثمار" عند استحقاقه.

القروض والذمم المدينة

إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة بدفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في السوق النشط. بعد القياس الأولي، يتم قياس تلك القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي ضمن دخل الاستثمار في بيان الدخل الشامل. وتثبت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل عندما يتم التوقف عن تثبيت الاستثمارات كاستثمارات أو عند انخفاض قيمتها، كذلك من خلال عملية الإطفاء.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

إن الموجودات المالية المتوفرة للبيع تشمل على استثمارات حقوق الملكية وسندات الدين. إن استثمارات حقوق الملكية المصنفة على أنها متوفرة للبيع هي تلك التي ليست مصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن سندات الدين في هذه الفئة هي تلك التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن والتي يمكن بيعها لتلبية متطلبات السيولة أو وفقاً للتغيرات في أوضاع السوق.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أ. الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتوفرة للبيع (تتمة)

بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية المتوفرة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع تثبيت الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتُدرج في الاحتياطي المتوفر للبيع حتى يتم التوقف عن تثبيت الاستثمارات، وحينها يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر المترتبة ضمن الدخل التشغيلي الأخرى، أو يتم تحديدها على أنها منخفضة القيمة، عندما يتم إعادة تصنيف الخسائر المترتبة من الاحتياطي المتوفر للبيع إلى بيان الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل. إن الفائدة المحققة خلال فترة الاحتفاظ بالموجودات المالية المتوفرة للبيع يتم الإعلان عنها كدخل فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

تقوم المجموعة بتقييم إذا كانت إمكانية ونية بيع موجوداتها المالية المتوفرة للبيع في الأجل القريب ملائمة. عندما تكون المجموعة، في حالات نادرة، غير قادرة على المتاجرة بهذه الموجودات المالية بسبب الأسواق غير النشطة، يمكن للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية إذا كان لدى الإدارة النية والقدرة بالاحتفاظ بهذه الموجودات للمستقبل القريب أو حتى موعد استحقاقها.

بالنسبة للموجودات المالية المعاد تصنيفها خارج فئة الموجودات المالية المتوفرة للبيع، فإن القيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفتها المضافة الجديدة وأن أية أرباح أو خسائر من الموجودات التي تم تثبيتها بها ضمن حقوق الملكية يتم إطفائها إلى الأرباح أو الخسائر على مدى العمر المتبقي للاستثمارات باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إن أي فرق بين التكلفة المضافة الجديدة ومبلغ الاستحقاق يتم إطفائه أيضاً على مدى العمر المتبقي لبند لموجودات باستخدام سعر الفائدة الفعلي. إذا تم تحديد الموجودات لاحقاً على أنها منخفضة القيمة، فإن المبلغ المسجل ضمن حقوق الملكية يعاد تصنيفه بعد ذلك إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

التوقف عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية

يتم التوقف عن تثبيت بند الموجودات المالية كبند موجودات مالية (أو الجزء من بند الموجودات المالية، عندما ينطبق، أو الجزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) عندما:

- ينتهي الحق في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات، أو
- قامت المجموعة بتحويل حقها في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات ولكن تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير" و إما أن:
 - (أ) تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات أو
 - (ب) أن لا تكون المجموعة قد حوّلت أو احتفظت فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، إلا أنها تحوّل السيطرة على بند الموجودات.

عندما تحوّل المجموعة حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات أو تدخل في ترتيب تمرير، وعندما لا تكون قد حوّلت أو احتفظت فعلياً بجميع مخاطر ومزايا بند الموجودات، ولم تحوّل الرقابة على بند الموجودات، يتم تثبيت بند الموجودات ضمن نطاق استمرار المجموعة باستخدام بند الموجودات. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتثبيت مطلوبات مرتبطة به. يتم قياس بند الموجودات المحوّل والمطلوبات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

إن الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على بند الموجودات المحوّل يتم قياسه بالمبلغ المدرج الأصلي لبند الموجودات والحد الأعلى للمبلغ الذي قد يطلب من المجموعة دفعه، أيهما أقل.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أ. الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة وعدم تحصيل الموجودات المالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن إحدى الموجودات المالية قد تعرض لانخفاض في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم تثبيتها في بيان الدخل الشامل الموحد. يحدد الانخفاض في القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من بند موجودات مالية مشابه.
- بالنسبة للموجودات التي تظهر بالتكلفة المطفأة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع غير المقيدة والتي تستحق خلال فترة أقل من ١٢ شهراً من تاريخ الإيداع.

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع غير المقيدة والتي تستحق خلال فترة أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

أرصدة التكافل المدينة

يتم تثبيت أرصدة التكافل المدينة عند استحقاقها وتقاس عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض. لاحقاً للتثبيت الأولي يتم قياس أرصدة التكافل المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية. يتم مراجعة القيمة المدرجة لأرصدة التكافل المدينة بخصوص الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن المبلغ المدرج قد لا يتم تحصيله وتسجل خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم التوقف عن تثبيت أرصدة التأمين المدينة كذمم مدينة عن التأمين عند استيفاء معايير التوقف عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية.

ب. المطلوبات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند التثبيت الأولي كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والقروض والسلفيات والذمم الدائنة أو كمشتقات مصنفة ضمن أدوات للتحوط في التحوط الفعال، حسب الاقتضاء. يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات، بعد خصم تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على ذمم التكافل الدائنة وأخرى ومطلوبات عقود التكافل والسلفيات.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ب. المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بأنها محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كانت لغرض إعادة الشراء في المستقبل القريب. تشمل هذه الفئة على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها المجموعة وغير المصنفة كأدوات للتحوط في علاقات التحوط كما عرفها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يتم أيضاً تصنيف المشتقات المنفصلة كمشتقات محتفظ بها للمتاجرة، إلا إذا تم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة. يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر عن المطلوبات المخصصة أو المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند التثبيت الأولي.

القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد والسندات الصادرة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد عند التوقف عن تثبيت المطلوبات كمطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والأتعاب والتكاليف التي تشكل جزء لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل الشامل الموحد.

مطلوبات عقود التكافل

(١) المساهمات غير المكتسبة

إن المساهمات غير المكتسبة هي مخصصات المساهمات المكتسبة في السنة التي تتعلق بفترة المخاطر بعد تاريخ إعداد التقرير. يتم احتساب المساهمات غير المكتسبة على أساس تناسبي يومي أو حسب طريقة "١/٣٦٥". إن الجزء العائد للسنة اللاحقة يتم تأجيله كمخصص للمساهمات غير المكتسبة.

(٢) المطالبات المقدمة ولم يتم الإبلاغ عنها

يتم تكوين مخصص للزيادة المقدرة في المطالبات المحتملة على المساهمات غير المكتسبة والمطالبات التي حدثت لكن لم يتم الإعلان عنها في تاريخ المركز المالي.

تمثل الاحتياطيات أفضل تقديرات الإدارة على أساس:

- (أ) مطالبات معن عنها خلال السنة
- (ب) تأخير في الإعلان عن هذه المطالبات
- (ج) مخصص تسوية المطالبات

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

ب. المطلوبات المالية (تمة)

مطلوبات عقود التكافل (تمة)

(٣) المطالبات المبلغ عنها ولم تتم تسويتها

إن المطالبات تحت التسوية يتم تثبيتها عندما يتم الإعلان عن المطالبات. تستند المطالبات تحت التسوية على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات التي حدثت ولم تسدد كما بتاريخ إعداد التقارير المالية، بعد خصم التحصيلات. قد تكون هناك تأخيرات في التبليغ والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بالتأكيد بتاريخ إعداد التقرير. إن مطلوبات لا تخصم مقابل القيمة المالية للزمن. لا يتم تثبيت أي مخصص لاحتياطيات المساواة أو الكوارث. يتم التوقف عن تثبيت المطلوبات كمطلوبات عند انتهاء العقد أو بطلانه أو إلغاؤه.

(٤) الاحتياطيات الحسابية

يتم تحديد الاحتياطي الحسابي من خلال تقييم اكتواري مستقل للمزايا المستقبلية للوثيقة وفي نهاية كل فترة تقرير. تتضمن الافتراضات الاكتوارية هامش الانحراف المعاكس وتختلف عموماً حسب نوع الوثيقة وسنة إصدارها ومدتها. تستند افتراضات معدل الوفيات والسحب إلى الخبرة وجداول الوفيات في القطاع. يتم إجراء تعديلات على رصيد النقد عن طريق تحميله في بيان الدخل الشامل.

(٥) العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة

بالنسبة للوثائق المرتبطة بالوحدة، فإن بند المطلوبات يساوي قيم حساب الوثيقة. إن بند الاستثمار لعقود التأمين هذه يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

مطلوبات عقود الاستثمار

يتم تثبيت مطلوبات عقود الاستثمار دون مزايا مشاركة اختيارية عند إبرام العقود ويتم تحميل الأقساط. يتم تثبيت هذه المطلوبات مبدئياً بالقيمة العادلة، وهو سعر المعاملة باستثناء أي تكاليف معاملة متعلقة مباشرة بإصدار العقد. لاحقاً للتثبيت المبدئي يتم قياس مطلوبات عقود الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تسجيل الودائع والسحب مباشرة كتعديل للمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد ولا يتم تثبيتها كإجمالي أقساط أو مطالبات في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم إجراء تعديلات القيمة العادلة في تاريخ إعداد كل تقرير ويتم تثبيتها في بيان الدخل ضمن بند "الحركة في مطلوبات عقود الاستثمار". بالنسبة للعقود الموحدة، يتم احتساب القيمة العادلة على أساس عدد الوحدات المخصصة لحامل الوثيقة في كل صندوق مرتبط بالوحدة مضروباً في سعر الوحدة لتلك الصناديق في تاريخ إعداد التقرير. يتم استخدام موجودات الصندوق ومطلوبات الصندوق في تحديد أسعار الوحدات في تاريخ التقرير على أساس القيمة العادلة ويتم تعديلها لمراعاة التأثير على مطلوبات الضريبة المؤجلة على الأرباح غير المحققة من موجودات الصندوق.

يتم لاحقاً إدراج العقود غير الموحدة بالقيمة العادلة والتي يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم مثل التدفقات النقدية المخصومة والنمذجة العشوائية. يتم التحقق من النماذج، ومعايرتها ومراجعتها دورياً من قبل شخص مؤهل مستقل.

يتم التوقف عن تثبيت المطلوبات كمطلوبات عند انتهاء العقد أو بطلانه أو إلغاؤه. بالنسبة للعقد الذي يمكن إلغاؤه من قبل حامل الوثيقة، لا يمكن أن تكون القيمة العادلة للعقد أقل من قيمة التنازل.

عندما تتضمن العقود عنصراً من عناصر المخاطر المالية وعنصر مخاطر تكافل كبير والتدفقات النقدية من العنصرين ميزان ويمكن قياسها بشكل موثوق، والمبالغ الأساسية غير مجمعة. يتم محاسبة أي مساهمة تتعلق بعنصر مخاطر تكافل على أساس عقود التكافل ذاتها ويتم محاسبة العنصر المتبقي كإيداع من خلال بيان المركز المالي الموحد كما هو موضح أعلاه.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القروض

يتم تثبيت القروض في البداية بالقيمة العادلة، باعتبارها المبالغ المحصلة من إصدارها (القيمة العادلة للمبلغ المقبوض)، بعد تنزيل تكاليف المعاملة المتكبدة. تظهر القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ إن أي فرق بين المبالغ المحصلة بعد تنزيل تكاليف المعاملة وقيمة الاسترداد تثبت في بيان الدخل الشامل على مدار فترة القروض باستخدام سعر الفائدة الفعلي.

الفائض / العجز في صندوق حملة الوثائق

إن الفائض في أموال حملة الوثائق يمثل الأرباح المتراكمة من عمليات التكافل ويتم توزيعها على حاملي الوثائق. يتم تحديد توقيت وكمية وأساس التوزيع من قبل المجموعة ويتم اعتمادها من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

يتم تمويل العجز في أموال المشاركين من خلال القرض الحسن من قبل المجموعة وبعد ذلك يتم تقديمه كاملاً من قبل المجموعة. وفقاً لذلك، يتم تثبيت الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المتعلقة بأموال حملة الوثائق في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق ومن المرجح أن يتطلب التدفق الخارج من المصادر تسديد الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا عادة على الراتب وطول مدة خدمة الموظفين وخضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقدم المجموعة مساهمات في صندوق تقاعد تم تأسيسه من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمّل للمصاريف عند استحقاقها.

عقود إعادة التكافل المحتفظ بها

تقوم المجموعة بتغطية مخاطر التأمين أثناء سير الأعمال العادية لجميع الأقسام لديها. تمثل موجودات عقود إعادة التكافل الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. يتم تقدير المبالغ القابلة للتحويل من شركات إعادة التأمين بطريقة تتماثل مع مخصص المطالبات تحت السداد أو المطالبات المسددة المرتبطة بسياسات شركات إعادة التأمين ووفقاً لعقد إعادة التكافل ذي العلاقة.

يتم مراجعة موجودات عقود إعادة التكافل بخصوص الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد كل تقرير أو لأكثر من مرة عند وجود مؤشر بأن هناك انخفاض في القيمة ناتج خلال السنة المالية. يحدث الانخفاض في القيمة عند وجود مؤشر جوهري نتيجة لحدث وقع بعد التثبيت الأولي لبند موجودات إعادة التأمين بأن المجموعة قد لا تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة القائمة حسب بنود العقد وأن الحدث له تأثير يمكن قياسه بصورة معقولة على المبالغ التي سوف تستلمها المجموعة من شركات إعادة التأمين. تسجل خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل الموحد. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن شراء إعادة التأمين يتم تثبيتها في بيان الدخل الشامل الموحد فوراً بتاريخ الشراء ولا يتم إطفائها. إن ترتيبات إعادة التأمين المتنازل عنها لا تعفي المجموعة من التزاماتها نحو حاملي الوثائق.

تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد، فقط في حال وجود حق حالي ملزم قانونياً لتسوية المبالغ المثبتة وتوفر الرغبة في السداد على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات بالترامن. لن يتم تسوية الدخل والمصروفات في بيان الدخل الشامل الموحد ما لم تكن هناك حاجة إليها أو تكون مصرح بها في أي معيار محاسبي أو تفسير، كما تم الإفصاح عنه تحديداً في السياسات المحاسبية للمجموعة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تسوية الأدوات المالية (تتمة)

تسوية الذمم المدينة عن إعادة التكاثل وأرصدة الذمم الدائنة
تقوم المجموعة بالإفصاح عن صافي المركز المدين أو الدائن في البيانات المالية الموحدة لكل معيدي تأمين لكل قطاع.

عقود الإيجار

إن المجموعة ليس لديها عقود إيجار تمويلي. إن عقود الإيجار حيث يتم الاحتفاظ بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية من قبل المؤجر، يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. تثبت دفعات عن عقود الإيجار التشغيلية (بعد تنزيل أية حوافز مقبوضة من المؤجر) كمصروف في بيان الدخل الشامل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

المطلوبات الطارئة

لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية وجود تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت بند الموجودات الطارئ في البيانات المالية بل يتم الإفصاح عنه عندما يكون وجود تدفق داخل للمزايا الاقتصادية مرجحاً.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية، بالقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية عمومية.

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع إحدى الموجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى الافتراضات بأن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً للموجودات أو المطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على إنتاج مزايا اقتصادية باستخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف وحيث تتوفر البيانات الكافية لها لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة يتم تصنيفها ضمن تسلسل القيمة العادلة، والمشروحة كما يلي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة)
- المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم الحد الأدنى من المدخلات اللازم لقياس القيمة العادلة (مدخلات غير ملحوظة)

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات في التسلسل بإعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة لإعداد التقارير المالية.

إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو عندما يتم الإفصاح عن القيم العادلة هي ضمن الإفصاح رقم ٣٠.

٢-٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة تتطلب من الإدارة عمل أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة بتاريخ إعداد التقارير. ومع ذلك، فإن عدم التأكد بأن هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يترتب عليها نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية للمبالغ المدرجة لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتأثر في المستقبل. يمكن أن تشمل هذه العوامل على ما يلي:

الأحكام

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بعيداً عن تلك المتعلقة بالتقديرات التي لها تأثيراً جوهرياً كبيراً على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة:

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند الاستحواذ فيما إذا كان العقار سوف يستخدم كعقار مشغول من قبل المالك أو للتأجير إلى أطراف أخرى. إذا تم استخدام العقار من قبل المالك فإن قيمة الاستخدام للعقار يتم تحديدها كجزء من وحدة إنتاج النقد الخاصة به. عدا ذلك يتم تصنيف بند الموجودات كاستثمار عقاري وتحدد القيمة العادلة له على أساس بند الموجودات الفردي.

تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند استحواذ الاستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو بالتكلفة المطفأة.

مطالبات مقدمة لم يتم الإبلاغ عنها

يتم تكوين مخصص للزيادة المقدرة في المطالبات المحتملة على الأقساط غير المكتسبة والمطالبات التي حدثت لكن لم يتم الإعلان عنها في تاريخ المركز المالي.

تمثل الاحتياطي أفضل تقديرات الإدارة على أساس:

- مطالبات معن عنها خلال السنة
- تأخير في الإعلان عن هذه المطالبات
- مخصص تسوية المطالبات

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ إعداد البيانات المالية، التي لها مخاطر جوهرية للتسبب بتعديل جوهري لمبالغ الموجودات والمطلوبات المدرجة ضمن السنة المالية المقبلة مبينة فيما يلي:

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

مخصص المطالبات تحت السداد - سواء تم إخطارها للمجموعة أم لا

يجب عمل تقديرات ملحوظة من قبل الإدارة لتقييم المبالغ المستحقة لحاملي الوثائق الناتجة عن المطالبات التي تمت بموجب عقود التكافل. هذه التقديرات ضرورية استناداً للافتراضات الجوهرية حول عوامل متعددة مرتبطة بالتغيير ودرجات الحكم وعدم التأكد التي قد تكون جوهرية وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما ينتج عنها تغييرات مستقبلية في المطالبات المقدرة.

على وجه الخصوص، يجب عمل تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم إخطارها بتاريخ إعداد التقارير وللتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي حدثت ولم يتم إخطارها للمجموعة بتاريخ إعداد التقارير. إن الأسلوب الرئيسي المتبع من قبل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات التي تم إخطارها وتلك التي لم يتم إخطارها يتمثل في استخدام أوجه تسديد المطالبات السابقة للتنبؤ بسبل تسديد المطالبات المستقبلية.

إن المطالبات التي تحتاج إلى قرارات محكمة أو تحكيم يتم تقديرها بصورة فردية. يقوم معابنون مستقلون للأضرار عادةً بتقدير المطالبات العقارية، وتقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات التي تم إخطارها والتي حدثت ولم يتم إخطارها على أساس ربع سنوي.

خسائر الانخفاض في قيمة تكاليف الاستحواذ المؤجلة

تقوم المجموعة بمراجعة تكاليف الاستحواذ المؤجلة بشكل منتظم لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل. على وجه الخصوص، يتوجب على الإدارة إجراء الأحكام في تقدير المبلغ والزمن للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

خسائر الانخفاض في قيمة ذمم التكافل المدينة

تقوم المجموعة بمراجعة ذمم التكافل المدينة لديها بشكل منتظم لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص لانخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل الموحد. على وجه الخصوص، يتوجب على الإدارة إجراء الأحكام في تقدير المبلغ والزمن للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن هذه التقديرات ضرورية استناداً على الافتراضات حول إمكانية التخلف والخسائر المتوقعة في حالة التخلف وقيمة الضمان المعني وتكاليف الاستحقاق.

بالإضافة إلى المخصصات المحددة مقابل ذمم التأمين المدينة الجوهرية الفردية، تقوم المجموعة بتكوين مخصص جماعي لانخفاض القيمة مقابل ذمم التكافل المدينة والتي مع أنها ليست محددة على وجه الخصوص على أنها تتطلب مخصص محدد، فإن لديها مخاطر كبيرة نتيجة العجز عما هو عليه عند منحها في الأصل. يستند مبلغ المخصص على نموذج الخسارة التاريخي لذمم التأمين المدينة ضمن كل درجة ويتم تعديله ليعكس الظروف الاقتصادية الحالية.

الاحتياطي الحسابي

تقوم المجموعة بتقييم احتياطياتها الحسابية بناء على التقييمات الاكتوارية التي تعتمد على العديد من الافتراضات الأساسية مثل منحني العائد الحكومي لمعدلات النمو ومعدلات الخصم والتضخم، وكذلك معدلات الوفيات والاعتلال وطول العمر وعوائد الاستثمار والمصاريف ومعدلات الفاصل الزمني والتسليم والخصم وفرضيات السحب الجزئي لتقدير قيمة مطلوبات عقود التأمين على أساس معقول.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة بالاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة أن المجموعة لديها الموارد للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، إن الإدارة ليس لديها علماً بعدم تأكيدات تقديرات جوهرية من الممكن أن تسبب شكوك مهمة حول قدرة المجموعة في الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وبناء عليه، يجب إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والمعدات من أجل احتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع والاستهلاك الفعلي لبند الموجودات. تراجع الإدارة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة للاستخدام سنوياً، ويتم تعديل تكاليف الاستهلاك في المستقبل عندما ترى الإدارة أن تلك القيم المتبقية والأعمار المقدرة للاستخدام تختلف عن التقديرات السابقة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما تكون القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي لا يمكن قياسها استناداً إلى الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، يتم قياس قيمتها العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تشمل على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه النماذج قد أخذت من الأسواق الملحوظة عندما يكون ذلك ممكناً، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتطلب ذلك درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام على بعض الاعتبارات بخصوص المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومدخلات النموذج كالتقلبات بالنسبة للمشتقات طويلة الأجل ومعدلات الخصم ومعدلات المبالغ المدفوعة مسبقاً وافتراضات معدلات التخلف عن السداد للسندات المدعومة بالموجودات. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

٣- النقدية وشبه النقدية

٢٠١٨		٢٠١٩		
عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	
٤٨,٥٢٤,٤٥٣	٣٨,٦٨٩,٥٨٤	١١,٧٩٦,٥٨٠	٤٠,٣٣٣,١٤٠	النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك
١٤,٢٢٤,٠٠٠	٢٢,٢٥٠,٠٠٠	-	١٧,٢٥٠,٠٠٠	الودائع
٦٢,٧٤٨,٤٥٣	٦٠,٩٣٩,٥٨٤	١١,٧٩٦,٥٨٠	٥٧,٥٨٣,١٤٠	
(٤,٢٢٤,٠٠٠)	(١٧,٢٥٠,٠٠٠)	=	(١٧,٢٥٠,٠٠٠)	ناقصاً: ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر
٥٨,٥٢٤,٤٥٣	٤٣,٦٨٩,٥٨٤	١١,٧٩٦,٥٨٠	٤٠,٣٣٣,١٤٠	الإجمالي

تحمل الودائع معدلات أرباح تتراوح ما بين ١,٧٥% إلى ٢,٤٠% سنوياً مع تواريخ استحقاق تتراوح بين ٢٠ سبتمبر ٢٠٢٠ و ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٠.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤- الأدوات المالية

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٧٨,٥٧٧,١٢٥	٢٦٦,٥٥٠,٤٦٢	موجودات عمليات التكافل
-	٣٤,٤٠١,٨٩٩	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٤ (أ))
١٧٨,٥٧٧,١٢٥	٣٠٠,٩٥٢,٣٦١	المتوفرة للبيع (إيضاح ٤ (ب))
٧٤,٧٣٣,٠٨٨	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	موجودات المساهمين
٣٢,٥٦١,٤٦٨	-	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٤ (أ))
١٠٧,٢٩٤,٥٥٦	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	المتوفرة للبيع (إيضاح ٤ (ب))
٢٨٥,٨٧١,٦٨١	٣٢٥,٠٣١,٧٠٤	المجموع

٤ (أ) الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٩				
المجموع	العائدة إلى	العائدة إلى	العائدة إلى	
درهم	عمليات التكافل	المساهمين	حملة وثائق التأمين على الحياة للأفراد	
١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	-	١,٧٣٤,٨٣٤	١٤٥,٠٤٥,٢٥١	صناديق مشتركة
٦٣,٢٠٢,٠٧٢	٣٠,٥٢١,٠١٣	-	٣٢,٦٨١,٠٥٩	استثمارات الصكوك
٥٨,٣٠٣,١٣٩	٥٨,٣٠٣,١٣٩	-	-	استثمارات الأسهم - متداولة
٢٢,٣٤٤,٥٠٩	-	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	-	استثمارات الأسهم - غير متداولة
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	٨٨,٨٢٤,١٥٢	٢٤,٠٧٩,٣٤٣	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	إجمالي

تم الحصول على قرض بمبلغ ١٠,٩ مليون درهم من بنك أبوظبي الأول في الإمارات العربية المتحدة وتم استخدامه في شراء صكوك بمبلغ مساوي، والتي تم رهنها مقابل القرض. يترتب على القرض معدل ربح بنسبة ١,٢٥% فوق سعر إيور لمدة ٣ أشهر.

٢٠١٨				
المجموع	العائدة إلى	العائدة إلى	العائدة إلى	
درهم	عمليات التكافل	المساهمين	حملة وثائق التأمين على الحياة للأفراد	
٩٥,٤٥٥,٣٨٧	-	٢٦٣,٦١٤	٩٥,١٩١,٧٧٣	صناديق مشتركة
٨٣,١٧٨,٥٧٩	٤٥,٩٤٦,٧٤١	١٤,٨٩٤,١٧٥	٢٢,٣٣٧,٦٦٣	استثمارات الصكوك
٦٠,٧٣٩,٤٨٠	١٥,١٠٠,٩٤٨	٤٥,٦٣٨,٥٣٢	-	استثمارات الأسهم - متداولة
١٣,٩٣٦,٧٦٧	-	١٣,٩٣٦,٧٦٧	-	استثمارات الأسهم - غير متداولة
٢٥٣,٣١٠,٢١٣	٦١,٠٤٧,٦٨٩	٧٤,٧٣٣,٠٨٨	١١٧,٥٢٩,٤٣٦	إجمالي

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٤ - الأدوات المالية (تتمة)

٤ (أ) الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

إن الحركات خلال السنة كانت كالتالي:

٢٠١٩				
المجموع درهم	العائدة إلى عمليات التكافل درهم	العائدة إلى المساهمين درهم	العائدة إلى حملة وثائق التأمين على الحياة للأفراد درهم	
٢٥٣,٣١٠,٢١٣	٦١,٠٤٧,٦٨٩	٧٤,٧٣٣,٠٨٨	١١٧,٥٢٩,٤٣٦	الرصيد في بداية السنة
١٢٧,١٢٩,٤٠٨	-	٤١,٦٧٣,٠٦٣	٨٥,٤٥٦,٣٤٥	المشتريات خلال السنة
(١١٧,٤٣٤,٥٦٧)	(١٦,٩٩٦,٨٧٥)	(٥٥,٠٤٦,٩٣٠)	(٤٥,٣٩٠,٧٦٢)	الاستبعادات خلال السنة
-	٤٨,٢١٨,١٠١	(٤٨,٢١٨,١٠١)	-	تحويلات الاستثمارات المتوفرة للبيع
٢٧,٦٢٤,٧٥١	(٣,٤٤٤,٧٦٣)	١٠,٩٣٨,٢٢٣	٢٠,١٣١,٢٩١	التغير بالقيمة العادلة خلال السنة
<u>٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥</u>	<u>٨٨,٨٢٤,١٥٢</u>	<u>٢٤,٠٧٩,٣٤٣</u>	<u>١٧٧,٧٢٦,٣١٠</u>	إجمالي
٢٠١٨				
المجموع درهم	العائدة إلى عمليات التكافل درهم	العائدة إلى المساهمين درهم	العائدة إلى حملة وثائق التأمين على الحياة للأفراد درهم	
١٩٣,٩٦٠,٧٦٥	٣١,٩٤٩,٧٩٣	٧٣,٥٧٤,٩٤٤	٨٨,٤٣٦,٠٢٨	الرصيد في بداية السنة
٢١٤,٨٨٦,١٢٥	٦٢,١٩٢,٣٢٥	٩٦,٠٩٤,٦٣٠	٥٦,٥٩٩,١٧٠	المشتريات خلال السنة
-	٤٦,٩٢٥,٠٧٧	(٤٦,٩٢٥,٠٧٧)	-	التحويلات
(١٧٢,٤٥٢,٣٣٥)	(٧٢,٦٣٣,٢٩١)	(٧٧,٤٧١,٨٣٤)	(٢٢,٣٤٧,٢١٠)	الاستبعادات خلال السنة
١٦,٩١٥,٦٥٨	(٧,٣٨٦,٢١٥)	٢٩,٤٦٠,٤٢٥	(٥,١٥٨,٥٥٢)	التغير بالقيمة العادلة خلال السنة
<u>٢٥٣,٣١٠,٢١٣</u>	<u>٦١,٠٤٧,٦٨٩</u>	<u>٧٤,٧٣٣,٠٨٨</u>	<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	إجمالي

٤ (ب) المتوفرة للبيع

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
<u>٣٢,٥٦١,٤٦٨</u>	<u>٣٤,٤٠١,٨٩٩</u>	أسهم - متداولة

إن أرباح القيمة العادلة بمبلغ ١,٨٤ مليون درهم (٢٠١٨ - ١٥,٦٤ مليون درهم) تم تثبيتها في بيان الدخل الشامل الموحد. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم تحويل الاستثمار من موجودات المساهمين إلى موجودات عمليات التكافل (انظر إيضاح ٤ (أ)).

تركيز الاستثمار

حددت هيئة التأمين بدولة الإمارات العربية المتحدة الحد الأقصى لإجمالي التعرض في مختلف فئات الاستثمار. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، زادت استثمارات الشركة في فئة الموجودات المستثمر فيها الأخرى عن هذا الحد بمبلغ ٢,١٣١,٥٦٥ درهم، في حين تجاوزت استثمارات الشركة الحدود الفرعية في جميع الفئات الأخرى باستثناء الاستثمارات العقارية بمبلغ ١٠٦,٢٥١,٣٩٦ درهم.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى

	٢٠١٩	
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٦٣,٥٣٣,٠٣٦	-	١٦٣,٥٣٣,٠٣٦
(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)	-	(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)
١٤١,١٤٨,١٧٩	-	١٤١,١٤٨,١٧٩
١٥,٦٠٧,٠٢٥	-	١٥,٦٠٧,٠٢٥
٢,٢٢٣,٣٢٢	٢,٢٢٣,٣٢٢	-
٧٤,٣٩٤,٦١٥	٢٣,١٧٠,٨٦٠	٥١,٢٢٣,٧٥٥
٢٣٣,٣٧٣,١٤١	٢٥,٣٩٤,١٨٢	٢٠٧,٩٧٨,٩٥٩
٢١,٠٨٨,٤٥٠	-	٢١,٠٨٨,٤٥٠
٣,٧٣٩,٥٦٠	-	٣,٧٣٩,٥٦٠
(٢٤٠,٥٤٨)	-	(٢٤٠,٥٤٨)
(٢,٢٠٢,٦٠٥)	-	(٢,٢٠٢,٦٠٥)
٢٢,٣٨٤,٨٥٧	-	٢٢,٣٨٤,٨٥٧

ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:
الرصيد في بداية السنة
مخصص انخفاض القيمة خلال السنة
استرداد الحسابات المشطوبة
الديون المعدومة المشطوبة
الرصيد في نهاية السنة

	٢٠١٩	
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
١٦٣,٥٣٣,٠٣٦	-	١٦٣,٥٣٣,٠٣٦
(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)	-	(٢٢,٣٨٤,٨٥٧)
١٤١,١٤٨,١٧٩	-	١٤١,١٤٨,١٧٩
١٤,٤١٩,٤٣١	-	١٤,٤١٩,٤٣١
٢,٢٢٣,٣٢٢	٢,٢٢٣,٣٢٢	-
٧٤,٣٩٤,٦١٥	٢٣,١٧٠,٨٦٠	٥١,٢٢٣,٧٥٥
٢٣٢,١٨٥,٥٤٧	٢٥,٣٩٤,١٨٢	٢٠٦,٧٩١,٣٦٥
١,١٨٧,٥٩٤	-	١,١٨٧,٥٩٤
١,١٨٧,٥٩٤	-	١,١٨٧,٥٩٤

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى - داخل إ.ع.م.
ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة - ذمم التكافل المدينة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى - خارج إ.ع.م.
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى (تتمة)

	٢٠١٨		٢٠١٨
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	المجموع درهم
١٣٢,١١٥,٩٠٨	-	١٣٢,١١٥,٩٠٨	
(٢١,٠٨٨,٤٥٠)	-	(٢١,٠٨٨,٤٥٠)	
١١١,٠٢٧,٤٥٨	-	١١١,٠٢٧,٤٥٨	
١٠,٤٢١,٤٠٤	-	١٠,٤٢١,٤٠٤	
٤,٠٤٩,٨٦٢	٤,٠٤٩,٨٦٢	-	
٣٩,٦٥٦,٨٦٦	٣٠,٤٧٦,٤٧٣	٩,١٨٠,٣٩٣	
١٦٥,١٥٥,٥٩٠	٣٤,٥٢٦,٣٣٥	١٣٠,٦٢٩,٢٥٥	
١٥,٢٦٤,٤٥٤	-	١٥,٢٦٤,٤٥٤	
٨,٦٩٦,٧٩٣	-	٨,٦٩٦,٧٩٣	
(٢,٨٧٢,٧٩٧)	-	(٢,٨٧٢,٧٩٧)	
٢١,٠٨٨,٤٥٠	-	٢١,٠٨٨,٤٥٠	

ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:
الرصيد في بداية السنة
مخصص انخفاض القيمة خلال السنة
الديون المدعومة المشطوبة

الرصيد في نهاية السنة

	٢٠١٨		٢٠١٨
المجموع درهم	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	المجموع درهم
١٣٢,١١٥,٩٠٨	-	١٣٢,١١٥,٩٠٨	
(٢١,٠٨٨,٤٥٠)	-	(٢١,٠٨٨,٤٥٠)	
١١١,٠٢٧,٤٥٨	-	١١١,٠٢٧,٤٥٨	
٤,٩٤٧,٦٤٠	-	٤,٩٤٧,٦٤٠	
٤,٠٤٩,٨٦٢	٤,٠٤٩,٨٦٢	-	
٣٩,٦٥٦,٨٦٦	٣٠,٤٧٦,٤٧٣	٩,١٨٠,٣٩٣	
١٥٩,٦٨١,٨٢٦	٣٤,٥٢٦,٣٣٥	١٢٥,١٥٥,٤٩١	
٥,٤٧٣,٧٦٤	-	٥,٤٧٣,٧٦٤	
٥,٤٧٣,٧٦٤	-	٥,٤٧٣,٧٦٤	

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى - داخل إ.ع.م
ذمم التكافل المدينة
مخصص انخفاض القيمة - ذمم التكافل المدينة

ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم مدينة أخرى

ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى - خارج إ.ع.م
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥- ذمم التكافل المدينة وموجودات أخرى (تتمة)

يظهر الجدول أدناه تحليلاً لأعمار الذمم المدينة والموجودات الأخرى غير منخفضة القيمة (باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً):

٢٠١٩

المجموع درهم	أكثر من ٣٦٥ يوماً درهم	٣٦٥-٢٧١ يوماً درهم	٢٧٠-١٨١ يوماً درهم	١٨٠-٩١ يوماً درهم	٩٠-٣٠ يوماً درهم	أقل من ٣٠ يوماً درهم	
١٤١,١٤٨,١٧٩	١٤,٩٠٥,٠٢٨	٤,٨٦٥,٥٦٢	٨,٢٤٨,٢٠٥	١٣,٠١٨,٧٠٦	١٨,٠٥٨,٦٤٤	٨٢,٠٥٢,٠٣٤	داخل إ.ع.م: ذمم التكافل المدينة
١٤,٤١٩,٤٣١	٩,٤١٣,٥٣٧	٤,٨٥٦,١١٣	-	١٤٠,٦٨٦	٩,٠٩٥	-	ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
٧٤,٣٩٤,٦١٥	-	-	-	٧٤,٣٩٤,٦١٥	-	-	ذمم مدينة أخرى
٢٢٩,٩٦٢,٢٢٥	٢٤,٣١٨,٥٦٥	٩,٧٢١,٦٧٥	٨,٢٤٨,٢٠٥	٨٧,٥٥٤,٠٠٧	١٨,٠٦٧,٧٣٩	٨٢,٠٥٢,٠٣٤	المجموع
١,١٨٧,٥٩٤	٩٧٤,٨٤٥	٤٧,٦٢٦	-	١٣٨,٨١٦	٢٦,٣٠٧	-	خارج إ.ع.م: ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
١,١٨٧,٥٩٤	٩٧٤,٨٤٥	٤٧,٦٢٦	-	١٣٨,٨١٦	٢٦,٣٠٧	-	المجموع

٢٠١٨

المجموع درهم	أكثر من ٣٦٥ يوماً درهم	٣٦٥-٢٧١ يوماً درهم	٢٧٠-١٨١ يوماً درهم	١٨٠-٩١ يوماً درهم	٩٠-٣٠ يوماً درهم	أقل من ٣٠ يوماً درهم	
١١١,٠٢٧,٤٥٨	١,٨٥٧,٥١٧	٨,٨٣٣,٦٢٣	٩,٦٥٠,٤٣٠	١٦,٠٢٠,٥٧٠	٥,٧٢٩,٥١٠	٦٨,٩٣٥,٨٠٨	داخل إ.ع.م: ذمم التكافل المدينة
٤,٩٤٧,٦٤٠	٣٦,٣٥٦	١٧٩,٢٤٤	-	١,٤٨٩,٨٩١	٣,٢٤٢,١٤٩	-	ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
٣٩,٦٥٦,٨٦٦	-	-	-	٣٩,٦٥٦,٨٦٦	-	-	ذمم مدينة أخرى
١٥٥,٦٣١,٩٦٤	١,٨٩٣,٨٧٣	٩,٠١٢,٨٦٧	٩,٦٥٠,٤٣٠	٥٧,١٦٧,٣٢٧	٨,٩٧١,٦٥٩	٦٨,٩٣٥,٨٠٨	المجموع
٥,٤٧٣,٧٦٤	٧٥٠,٢٢٨	٨,٦٥٠	١١٢,٥٠٠	٣,١٦٩,٢٢٦	٢٣٨,٨٤٨	١,١٩٤,٣١٢	خارج إ.ع.م: ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل
٥,٤٧٣,٧٦٤	٧٥٠,٢٢٨	٨,٦٥٠	١١٢,٥٠٠	٣,١٦٩,٢٢٦	٢٣٨,٨٤٨	١,١٩٤,٣١٢	المجموع

من المتوقع أن تكون الذمم المدينة غير منخفضة القيمة مستردة بالكامل على أساس الخبرة السابقة. ليس من سياسة الشركة الحصول على ضمانات على الذمم المدينة.

تكاافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٦- مطلوبات عقود التكاافل وموجودات عقود إعادة التكاافل

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
		إجمالي مطلوبات عقود التكاافل
		مطالبات معلنة
١٣٠,٤٩٢,٦٦٩	١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	مطالبات مقدمة غير معلنة
٤١,٣٤٣,٨٨٧	٦٦,٨٦٠,٢١٤	مساهمات غير مكتسبة
١٩٨,٨١١,٩٠٨	١٨٥,٤٣١,١٠٢	احتياطيات حسابية
٤,٠٧١,٠٠٠	٤,٨٨٨,٣٨٣	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	<u>١٧٧,٧٢٦,٣١٠</u>	
<u>٤٩٢,٢٤٨,٩٠٠</u>	<u>٦١٩,٥٥٠,٢٣٤</u>	
		موجودات عقود إعادة التكاافل
		حصة إعادة التكاافل من مطالبات معلنة
١٠٠,٧٦٦,٨٠٧	١١٠,٦٦٢,٩٩٣	حصة إعادة التكاافل من مطالبات مقدمة غير معلنة
٢٥,٥٩١,١٩١	٢٣,١٣٢,١٩١	حصة إعادة التكاافل من مساهمات غير مكتسبة
١١١,٩٧٧,١٦٢	٨٥,٣٤٣,٢٩٦	حصة إعادة التكاافل من احتياطي حسابي
<u>٢,٩٢٤,٦٢٩</u>	<u>٣,٠٣٢,٦٨٤</u>	
<u>٢٤١,٢٥٩,٧٨٩</u>	<u>٢٢٢,١٧١,١٦٤</u>	
		صافي مطلوبات عقود التكاافل
		مطالبات معلنة
٢٩,٧٢٥,٨٦٢	٧٣,٩٨١,٢٣٢	مطالبات مقدمة غير معلنة
١٥,٧٥٢,٦٩٦	٤٣,٧٢٨,٠٢٣	مساهمات غير مكتسبة
٨٦,٨٣٤,٧٤٦	١٠٠,٠٨٧,٨٠٦	احتياطيات حسابية
١,١٤٦,٣٧١	١,٨٥٥,٦٩٩	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	<u>١٧٧,٧٢٦,٣٠٩</u>	
<u>٢٥٠,٩٨٩,١١١</u>	<u>٣٩٧,٣٧٩,٠٦٩</u>	
		الحركة في الذمم الدائنة لحملة الوثائق للعقود المرتبطة باستثمارات
		الرصيد الافتتاحي
٨٨,٤٣٦,٠٢٨	١١٧,٥٢٩,٤٣٦	إجمالي المساهمة
٧٤,٧٥٦,٥٤٨	٩٠,٨٢٨,٥٦٨	رسوم التخصيص
(١٨,١٥٧,٣٧٨)	(٢١,٠١٩,٥٧٧)	استردادات ورسوم أخرى
(٢٢,٣٤٧,٢١٠)	(٢٩,٧٤٣,٤٠٨)	التغير في القيمة العادلة
(٥,١٥٨,٥٥٢)	٢٠,١٣١,٢٩١	
<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	<u>١٧٧,٧٢٦,٣١٠</u>	الرصيد النهائي

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٧- العقارات الاستثمارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٤٠١,٨٩٦	أراضي
٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٩٠,٠٠٠	شقق سكنية
<u>٣٧,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٥,٦٩١,٨٩٦</u>	
١,٤٢١,٢٥٦	٥,٦٩٨,١٠٤	أعمال قيد التنفيذ
<u>٣٨,٩٢١,٢٥٦</u>	<u>٤١,٣٩٠,٠٠٠</u>	الحركة خلال السنة

٢٠١٩

المجموع	شقق سكنية	أراضي	
درهم	درهم	درهم	
٣٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	القيمة العادلة في بداية السنة
(١,٨٠٨,١٠٤)	(٢,٢١٠,٠٠٠)	٤٠١,٨٩٦	التغير بالقيمة العادلة خلال السنة
<u>٣٥,٦٩١,٨٩٦</u>	<u>٢٠,٢٩٠,٠٠٠</u>	<u>١٥,٤٠١,٨٩٦</u>	القيمة العادلة في نهاية السنة

٢٠١٨

المجموع	شقق سكنية	أراضي	
درهم	درهم	درهم	
٣٨,٥٤٠,٠٠٠	٢٣,٥٤٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	القيمة العادلة في بداية السنة
(١,٠٤٠,٠٠٠)	(١,٠٤٠,٠٠٠)	-	التغير بالقيمة العادلة خلال السنة
<u>٣٧,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	القيمة العادلة في نهاية السنة

تمثل القيمة الدفترية للأراضي والشقق السكنية قيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كما هو محدد من قبل خبير تقييم مستقل، وفقاً لمعايير التوصية والتقييم ذات العلاقة. إن أساس تحديد القيمة العادلة هو المبالغ التي يمكن بموجبها تبادل الممتلكات بين أطراف راغبة في معاملة عادية استناداً إلى الأسعار الحالية في سوق نشط لعقارات مماثلة وفي نفس الموقع والحالة. كان تاريخ إعادة التقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٨- تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤٩,٩٦٦,٦٣٢	٦٣,٥٦٣,٩٣٠	الرصيد في بداية السنة
٥٠,٤٤٨,٣٠٤	٥٤,٦٤٤,٥٨٥	العمولة المدفوعة خلال السنة
(٣٦,٨٥١,٠٠٦)	(٤٦,٠٨٧,٥٤٩)	الإطفاء للسنة
<u>٦٣,٥٦٣,٩٣٠</u>	<u>٧٢,١٢٠,٩٦٦</u>	الرصيد في نهاية السنة

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٨- تكلفة الاستحواذ على الوثائق المؤجلة (تتمة)

وفقاً للمادة (٣) من القسم رقم ٧ من القوانين التنظيمية المالية لشركات التأمين التكافلي، يجب أن يتحمل حساب المساهمين جميع المصاريف التشغيلية والإدارية والمصاريف الإدارية والعمومية لأغراض التأمين التكافلي. وبناءً عليه، واعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، تم تصنيف العمولة المدفوعة والمتعلقة بالأعمال الطبية في بيان الدخل الشامل الموحد ك مبلغ عائد إلى المساهمين.

٩- الودائع القانونية

يتم الاحتفاظ بوديعة قانونية وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ بغرض تنفيذ عمليات التكافل في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا يصلح لتمويل العمليات اليومية للشركة. يحقق هذا الإيداع معدل ربح بنسبة ٣,٤٠٪ (٢٠١٨) - ٣,٤٠٪ سنوياً.

١٠- الممتلكات والمعدات

المجموع درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	سيارات درهم	أثاث وتركيبات درهم	معدات مكتبية درهم	مباني درهم	
٥٨,٣٠٨,٠٩٣	٤٧,٠٩١,٤٩٠	١٦٣,٧٠٠	٧,٦٧٤,٤٨٢	٣,٣٧٨,٤٢١	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨,٣٧٧,١٤١	٧,٧٧٨,٨٨١	٨,٢٦٩	٣٥٠,٤٨٦	١٦١,١٦٢	٧٨,٣٤٣	إضافات خلال السنة
(٥,٥٠٧,٦٣٧)	-	-	(٣,٨٣٨,٠٤٣)	(١,٦٦٩,٥٩٤)	-	استيعادات خلال السنة
(٢,٤٤٢,٦٠٨)	(١٠,٢٧٤,٢٤١)	-	٦,٧٢٢,١٤٧	١,١٠٩,٤٨٦	-	تحويلات
-	(٤٤,٥٩٦,١٣٠)	-	-	-	٤٤,٥٩٦,١٣٠	إعادة تصنيف المباني المكتملة
٥٨,٧٣٤,٩٨٩	-	١٧١,٩٦٩	١٠,٩٠٩,٠٧٢	٢,٩٧٩,٤٧٥	٤٤,٦٧٤,٤٧٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٩٨٦,٥٥١	٧٥٥,٤٦٠	-	٦٦,٢٢٣	١١,٥٠٠	٢,١٥٣,٣٦٨	إضافات خلال السنة
(٥,٥٦٩)	-	-	-	(٥,٥٦٩)	-	استيعادات خلال السنة
٦١,٧١٥,٩٧١	-	١٧١,٩٦٩	١٠,٩٧٥,٢٩٥	٢,٩٨٥,٤٠٦	٤٦,٨٢٧,٨٤١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٩,٠٧٦,٩٣١	-	٩٦,٧١٥	٦,١٣٦,٧٧٤	٢,٨٤٣,٤٤٢	-	الاستهلاك المتراكم
٢,٨٧١,٥٢١	-	٣٣,٥٦٧	١,٣٤٥,٩٥٠	٣٠٨,٩١٢	١,١٨٣,٠٩٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
(٤,٢٦٢,٢٢٧)	-	-	(٢,٦٦٤,٧٣٩)	(١,٥٩٧,٤٨٨)	-	استهلاك للسنة
٧,٦٨٦,٢٢٥	-	١٣٠,٢٨٢	٤,٨١٧,٩٨٥	١,٥٥٤,٨٦٦	١,١٨٣,٠٩٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٥٠٥,٨٢٠	-	٣٣,٢٣٤	٩٧٣,٥٧١	٣٧٠,٥٩٦	٢,١٢٨,٤١٩	استهلاك للسنة
(٤,٩١٨)	-	-	-	(٤,٩١٨)	-	استيعادات خلال السنة
١١,١٨٧,١٢٧	-	١٦٣,٥١٦	٥,٧٩١,٥٥٦	١,٩٢٠,٥٤٤	٣,٣١١,٥١١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٠,٥٢٨,٨٤٤	٧٥٥,٤٦٠	٨,٤٥٣	٥,١٨٣,٧٣٩	١,٠٦٤,٨٦٢	٤٣,٥١٦,٣٣٠	القيمة الدفترية: الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥١,٠٤٨,٧٦٤	-	٤١,٦٨٧	٦,٠٩١,٠٨٧	١,٤٢٤,٦٠٩	٤٣,٤٩١,٣٨١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إن القرض بمبلغ ٣٢,٢ مليون درهم تم الحصول عليه من بنك دبي التجاري لشراء مبنى جديد لاستخدامه كمكتب (إيضاح ١٣).

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١١ - الموجودات غير الملموسة

المجموع درهم	الأعمال قيد التنفيذ درهم	التكافل درهم	التكلفة:
١٠,٠٨٩,٠٥٨	-	١٠,٠٨٩,٠٥٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٣,٤٠٨,٩١٩	٢,٣٥٧,٥١٦	١,٠٥١,٤٠٣	إضافات خلال السنة
١٣,٤٩٧,٩٧٧	٢,٣٥٧,٥١٦	١١,١٤٠,٤٦١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦,٩١٠,٢٠٧	٤,٣٣٥,١٢٩	٢,٥٧٥,٠٧٨	إضافات خلال السنة
(٦,٦٩٢,٦٤٥)	(٦,٦٩٢,٦٤٥)	-	مشطوبات خلال السنة
١٣,٧١٥,٥٣٩	-	١٣,٧١٥,٥٣٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧,٨٨٣,٧٤٣	-	٧,٨٨٣,٧٤٣	الإطفاء المتراكم:
٧١٦,٢٩٧	-	٧١٦,٢٩٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٨,٦٠٠,٠٤٠	-	٨,٦٠٠,٠٤٠	الإطفاء للسنة
٩٣٣,٣٨٣	-	٩٣٣,٣٨٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٩,٥٣٣,٤٢٣	-	٩,٥٣٣,٤٢٣	الإطفاء للسنة
٩,٥٣٣,٤٢٣	-	٩,٥٣٣,٤٢٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤,١٨٢,١١٦	-	٤,١٨٢,١١٦	القيمة الدفترية:
٤,٨٩٧,٩٣٧	٢,٣٥٧,٥١٦	٢,٥٤٠,٤٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤,٨٩٧,٩٣٧	٢,٣٥٧,٥١٦	٢,٥٤٠,٤٢١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

بلغت المشطوبات خلال السنة مبلغ ٦,٦٩ مليون درهم تتعلق بأنظمة التطبيقات المشتراة والتي تعتبر غير قابلة للاستخدام من قبل الشركة نتيجة لإلغاء الاستحواذ على شركة الهلال للتأمين التكافلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١٢ - ذمم التكافل الدائنة وأخرى

المجموع درهم	٢٠١٩ عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	ذمم دائنة عن إعادة التكافل مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
١٧٦,٩١٤,٦٠٢	٢٤,٣٤١,٧٨٣	١٥٢,٥٧٢,٨١٩	
٧١,٣٢٥,١٤٧	٣٣,٨٦٧,٢٥٨	٣٧,٤٥٧,٨٨٩	
٢٤٨,٢٣٩,٧٤٩	٥٨,٢٠٩,٠٤١	١٩٠,٠٣٠,٧٠٨	
المجموع درهم	٢٠١٨ عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم	ذمم دائنة عن إعادة التكافل مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢٠٨,٦٠٩,٣٢٢	٣٢,١٣٥,٢٣٨	١٧٦,٤٧٤,٠٨٤	
٥٦,٨٤٠,٨٧٠	٣٩,٥٨٢,٧٩٠	١٧,٢٥٨,٠٨٠	
٢٦٥,٤٥٠,١٩٢	٧١,٧١٨,٠٢٨	١٩٣,٧٣٢,١٦٤	

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٢ - ذمم التكافل الدائنة وأخرى (تتمة)

	٢٠١٩	٢٠١٨
	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
داخل إ.ع.م		
ذمم دائنة عن إعادة التكافل	٢٠,٨٣٦,٤٣٩	٩٠,٨٤٦,٥٧٣
ذمم دائنة لوكلاء التأمين	٧,٣٢٠,٦٤٢	-
ذمم دائنة لوسطاء التأمين	٦,٧٢٤,٩٧٠	-
ذمم دائنة للموظفين	٩٦٥,٨٤٨	-
ذمم دائنة أخرى	١٨,٨٥٥,٧٩٨	٣٧,٤٥٧,٨٨٩
	<u>٥٤,٧٠٣,٦٩٧</u>	<u>١٢٨,٣٠٤,٤٦٢</u>
خارج إ.ع.م		
ذمم دائنة عن إعادة التكافل	٣,٥٠٥,٣٤٤	٦١,٧٢٦,٢٤٦
	<u>٦٥,٢٣١,٥٩٠</u>	<u>١٨٣,٠٠٨,١٥٩</u>

	٢٠١٩	٢٠١٨
	عمليات المساهمين درهم	عمليات التكافل درهم
داخل إ.ع.م		
ذمم دائنة عن إعادة التكافل	٢٥,٥٥٢,٠٨٦	١٣٥,٦٦١,٦٨٤
ذمم دائنة لوكلاء التأمين	٥,٠٧٤,٨١٣	-
ذمم دائنة لوسطاء التأمين	١٣,٩٩١,٦٦١	-
ذمم دائنة للموظفين	١,٨٣٧,٦٩٢	-
ذمم دائنة أخرى	١٨,٦٩٣,١٠٥	١٧,٢٤٣,٥٥٩
	<u>٦٥,١٤٩,٣٥٧</u>	<u>١٥٢,٩٠٥,٢٤٣</u>
خارج إ.ع.م		
ذمم دائنة عن إعادة التكافل	٦,٥٨٣,١٥٢	٤٠,٨١٢,٤٠٠
	<u>٤٧,٣٩٥,٥٥٢</u>	<u>١٠٠,١١١,٥٦٧</u>

١٣ - القروض

تتكون القروض البالغة ٤٠,٣٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - ٥٣,٢٣ مليون درهم) من جزئين. تم الحصول على مبلغ ١٠,٩٢ مليون درهم من بنك الخليج الأول وقد تم استخدامه لشراء صكوك من المستوى الأول وهي مرهونة مقابل القروض (إيضاح ٤). بلغت قيمة الصكوك المرهونة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ١٢,٤ مليون درهم. يترتب على القروض معدل ربح بنسبة ٢,٥٪ سنوياً أعلى من سعر إيور لمدة ثلاثة أشهر ولها فترة استحقاق لفترة ثلاثة أشهر. تم الحصول على قرض بقيمة ٣٥ مليون درهم من بنك دبي التجاري في سنة ٢٠١٧ لشراء مبنى جديد لاستخدامه كمكاتب، ويبلغ المبلغ الأساسي المستحق منها ٢٩,٤ مليون درهم. إن الانخفاض البالغ ١٢,٩١١,٥٦٨ درهم في القيمة الدفترية خلال سنة ٢٠١٩ يتكون من ١٠,١١١,٥٦٧ درهم و ٢,٧٩٩,٣٧١ درهم من استرداد الصكوك المدينة وسداد القرض الذي تم الحصول عليه من بنك دبي التجاري على التوالي.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣ - القروض (تتمة)

تخضع اتفاقية القرض الخاصة بالشركة من بنك دبي التجاري لبند تعهد مالي، والذي بموجبه يتعين على الشركة استيفاء نسبة رافعة مالية معدلة (بعد تنزيل المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة) أقل من ٣,٥ كما في تاريخ التقرير المالي. إن الشركة لديها حالياً نسبة رافعة مالية معدلة قدرها ٤,٤ بناءً على بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. إن الإخلال في الوفاء بالتعهدات المالية قد يجيز للبنك طلب السداد الفوري لمبلغ القرض القائم وقدره ٢٩,٤ مليون درهم.

لم يطلب البنك السداد المبكر للقرض حتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة.

١٤ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين خلال السنة كانت على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢,٥٤٥,٣٦٩	٢,٤٤٣,٢١٥	الرصيد في بداية السنة
٤١٣,٩٠٤	٢,٣٦٨,٠٦٨	للسنة
(٥١٦,٠٥٨)	(١,٨٩٧,٢١٩)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
<u>٢,٤٤٣,٢١٥</u>	<u>٢,٩١٤,٠٦٤</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٥ - رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل:
		١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة درهم واحد للسهم
<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	

١٦ - الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يجب تحويل ما نسبته ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع للشركة. وفقاً لذلك تم تحويل مبلغ لا شيء (٢٠١٨ - ١,٤٠٤,٥٠٤ درهم) إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٧- توزيعات الأرباح المقترحة والمدفوعة

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
-	١٠,٥٠٠,٠٠٠	توزيعات الأرباح النقدية لسنة ٢٠١٩ بواقع ٠,٠٨٢٥ درهم للسهم (المعلن عنها والمدفوعة)
١٢,٣٧٥,٠٠٠	-	توزيعات الأرباح النقدية لسنة ٢٠١٨ بواقع ٠,٠٧ درهم للسهم (المعلن عنها والمدفوعة)
<u>١٢,٣٧٥,٠٠٠</u>	<u>١٠,٥٠٠,٠٠٠</u>	
١٢,٣٧٥,٠٠٠	-	مقترح للموافقة عليه في اجتماع الجمعية العمومية السنوي (٢٠١٨ - توزيعات أرباح نقدية بواقع ٠,٠٨٢٥ للسهم)
<u>١٢,٣٧٥,٠٠٠</u>	<u>-</u>	

١٨- الزكاة

إن الزكاة مستحقة الدفع من قبل المساهمين. وقد قامت الإدارة بإبلاغ المساهمين بمبلغ الزكاة المستحق الدفع من جانب كل مساهم. وقد بلغت الزكاة المدفوعة خلال الفترة الحالية مبلغ لا شيء لسنة ٢٠١٩ ومبلغ ٣٥٦,٠٠٠ درهم لسنة ٢٠١٨.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٩- صافي المساهمات المكتسبة

٢٠١٨		٢٠١٩		٢٠١٩		
المجموع درهم	التأمين على الحياة والادخار درهم	المجموع درهم	التأمين على الحياة والادخار درهم	صحي درهم	صحي درهم	
٥٩٩,٠٦٧,٧٨٢	٨٢,٢٩٤,٩٧٨	٦٠٦,٢١٢,١٦٨	٩٧,٠٠١,٧٨٥	٥٠٩,٢١٠,٣٨٣	١٢,٤٨٣,٢٠٦	إجمالي المساهمات المكتسبة
(٦٨,١٣٤,٢١٦)	(٦٨٥,٦٣٤)	١٣,٣٨٠,٨٠٦	٨٩٧,٦٠٠	١٢,٤٨٣,٢٠٦		التغير في المساهمات غير المكتسبة
٥٣٠,٩٣٣,٥٦٦	٨١,٦٠٩,٣٤٤	٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	٩٧,٨٩٩,٣٨٥	٥٢١,٦٩٣,٥٨٩		مساهمات التكافل المكتسبة
٣٢١,٠٤٩,٩٥٨	٩,٧٢٧,٨٣٢	١٩٨,١٧٤,٤٩٩	٨,٥٥٣,٧٧٨	١٨٩,٦٢٠,٧٢١		مساهمات إعادة التكافل
(٤٨,٣٧٣,٣٧٠)	(٥٥٨,٦٨٤)	٢٦,٦٣٣,٨٦٦	٥٥٨,٩٤٠	٢٦,٠٧٤,٩٢٦		التغير في المساهمات غير المكتسبة
٢٧٢,٦٧٦,٥٨٨	٩,١٦٩,١٤٨	٢٢٤,٨٠٨,٣٦٥	٩,١١٢,٧١٨	٢١٥,٦٩٥,٦٤٧		مساهمات إعادة تكافل متنازل عنها
٢٥٨,٢٥٦,٩٧٨	٧٢,٤٤٠,١٩٦	٣٩٤,٧٨٤,٦٠٩	٨٨,٧٨٦,٦٦٦	٣٠٥,٩٩٧,٩٤٣		صافي المساهمات المكتسبة

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠ - المطالبات المقدمة

٢٠١٩

الإجمالي درهم	صافي		إعادة التكافل		إجمالي	
	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم
١٨٠,٣٩٧,٦٤٢	٧٠,٩,٩٣٤	١٧٩,٦٨٧,٧٠٨	(١٨١,٤٣٤,٨٢١)	(٣٦,٦٤٣,٨٣٢)	(١٧٧,٧٩٠,٩٨٩)	٣٦١,٨٣٢,٤٦٣
٤٤,٢٥٥,٣٧٠	(٢٤٧,٤٣٧)	٤٤,٥٠٢,٨٠٧	(٩,٨٩٦,١٨٦)	(٩٨٢,٧٢٥)	(٨,٩١٣,٤٦١)	٥٤,١٥١,٥٥٦
٢٧,٩٧٥,٣٢٧	١٧,١٩٤	٢٧,٩٥٨,١٣٣	٢,٤٥٩,٠٠٠	٢,٣٧٥	٢,٤٥٦,٧٢٥	٢٥,٥١٦,٣٢٧
٢٥٢,٦٢٨,٣٣٩	٤٧٩,٦٩١	٢٥٢,١٤٨,٦٤٨	(١٨٨,٨٧٢,٠٠٧)	(٤,٦٢٤,٣٨٢)	(١٨٤,٢٤٧,٧٢٥)	٤٤١,٥٠٠,٣٤٦
						٥٠,١٠٣,٩٧٣
						٤٣٦,٣٩٦,٣٧٣

مطالبات مسجلة في بيان الدخل الشامل

٢٠١٨

الإجمالي درهم	صافي		إعادة التكافل		إجمالي	
	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم	التأمين على الحياة درهم	التأمين الطبي درهم
١١٧,٥٥٩,٣٣٧	٤٠٥,٩٣٧	١١٧,١٥٣,٤٠٠	(٢١٨,٩٠٨,٢٢٥)	(٤,٥٣٥,٣٨٤)	(٢١٤,٣٧٧,٨٤١)	٣٣١,٤٦٧,٥٦٢
٦,٦٣٧,٠٢٧	٣٤٠,٤٨٨	٦,٢٩٦,٥٣٩	(٣٦,٥٣٣,٩١٥)	(٢٤,٧٢٠,٨٩٢)	(١١,٨١٣,٠٧٣)	٤٣,١٧٠,٩٤٢
(٦,٣٩١,٢٧٤)	(٥٧,٩١٦)	(٦,٣٣٣,٣٥٨)	(٨,٨٥٣,٥٥٩)	(٣٨,٥٤٥)	(٨,٨١٥,٠١٤)	٧,٤٦٢,٢٨٥
١١٧,٨٠٥,٠٩٠	٦٨٨,٥٠٩	١١٧,١١٦,٥٨١	(٢٦٤,٢٩٥,٦٩٩)	(٢٩,٢٩٤,٨٢١)	(٢٣٥,٠٠٠,٨٧٨)	٣٨٢,١٠٠,٧٨٩
						٢٩,٩٨٣,٣٣٠
						٣٥٢,١١٧,٤٥٩

مطالبات مسجلة في بيان الدخل الشامل

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢١ - التغير في الاحتياطيات

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
(١,٣٥٨,٧٩٤)	٧٠٩,٣٢٨	التغير في احتياطي حسابي - تكافل للتأمين على الحياة التغير في احتياطيات تتعلق بمنتجات تكافل للتأمين على الحياة التغير في القيمة العادلة - حملة وثائق التأمين على الحياة للأفراد
٥٠,٦٨٥,٦٠٥	٦٣,٨٩٧,٣١١	
٥,١٥٨,٥٥٢	(٢٠,١٣١,٢٩١)	
<u>٥٤,٤٨٥,٣٦٣</u>	<u>٤٤,٤٧٥,٣٤٨</u>	

٢٢ - رسوم وكالة

إن رسوم الوكالة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغت ٨٢,١٣٧,٦٩٧ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - ٧٧,٩٢٢,٨٤٥ درهم).

تم وضع رسوم وكالة حتى نسبة ١٣,٥% إلى ٢٥% من صافي مساهمات التكافل فيما يتعلق بوثائق التأمين الجماعي على الحياة والتأمين الصحي الفردي ووثائق التأمين الصحي الجماعي. أما بالنسبة لوثائق التأمين التكافلي على الحياة، تم احتساب الرسوم بنسبة ٥٠% كحد أقصى من مساهمة مخاطر التكافل لوثائق تأمين الحياة. كما تمت الموافقة على رسوم الوكالة من قبل لجنة الرقابة الشرعية ويتم تحميلها إلى بيان الدخل عند تكبدها.

٢٣ - دخل الاستثمار - صافي

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
٧,٠٧٠,٨٨١	٣,١٥٢,٨٩٠	عوائد من استثمار في ودائع ثابتة أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التغيرات في القيمة العادلة على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٤)
٢,٧٢٩,٣٦١	(١,٤٢١)	
٢٢,٣١٦,١٩٩	٧,٤٩٣,٤٦٠	
٦٠٠,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	دخل توزيعات الأرباح
(٨٤٠,٧٣٢)	(٩٢٧,٥٩٣)	رسوم إدارة الاستثمار
<u>٣١,٨٧٥,٧٠٩</u>	<u>١٠,٤٨٢,٣٣٦</u>	
٣٤,١٦٠,٣٨٧	١٣,٣٥٤,١٧٥	العائد إلى المساهمين العائد إلى حاملي الوثائق
(٢,٢٨٤,٦٧٨)	(٢,٨٧١,٨٣٩)	
<u>٣١,٨٧٥,٧٠٩</u>	<u>١٠,٤٨٢,٣٣٦</u>	

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٤ - دخل آخر

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
١٥,٧١٩,٩٤٠	٩,٠٨٣,٨٦٨
٤٨٠,٢٩٦	٢٠٠,٠٨٠
<u>١٦,٢٠٠,٢٣٦</u>	<u>٩,٢٨٣,٩٤٨</u>

رسوم التسليم ورسوم أخرى عن الوثائق المرتبطة بالوحدة
أخرى

٢٥ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
٣٦,٤٢٨,٨٧٤	٣٠,٠٣٤,٨٣٢
١٢,٥٩٢,٤٧٣	١٩,٢٨٦,٠٥٥
٦,٧٨١,٣٤٢	٧,١٨٣,٧٧٢
٤,٧٤٤,٣٩٠	٥,٠٩١,٨٧٧
٤,٢٢٣,١٣٤	٤,٤٤٧,١٨٧
٣,٥٨٧,٨١٨	٤,٤٣٩,٢٠٣
٦,٠٨٦,٦١٧	٢,١٩٦,٤١٤
٢,٤٥٥,٩٤٥	١,٥٧٢,١٨٠
٣,٢٧٣,٣٤٢	١,٥٣٨,٦٤٥
١,٤٥٤,٣٨٧	٤٨٨,٣٧١
٥,٦٣٦,٦٥٠	١٠,٩٨٧,٩٠٣
<u>٨٧,٢٦٤,٩٧٢</u>	<u>٨٧,٢٦٦,٤٣٩</u>

الرواتب والمزايا الأخرى
مصاريف خدمات الإدارة من طرف ثالث
رسوم الهيئة
مصاريف الوثائق
مصاريف تكنولوجيا المعلومات
استهلاك وإطفاء (إيضاح ١٠ و ١١)
مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ٥)
مصاريف التسويق
رسوم قانونية ومهنية
إيجار ومصاريف ذات علاقة
مصاريف أخرى

تتضمن المصاريف الأخرى شطب موجودات غير ملموسة بمبلغ ٦,٦٩ مليون درهم. راجع إيضاح ١١.

٢٦ - الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
١٤,٠٤٥,٠٤٤	(٣٧,٨٤٦,١٧٧)
<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>
<u>٠,٠٩</u>	<u>(٠,٢٥٢)</u>

(خسائر) // أرباح السنة العائدة إلى المساهمين (بالدرهم)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

(خسارة) // ربحية السهم (بالدرهم)

لم يتم عرض أية أرقام للربح المخفض للسهم، حيث إن المجموعة لم تصدر أية أدوات قد يكون لها تأثير على ربحية السهم عند استخدامها.

٢٧ - مجلس الفتوى والرقابة الشرعية

تخضع أنشطة أعمال الشركة لإشراف مجلس الفتوى والرقابة الشرعية التي يعينها المساهمون. يقوم البنك بدور إشرافي لتحديد ما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

تكافل الإمارات – تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٨ - المعاملات والأرصدة مع الطرف ذي العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والمنشآت التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تحت تأثير جوهري من تلك الأطراف. تتخذ موافقة إدارة المجموعة على الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

إن الأرصدة الجوهريّة القائمة في ٣١ ديسمبر بخصوص الأطراف ذات العلاقة المدرجة ضمن البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		شركات زميلة للمساهمين الرئيسيين:
٣,٣٢١,٥٢٦	-	مبالغ مستحقة من استثمارات حقوق الملكية
-	٧,٣٧٣,٧٥٤	ودائع
١,٦٥٧,١٩٨	٧٨٦,٤٤٥	مطالبات تحت السداد
٥,١٣٩,٤٣٦	٣,٧٧٥,٠٣٨	استثمارات حقوق الملكية - متداولة

إن الدخل والمصروفات بخصوص الأطراف ذات العلاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		شركات زميلة للمساهمين الرئيسيين:
٨,٨٣١,١٥٦	٦,٠٦٦,١٦٩	المساهمات
٩٠٠,٦١٢	٢,٨٣٤,١٨٥	المطالبات

تعويضات موظفي الإدارة العليا كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٦,٥٣٥,٣٩٦	٤,٦٠٧,٥٦٩	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
٥٧١,٥٧٣	٤٩٦,٨١٣	مكافآت نهاية الخدمة
٧,١٠٦,٩٦٩	٥,١٠٤,٣٨٢	

تنتج الأرصدة القائمة في نهاية السنة أثناء سير الأعمال العادية. بخصوص السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في القيمة بخصوص المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

٢٩ - المعلومات القطاعية

يتم تقسيم الشركة للأغراض الإدارية إلى قطاعين تجاريين: قطاع التكافل وعمليات الاستثمار. تشمل عمليات التكافل أعمال التكافل التي تقوم بها الشركة نيابة عن حاملي الوثائق، بينما تشمل عمليات الاستثمار إدارة الاستثمارات والنقد لحساب الشركة الخاص. لم يتم دمج أي قطاعات تشغيلية لتشكيل القطاعين المذكورين.

يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها في بعض النواحي بطريقة مختلفة عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية.

باستثناء رسوم الوكالة ورسوم التخصيص والقرض الحسن، لم تبرم أي معاملات أخرى بين القطاعات خلال السنة. يشمل دخل ومصاريف ونتائج القطاعات المعاملات المبرمة بين القطاعات الأعمال والتي يتم حذفها عند التوحيد كما هو مبين أدناه.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩ - المعلومات القطاعية (تتمة)

٢٠١٩

المجموع درهم	المساهمين		المجموع درهم	التأمين		صحي درهم	
	أخرى درهم	استثمارات درهم		على الحياة درهم	صحي درهم		
١٠٤,٧٧٥,٨٢٠	٩١,٤٢١,٦٤٥	١٣,٣٥٤,١٧٥	٦١٩,٥٩٢,٩٧٤	٩٧,٨٩٩,٣٨٥	٥٢١,٦٩٣,٥٨٩		إيرادات القطاع
١٠٤,٧٧٥,٨٢٠	٩١,٤٢١,٦٤٥	١٣,٣٥٤,١٧٥	٧٢,٨٦٩,٦٨٨	٢٤,٢٤٤,٣٦٠	٤٨,٦٢٥,٣٢٨		نتائج القطاع
-	-	-	(٨٢,١٣٧,٦٩٧)	(٢٣,٩٧٢,٠٥٠)	(٥٨,١٦٥,٦٤٧)		رسوم وكالة
(٤٦,٠٨٧,٥٤٩)	(٤٦,٠٨٧,٥٤٩)	-	-	-	-		عمولات مدفوعة
(٨٧,٢٦٦,٤٣٩)	(٨٧,٢٦٦,٤٣٩)	-	-	-	-		مصاريف عمومية وإدارية
(٩,٢٦٨,٠٠٩)	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	-	-	-	-		مخصص قرض حسن
							لصندوق حملة الوثائق
(٣٧,٨٤٦,١٧٧)	(٥١,٢٠٠,٣٥٢)	١٣,٣٥٤,١٧٥	٩,٢٦٨,٠٠٩	٢٧٣,٣١٠	(٩,٥٤٠,٣١٩)		(الخسائر) // الأرباح العائدة إلى حملة الوثائق/المساهمين

٢٠١٨

المجموع درهم	المساهمين		المجموع درهم	التأمين		صحي درهم	
	أخرى درهم	استثمارات درهم		على الحياة درهم	صحي درهم		
١٢٨,٢٨٣,٤٦٨	٩٤,١٢٣,٠٨١	٣٤,١٦٠,٣٨٧	٥٣٠,٩٣٣,٥٦٦	٨١,٦٠٩,٣٤٣	٤٤٩,٣٢٤,٢٢٣		إيرادات القطاع
١٢٨,٢٨٣,٤٦٨	٩٤,١٢٣,٠٨١	٣٤,١٦٠,٣٨٧	٨٧,٨٠٠,٣٩٩	٢٢,٥٦٢,٩٤٥	٦٥,٢٣٧,٤٥٤		نتائج القطاع
-	-	-	(٧٧,٩٢٢,٨٤٥)	(٢١,١١١,٥٦٢)	(٥٦,٨١١,٢٨٣)		رسوم وكالة
(٣٦,٨٥١,٠٠٦)	(٣٦,٨٥١,٠٠٦)	-	-	-	-		عمولات مدفوعة
(٨٧,٢٦٤,٩٧٢)	(٨٧,٢٦٤,٩٧٢)	-	-	-	-		مصاريف عمومية وإدارية
٩,٨٧٧,٥٥٤	٩,٨٧٧,٥٥٤	-	-	-	-		استرداد قرض حسن
							لصندوق حملة الوثائق
١٤,٠٤٥,٠٤٤	(٢٠,١١٥,٣٤٣)	٣٤,١٦٠,٣٨٧	٩,٨٧٧,٥٥٤	١,٤٥١,٣٨٣	٨,٤٢٦,١٧١		الأرباح (الخسائر) العائدة إلى حملة الوثائق/المساهمين

٢٠١٩

الإجمالي درهم	المجموع درهم	غير مخصصة أخرى درهم	استثمارات المساهمين درهم	مجموع التكافل درهم	على الحياة والادخار درهم	صحي درهم	
١,٠٢٩,٥٥١,٤٠٩	١١٩,٩٨١,٠٦٥	٨٤,١٠٥,١٤٢	٣٥,٨٧٥,٩٢٣	٩٠٩,٥٧٠,٣٤٤	٣٠٧,٤٧٣,٠٠٨	٦٠٢,٠٩٧,٣٣٦	موجودات القطاع
٩١١,٠٢٦,٤٧٩	١٠١,٤٤٥,٥٣٧	٩٠,٥٢٣,١٠٥	١٠,٩٢٢,٤٣٢	٨٠٩,٥٨٠,٩٤٢	٢٢٦,١٣٩,٤٨٤	٥٨٣,٤٤١,٤٥٨	مطلوبات القطاع

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٩- المعلومات القطاعية (تتمة)

الإجمالي درهم	المجموع درهم	غير مخصصة أخرى درهم	٢٠١٨		على الحياة والادخار درهم	صحي درهم	
			استثمارات المساهمين درهم	مجموع التكافل درهم			
٩٧٨,٤٠٦,٩٨٤	٢٦٤,٥١٦,٠٤٥	٩٤,٤٧٣,٠٣٦	١٧٠,٠٤٣,٠٠٩	٧١٣,٨٩٠,٩٣٩	٢١٥,٣٨٦,٩٦٥	٤٩٨,٥٠٣,٩٧٤	موجودات القطاع
٨١١,٣٧٦,٣٠٨	١٢٧,٣٩٥,٢٤٤	١٠٦,٣٦٠,٦١٥	٢١,٠٣٤,٦٢٩	٦٨٣,٩٨١,٠٦٤	١٦٢,٥٧١,٥٠٥	٥٢٣,٤٠٩,٥٥٩	مطلوبات القطاع

٣٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم استلامه لبيع بند موجودات أو دفعه لتحويل بند مطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يتضمن تعريف القيمة العادلة افتراض أن الشركة تعمل وفق مبدأ الاستمرارية دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها بصورة كبيرة أو إجراء معاملة بشروط غير ملائمة.

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم المماثلة والافتراضات المستخدمة في البيانات المالية السنوية المدققة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أساليب قياس القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي

يقدم الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً للتثبيت الأولي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى المستويات من ١ إلى ٣ استناداً إلى الحد الذي تكون فيه القيمة العادلة ملحوظة:

- المستوى الأول: يشمل الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: يشمل المدخلات الأخرى، بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: يشمل المدخلات المستمدة من أساليب التقييم وتضم المعطيات الخاصة بالموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (المعطيات غير الجديرة بالملاحظة).

٢٠١٩				الموجودات
المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٨,٣٠٣,١٣٩	-	-	٥٨,٣٠٣,١٣٩	استثمارات الأسهم - متداولة
٢٢,٣٤٤,٥٠٩	-	٢٢,٣٤٤,٥٠٩	-	استثمارات الأسهم - غير متداولة
١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	-	١٤٦,٧٨٠,٠٨٥	-	صناديق مشتركة
٦٣,٢٠٢,٠٧٢	-	-	٦٣,٢٠٢,٠٧٢	استثمارات صكوك
٣٤,٤٠١,٨٩٩	-	-	٣٤,٤٠١,٨٩٩	متوفرة للبيع
٤١,٣٩٠,٠٠٠	-	٤١,٣٩٠,٠٠٠	-	عقارات استثمارية
٣٦٦,٤٢١,٧٠٤	-	٢١٠,٥١٤,٥٩٤	١٥٥,٩٠٧,١١٠	
				المطلوبات
١٧٧,٧٢٦,٣١٠	-	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	-	عقود مرتبطة باستثمارات

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

٢٠١٨				
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
درهم	درهم	درهم	درهم	
				الموجودات
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٠,٧٣٩,٤٨٠	-	-	٦٠,٧٣٩,٤٨٠	استثمارات الأسهم - متداولة
١٣,٩٣٦,٧٦٧	١٣,٩٣٦,٧٦٧	-	-	استثمارات الأسهم - غير متداولة
٩٥,٤٥٥,٣٨٧	-	٩٥,٤٥٥,٣٨٧	-	صناديق مشتركة
٨٣,١٧٨,٥٧٩	-	-	٨٣,١٧٨,٥٧٩	استثمارات صكوك
٣٢,٥٦١,٤٦٨	-	-	٣٢,٥٦١,٤٦٨	متوفرة للبيع
٣٨,٩٢١,٢٥٦	-	٣٨,٩٢١,٢٥٦	-	عقارات استثمارية
<u>٣٢٤,٧٩٢,٩٣٧</u>	<u>١٣,٩٣٦,٧٦٧</u>	<u>١٣٤,٣٧٦,٦٤٣</u>	<u>١٧٦,٤٧٩,٥٢٧</u>	
				المطلوبات
<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	<u>-</u>	<u>١١٧,٥٢٩,٤٣٦</u>	<u>-</u>	عقود مرتبطة باستثمارات

٣١ - صندوق حملة الوثائق

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
(٤٠,٧٨٢,٧٠٥)	(٣٠,٩٠٥,١٥١)	العجز في أموال حملة الوثائق
٩,٨٧٧,٥٥٤	(٩,٢٦٨,٠٠٩)	الرصيد في بداية السنة
-	٣٠,٩٠٥,١٥١	العجز خلال السنة
<u>(٣٠,٩٠٥,١٥١)</u>	<u>(٩,٢٦٨,٠٠٩)</u>	قرض حسن مشطوب
		الرصيد في نهاية السنة
٤٠,٧٨٢,٧٠٥	٣٠,٩٠٥,١٥١	قرض حسن من المساهمين
(٩,٨٧٧,٥٥٤)	٩,٢٦٨,٠٠٩	الرصيد في بداية السنة
-	(٣٠,٩٠٥,١٥١)	العجز خلال السنة
<u>٣٠,٩٠٥,١٥١</u>	<u>٩,٢٦٨,٠٠٩</u>	قرض حسن مشطوب
		الرصيد في نهاية السنة
<u>-</u>	<u>-</u>	إجمالي العجز في أموال حملة الوثائق

٣٢ - إدارة المخاطر

(١) إطار عمل الحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية الخاصة بالمجموعة هو حماية مساهمي المجموعة من الأحداث التي تعيق التحقيق الدائم لأهداف الأداء المالي ويشمل ذلك الإخفاق في استغلال الفرص. تدرك الإدارة العليا الأهمية القصوى لوجود أنظمة كافية وفعالة لإدارة المخاطر.

إن مهمة إدارة المخاطر لدى المجموعة يقوم بها مجلس الإدارة مع اللجان المعنية. ويدعم ذلك هيكل تنظيمي واضح مع وجود تفويض موثق بالصلاحيات والمسؤوليات من مجلس الإدارة إلى الرئيس التشغيلي وكبار المديرين.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢- إدارة المخاطر (تتمة)

(١) إطار عمل الحوكمة (تتمة)

يجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. يقوم الرئيس التشغيلي حسب الصلاحيات الممنوحة له من مجلس الإدارة بتحديد مخاطر المجموعة وتفسيرها ووضع حدود هيكلية لضمان وجود جودة ملائمة وتنوع الموجودات وموازنة استراتيجية التأمين وإعادة التأمين لتحقيق أهداف الشركة وتحديد متطلبات إعداد التقارير.

إن إطار عمل إدارة المخاطر الحالية في المجموعة تم توثيقها رسمياً وتقسيمها إلى ثلاث مراحل. تم تأسيس إطار عمل إدارة المخاطر في المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة لوضع الضوابط المناسبة وإدارة تلك المخاطر. كجزء من عملية تحديد هوية المخاطر، تستخدم المجموعة نموذج رأس المال المُخاطر لتقييم متطلبات رأس المال وتستخدم تحليل الجهد لتطبيق التغيرات على رأس المال. إن مستوى القدرة على المخاطرة للمجموعة يتحدد من التغيرات في رأس المال.

(٢) إطار عمل إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو التقيد بالمتطلبات القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة وضمان الاحتفاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال المجموعة وزيادة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات عليه، في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. التزمت المجموعة بالكامل بمتطلبات رأس المال الخارجية ولم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

(٣) إطار العمل التنظيمي

يهتم المنظّمون بصورة رئيسية بحماية الحقوق لحاملي الوثائق ومراقبتها عن كثب لضمان أن المجموعة تقوم بإدارة شؤونهم بصورة كافية من أجل مصلحتهم. وفي نفس الوقت، يهتم المنظّمون أيضاً بضمان أن المجموعة تحتفظ بالسيولة الملائمة للوفاء بمتطلباتها غير المنظورة الناتجة من الأزمات الاقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

كذلك تخضع عمليات المجموعة لمتطلبات تنظيمية حسب القوانين في أماكن عملها. هذه القوانين ليست فقط تقدم وصفاً للموافقة ومراقبة الأنشطة، ولكن أيضاً تفرض بعض النصوص المقيدة (مثل كفاية رأس المال) للتقليل من مخاطر العجز والإعسار من جهة شركات التأمين ولتمكينهم من الوفاء بمتطلباتهم غير المنظورة عند استحقاقها.

(٤) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم وجميعها تتعرض لحركات عامة وخاصة في السوق. تقوم المجموعة بإدارة هذه المراكز لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها بموجب عقود التأمين. إن الأسلوب الرئيسي لإطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة هو مطابقة الموجودات مع المطلوبات الناتجة عن عقود التأمين بالرجوع إلى نوع المزايا المستحقة الدفع إلى أصحاب العقود.

يقوم الرئيس التشغيلي بصورة نشطة بمراقبة إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لضمان توفر التدفق النقدي الكافي في كل فترة للوفاء بالمطلوبات الناتجة عن عقود التأمين.

يقوم الرئيس التشغيلي بصورة منتظمة بمراقبة المخاطر المالية المرتبطة بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لدى المجموعة غير المرتبطة مباشرة بمطلوبات عقود التأمين.

٣٢ أ- مخاطر التكافل

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التكافل هي عندما تكون المطالبات الفعلية ودفعات المزايا أو توقيتها يختلف عن التوقعات. هذا قد يحدث بسبب التكرار في المطالبات أو خطورة المطالبات أو دفعات المزايا الفعلية والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل. لذلك فإن هدف المجموعة هو ضمان توفر الاحتياطي الكافية لتغطية هذه المطالبات.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٢ أ- مخاطر التكافل (تتمة)

إن التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه يتم تخفيضه بتنوع محفظة كبيرة من عقود التكافل. كذلك فإن المتغيرات في المخاطر تتحسن بالاختيار بحرص وتطبيق التوجيهات الإستراتيجية للتأمين وكذلك استخدام ترتيبات إعادة التكافل.

التكرار ومبالغ المطالبات

إن التكرار ومبالغ المطالبات يمكن أن يتأثر بعدة عوامل. تقوم المجموعة بصورة رئيسية بالتأمين الطبي والتأمين على الحياة للمجموعة وضد أخطار الحوادث الشخصية. تعتبر هذه عقود تكافل قصيرة الأجل نظراً لأن المطالبات عادةً تقدم وتسدّد خلال سنة واحدة من إجراء التأمين. إن هذا يخفف من مخاطر التأمين.

التأمين الطبي والتأمين على الحياة للمجموعة والحوادث الشخصية

إن التأمين الطبي مصمم لتعويض أصحاب العقود عن التكاليف الطبية. إن التأمين الطبي والتأمين على الحياة للمجموعة والحوادث الشخصية تعطي أصحاب العقود أو المستفيدين نيابة عنهم الحق بمبالغ محددة في حالة الوفاة أو العجز الدائم أو الجزئي. بالنسبة للتأمين الطبي فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المرض وتكاليف العناية الصحية المتعلقة به.

التأمين على الحياة للأفراد

بالنسبة للعقود حيث تكون الوفاة أو العجز هي الخطر المؤمن عليه، فإن العوامل الهامة التي يمكن أن تزيد من تكرار المطالبات الشاملة هي الأوبئة، والتغيرات في نمط الحياة على نطاق واسع والكوارث الطبيعية، مما ينتج عنها مطالبات مبكرة أو أكثر من المتوقع. إن حدود إعادة التأمين على مستوى المجموعة بخصوص حياة فرد مؤمن عليه وجميع الأفراد الذين لديهم مخاطر عالية ومؤمن عليهم متوافرة.

لدى المجموعة ترتيبات إعادة التكافل مناسبة لحماية الجدوى المالية الخاصة بها مقابل هذه المطالبات لجميع الأصناف المذكورة أعلاه.

التركيز الجغرافي للمخاطر

تتركز مخاطر التكافل الناتجة عن عقود التكافل بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة. إن التركيز الجغرافي للمخاطر مشابه للسنة الماضية.

مخاطر إعادة التكافل

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التكافلية الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات إعادة تكافل مع أطراف أخرى. توفر ترتيبات إعادة التكافل هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتؤمن للإدارة رقابة على إمكانية التعرض للخسائر نتيجة المخاطر الكبيرة كما توفر قدرة إضافية على النمو. إن جزءاً مهماً من إعادة التكافل يتأثر بالاتفاقيات والعقود الاختيارية وفائض الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التأمين.

إن عقود إعادة التكافل الصادرة لا تعفى المجموعة من التزاماتها تجاه حملة وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التكافل.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إضرار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها. إن المجموعة تتعامل مع شركات إعادة تأمين معتمدة من قبل مجلس الإدارة.

تشكل الأكبر ثلاثة شركات إعادة تأمين ٨٧٪ من المبالغ المستحقة من شركات إعادة التأمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨ - ٨٨٪).

إن المجموعة لديها مخصص كبير للتنازل عن المطالبات والذي يغطي جميع مخاطر المطالبات، بما في ذلك مخاطر الكوارث الطبيعية. ويتم مراقبة أداء الاحتياطي الخاص بالمجموعة بصفة مستمرة لضمان كفاية الاحتياطات.

٣٤ ب - المخاطر المالية

إن الأدوات المالية الرئيسية الخاصة بالمجموعة تشمل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتتألف من الاستثمارات المالية (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) والذمم المدينة الناتجة عن عقود التكافل وإعادة التكافل والودائع القانونية والنقدية وشبه النقدية ودائنو التكافل والدائنين الآخرين.

لا تدخل المجموعة في معاملات مشتقات.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة عن الأدوات المالية الخاصة بالمجموعة هي المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار الأسهم. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر وهي ملخصة أدناه.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٢ ب - المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد التزام ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. بخصوص جميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة، فإن أقصى حد لتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية هي القيمة المدرجة بها المبينة في بيان المركز المالي الموحد.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان:

- تبرم المجموعة عقود تكافل وإعادة التكافل فقط مع أطراف ثالثة ذات ملاءة ائتمانية ومعترف بها. تتلخص سياسة المجموعة في أن جميع العملاء الذين يرغبون في التعامل مع المجموعة على الحساب يخضعون لإجراءات التحقق من وضعهم المالي. بالإضافة لذلك فإن ذمم عقود التكافل المدينة وشركات إعادة التكافل يتم مراقبتها بصورة مستمرة لتخفيض تعرض المجموعة لديون معدومة.
- تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الوكلاء والوسطاء بوضع حدود ائتمانية للوكلاء والوسطاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.
- إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالمجموعة تدار من قبل رئيس العمليات وفقاً لتوجيهات إشراف مجلس الإدارة.
- يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية الخاصة بالمجموعة مع مجموعة من البنوك العالمية والمحلية وفقاً للحدود الموضوعة من قبل الإدارة.

يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي الموحد:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٣,٦٨٨,٠٣٧	٦٩,٣٧٩,٧٢٠	أرصدة البنوك
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	الودائع الاحتياطية
١٦٥,١٥٥,٥٩٠	٢٣٣,٣٧٣,١٤١	ذمم التكافل المدينة وأخرى
١٠٠,٧٦٦,٨٠٧	١١٠,٦٦٢,٩٩٣	حصة إعادة التكافل من المطالبات المعلنة وغير المدرجة
٢٥٣,٣١٠,٢١٣	٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٢,٥٦١,٤٦٨	٣٤,٤٠١,٨٩٩	المتوفرة للبيع
<u>٦٧٩,٤٨٢,١١٥</u>	<u>٧٤٢,٤٤٧,٥٥٨</u>	

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا توجد مخاطر جوهريّة من أسعار الصرف نظراً لأن جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية مصنفة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي المثبت عليه الدرهم.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بعقود التأمين والمطلوبات المالية عند استحقاقها. تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٢ ب - المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي جدول استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ التقرير بناءً على ترتيبات السداد التعاقدية:

				٢٠١٩
المجموع درهم	أكثر من سنة واحدة درهم	من ٣ أشهر حتى سنة واحدة درهم	أقل من ٣ أشهر درهم	
٦٩,٣٧٩,٧٢٠	-	١٧,٢٥٠,٠٠٠	٥٢,١٢٩,٧٢٠	الموجودات المالية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	الأرصدة لدى البنوك
٢٣٣,٣٧٣,١٤١	٢٥,٢٩٣,٤١٠	١٢٦,٠٢٧,٦٩٧	٨٢,٠٥٢,٠٣٤	الوديعة النظامية
١١٠,٦٦٢,٩٩٣	-	-	١١٠,٦٦٢,٩٩٣	ذم التكافل المدينة وموجودات أخرى
٢٩٠,٦٢٩,٨٠٥	١١٢,٩٠٣,٤٩٥	-	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	حصة إعادة التكافل من المطالبات قيد التسوية
٣٤,٤٠١,٨٩٩	٣٤,٤٠١,٨٩٩	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر
				المتوفرة للبيع
<u>٧٤٢,٤٤٧,٥٥٨</u>	<u>١٧٦,٥٩٨,٨٠٤</u>	<u>١٤٣,٢٧٧,٦٩٧</u>	<u>٤٢٢,٥٧١,٠٥٧</u>	المجموع
				المطلوبات المالية
٢٤٨,٢٣٩,٧٤٩	٦,٠١٥,٧٩٥	١٩٠,٩٠٥,٣٣٣	٥١,٣١٨,٦٢١	ذم التكافل الدائنة وأخرى
١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	-	-	١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	مطالبات قيد التسوية
٤٠,٣٢٢,٤٣٢	-	-	٤٠,٣٢٢,٤٣٢	السلفيات
١٧٧,٧٢٦,٣١٠	-	-	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق
				بالقيمة العادلة
<u>٦٥٠,٩٣٢,٧١٦</u>	<u>٦,٠١٥,٧٩٥</u>	<u>١٩٠,٩٠٥,٣٣٣</u>	<u>٤٥٤,٠١١,٥٨٨</u>	المجموع
				٢٠١٨
المجموع درهم	أكثر من سنة واحدة درهم	من ٣ أشهر حتى سنة واحدة درهم	أقل من ٣ أشهر درهم	
١٢٣,٦٨٨,٠٣٧	-	٣٦,٤٧٤,٠٠٠	٨٧,٢١٤,٠٣٧	الموجودات المالية
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	الأرصدة لدى البنوك
١٦٥,١٥٥,٥٩٠	٢,٦٤٤,١٠١	٩٢,٣٨١,٣٦٩	٧٠,١٣٠,١٢٠	الوديعة النظامية
١٠٠,٧٦٦,٨٠٧	-	-	١٠٠,٧٦٦,٨٠٧	ذم التكافل المدينة وموجودات أخرى
٢٥٣,٣١٠,٢١٣	١٣٥,٧٨٠,٧٧٧	-	١١٧,٥٢٩,٤٣٦	حصة إعادة التكافل من المطالبات قيد التسوية
٣٢,٥٦١,٤٦٨	٣٢,٥٦١,٤٦٨	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر
				المتوفرة للبيع
<u>٦٧٩,٤٨٢,١١٥</u>	<u>١٧٤,٩٨٦,٣٤٦</u>	<u>١٢٨,٨٥٥,٣٦٩</u>	<u>٣٧٥,٦٤٠,٤٠٠</u>	المجموع
				المطلوبات المالية
٢٦٥,٤٥٠,١٩٢	٣٤,٤٥٤,١٤٨	١٤٢,٧٥٦,٥١٦	٨٨,٢٣٩,٥٢٨	ذم التكافل الدائنة وأخرى
١٣٠,٤٩٢,٦٦٩	-	-	١٣٠,٤٩٢,٦٦٩	مطالبات قيد التسوية
٥٣,٢٣٤,٠٠١	٥٣,٢٣٤,٠٠١	-	-	السلفيات
١١٧,٥٢٩,٤٣٦	-	-	١١٧,٥٢٩,٤٣٦	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق
				بالقيمة العادلة
<u>٥٦٦,٧٠٦,٢٩٨</u>	<u>٨٧,٦٨٨,١٤٩</u>	<u>١٤٢,٧٥٦,٥١٦</u>	<u>٣٣٦,٢٦١,٦٣٣</u>	المجموع

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٢ ب - المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح عن التقلبات في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات الربح بالسوق. إن الأدوات المالية بأسعار فائدة متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر ربح التدفق النقدي، بينما الأدوات المالية بأسعار ربح ثابتة تعرض المجموعة لمخاطر ربح القيمة العادلة.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح عن بعض استثماراتها في أدوات مالية محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومصنفة عند التثبيت الأولي والودائع القانونية والقرض البنكي. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر معدلات الربح وذلك بمراقبة التغيرات في معدلات الربح بالعملات التي صنف بها النقدية والاستثمارات والقروض التي تترتب عليها فوائد.

التأثير على نتائج السنة	زيادة في نقاط الأساس	
٣,١٤١,١٢٤	١٠٠+	٢٠١٩
٤٠٣,٢٢٤	١٠٠+	موجودات تحقق ربح
		مطلوبات تترتب عليها مصاريف
٢,٧٥٩,٣٤٩	١٠٠+	٢٠١٨
٥٣٢,٣٤٠	١٠٠+	موجودات تحقق ربح
		مطلوبات تترتب عليها مصاريف

أي حركة في معدلات الربح في الاتجاه المعاكس سوف تنتج عنها نتائج عكسية تماماً.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (عدا تلك الناتجة عن مخاطر معدلات الربح أو مخاطر العملات الأجنبية)، سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل محددة للأداة المالية الفردية أو المصدر لها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتاجر بها في السوق.

تتم إدارة مخاطر الأسعار عن طريق الاستعانة بمصادر خارجية في مجال تداول الأوراق المالية التي تحتفظ بها الشركة للوسطاء المحترفين. ومع ذلك، فإن أنشطة الوسطاء تتم مراقبتها والإشراف عليها من قبل الإدارة.

يوضح الجدول التالي حساسية القيم العادلة إلى زيادة أو نقصان بنسبة ٥% كما في ٣١ ديسمبر:

تغيير غير ملائم	تغيير ملائم	
(١٤,٥٣١,٤٩٠)	١٤,٥٣١,٤٩٠	٢٠١٩
		بالقيمة العادلة
(١٢,٦٦٥,٥١١)	١٢,٦٦٥,٥١١	٢٠١٨
		بالقيمة العادلة

٣٢ ج - المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالشهرة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع استبعاد جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة العامة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض وإجراءات التسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣٢ ج- المخاطر التشغيلية (تتمة)

لاحقاً لنهاية السنة، حدث انتشار لفيروس كورونا المستجد (COVID-19) على نطاق عالمي، والذي تم تصنيفه على أنه حدث قد يكون له تبعات مالية سلبية محتملة. ولم يتم الإعلان عن أي مطالبات جوهرية في هذا الخصوص كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة. وبصرف النظر عن ذلك، قامت الإدارة بتقييم المخاطر المحتملة المرتبطة بانتشار الفيروس وقامت باتخاذ الإجراءات والتدابير اللازمة للحد من توقف أعمالها وإدارة مخاطر ظهور مطالبات إضافية غير متوقعة.

٣٣ - المطلوبات الطارئة

المطلوبات الطارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة بخصوص كفالات بنكية وكفالات أخرى وأمور أخرى بمبلغ ٣٤٣,٥٩٣ درهم (٢٠١٨ - ٩٦٧,٥٣٧ درهم) ناتجة أثناء سير الأعمال العادية ومن المتوقع عدم ظهور مطلوبات جوهرية نتيجة لها.

المطالبات القانونية

كما هي الحال مع معظم شركات التأمين الرئيسية فإن المجموعة معرضة لدعاوى قانونية أثناء سير الأعمال العادية. وبناءً على استشارة قانونية مستقلة فإن المجموعة لا تعتقد بأنه سينتج عن هذه القضايا تأثيرات جوهرية على دخل المجموعة أو وضعها المالي.

الالتزامات الأخرى

لدى المجموعة اتفاقيات إيجار تستحق على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	أقل من سنة واحدة
درهم	درهم	
٢١٨,٥٩٤	٢١٨,٥٩٤	

٣٤ - القوانين التنظيمية المالية

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى من متطلبات رأس المال
٦٦,٤٨٤,٥٣٥	١١٤,٧٤١,٧٢٩	احتياجات رأسمالية للملاءة
٥١,٣١٢,٣٦٣	٨٢,٥٥٩,٤٦٥	الحد الأدنى من صندوق الضمان
(٣٦,٦٦٧,٢٤٦)	(٣٧,٤٥٣,٧٤٤)	الصناديق الخاصة
(٣٦,٦٦٧,٢٤٦)	(٣٧,٤٥٣,٧٤٤)	الصناديق الخاصة الأساسية
(١٣٦,٦٦٧,٢٤٦)	(١٣٧,٤٥٣,٧٤٤)	الحد الأدنى من احتياجات رأسمالية لتأمين الملاءة - عجز
(١٠٣,١٥١,٧٨٠)	(١٥٢,١٩٥,٤٧٤)	احتياجات رأسمالية الملاءة وتأمين الملاءة - عجز
(٨٧,٩٧٩,٦٠٩)	(١٢٠,٠١٣,٢٠٩)	الحد الأدنى من صندوق ضمان تأمين الملاءة - عجز

وفقاً للمادة رقم (٨) من القسم ٢ من القوانين التنظيمية المالية الصادرة لشركات التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، يجب أن تمثل الشركة وفي جميع الأوقات لمتطلبات هامش الملاءة المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى الشركة عجز في الملاءة بمبلغ ١٣٧,٥ مليون درهم بالمقارنة مع متطلبات الحد الأدنى لرأس المال البالغة ١٠٠ مليون درهم.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٥ - المخصص الفني

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
١٣٠,٤٩٢,٦٦٩	١٨٤,٦٤٤,٢٢٥	مطالبات مبلغ عنها ولم تتم تسويتها
٤١,٣٤٣,٨٨٧	٦٦,٨٦٠,٢١٤	مطالبات مقدمة ولم يبلغ عنها
١٩٨,٨١١,٩٠٨	١٨٥,٤٣١,١٠٢	مساهمات غير مكتسبة
٤,٠٧١,٠٠٠	٤,٨٨٨,٣٨٣	احتياطي حسابي
١١٧,٥٢٩,٤٣٦	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>٤٩٢,٢٤٨,٩٠٠</u>	<u>٦١٩,٥٥٠,٢٣٤</u>	مخصصات فنية
٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	قطاع التأمين الصحي
١٠٣,٣٣٠,٣٧٥	١٥٦,٧٤٦,٦٤٣	مطالبات مبلغ عنها ولم تتم تسويتها
٤٠,٦٦٥,٨٦٦	٦٦,١٦٧,٢٧٤	مطالبات مقدمة ولم يبلغ عنها
١٩٥,٥٨٣,٠٣٨	١٨٣,٠٩٩,٨٣٢	مساهمات غير مكتسبة
-	٥٤٤,٠٢٢	الاحتياطي الحسابي
<u>٣٣٩,٥٧٩,٢٧٩</u>	<u>٤٠٦,٥٥٧,٧٧١</u>	مخصصات فنية
٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	قطاع التأمين الصحي
٢٧,١٦٢,٢٩٤	٢٧,٨٩٧,٥٨٢	مطالبات مبلغ عنها ولم تتم تسويتها
٦٧٨,٠٢١	٦٩٢,٩٤٠	مطالبات مقدمة ولم يبلغ عنها
٣,٢٢٨,٨٧٠	٢,٣٣١,٢٧٠	مساهمات غير مكتسبة
٤,٠٧١,٠٠٠	٤,٣٤٤,٣٦١	احتياطي حسابي
١١٧,٥٢٩,٤٣٦	١٧٧,٧٢٦,٣١٠	العقود المرتبطة باستثمارات حملة الوثائق بالقيمة العادلة
<u>١٥٢,٦٦٩,٦٢١</u>	<u>٢١٢,٩٩٢,٤٦٣</u>	مخصصات فنية

٣٦ - المساهمات الاجتماعية

لم تقم الشركة بإجراء أي مساهمات اجتماعية خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

٣٧ - مخطط تطوير المطالبات

بما أن جميع المطالبات التي تمت تسويتها قصيرة الأجل بطبيعتها، فإن مخطط تطوير المطالبات لا ينطبق.

تكافل الإمارات - تأمين (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٨- معلومات المقارنة

إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف مصاريف إداري الطرف الثالث للأعمال التي ليس لها مخاطر التي تم تكبدها خلال سنة ٢٠١٨ بمبلغ ٣,٤٠٢,٣٥٤ درهم من إجمالي المطالبات المتكبدة إلى المصاريف العمومية والإدارية. أدت إعادة التصنيف إلى تسوية صافي الفائض من عمليات التكافل، ولكن دون تأثير على الربح العائد للمساهمين.

تلخص الجداول التالية تأثير تسويات إعادة التصنيف على البيانات المالية الموحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم (المعلن عنه سابقاً)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم (المعاد تصنيفه)	
(٣٨٥,٥٠٣,١٤٣)	(٣٨٢,١٠٠,٧٨٩)	بيان الدخل الشامل الموحد
٦,٤٧٥,٢٠٠	٩,٨٧٧,٥٥٤	إجمالي المطالبات المتكبدة
(٨٣,٨٦٢,٦١٨)	(٨٧,٢٦٤,٩٧٢)	صافي الفائض من عمليات التكافل
		مصاريف عمومية وإدارية
(٣٤,٣٠٧,٥٠٥)	(٣٠,٩٠٥,١٥١)	بيان المركز المالي الموحد
٣٤,٣٠٧,٥٠٥	٣٠,٩٠٥,١٥١	العجز في أموال حملة الوثائق
		قرض حسن من المساهمين

جرى إعادة تصنيف حسابات أموال المطالبات المصنفة كذمم مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ذمم دائنة أخرى، ما نتج عنه زيادة في إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات بمبلغ ٢,٢٠٧,١٤٣ درهم.

تلخص الجداول التالية تأثير تسويات إعادة التصنيف على البيانات المالية الموحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم (المعلن عنه سابقاً)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم (المعاد تصنيفه)	
١٢٨,٤٠٧,٦٣١	١٣٠,٦٢٩,٢٥٥	بيان المركز المالي الموحد
		موجودات عمليات التكافل
		ذمم مدينة من التكافل وموجودات أخرى
٣٤,٥٤٠,٨١٦	٣٤,٥٢٦,٣٣٥	موجودات المساهمين
		ذمم مدينة من التكافل وموجودات أخرى
١٩١,٥١٠,٥٤٠	١٩٣,٧٣٢,١٦٤	مطلوبات عمليات التكافل والعجز
		ذمم دائنة عن التكافل وأخرى
٧١,٧٣٢,٥٠٩	٧١,٧١٨,٠٢٨	مطلوبات المساهمين
		ذمم دائنة عن التكافل وأخرى



تكاقل الإمارات - تأمين (ش.م.ع).

بجانف مرفة مرفو بنف أبوظبف الأول، شارع الشفخ زافء، أم الشفف، ءبف، صندوق برفء: ٥٧٥٨٩

هاتف: . . ٩٣. ٩٣٣. ٩٧١٤٢٣ + فاكس: ٩٣٣٣. ٩٧١٤٢٣ +

www.takafulemarat.com