شركة الصقر الوطنية للتأمين

"شركة مساهمة عامة" والشركة التابعة لها

دبي – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

شركة الصقر الوطنية للتأمين
"شركة مساهمة عامة" والشركة التابعة لها
دبي – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

جدول المحتويات

	صفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١ – ٢
بيان المركز المالي الموحد	٣ – ٤
بيان الدخل الموحد	٥
بيان الدخل الشامل الموحد	٦
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٧
بيان التدفقات النقدية الموحد	٨ – ٩
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٠ – ٨٢

Deloitte.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
برج المدينة ٢، جناح ١٠٠١
شارع الشيخ زايد
صندوق البريد ٤٢٥٤ - دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٣١٣٢١١ (٤) ٩٧١+
فاكس: ٣٣١٤١٧٨ (٤) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حضرات السادة المساهمين المحترمين
شركة الصقر الوطنية للتأمين "شركة مساهمة عامة"
دبي، الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة **لشركة الصقر الوطنية للتأمين "شركة مساهمة عامة"، دبي - الإمارات العربية المتحدة** ("الشركة") **والشركة التابعة لها** (يشار إليها مجتمعة "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكل من بيانات الدخل الموحد، الدخل الشامل الموحد، التغيرات في حقوق الملكية الموحد، والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة اختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استنادا إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "

الـــرأي

في رأينـــا، أن البيانـــات الماليـــة الموحدة تظهـــر بصورة عادلـــة، من جميع النواحي الجوهريـــة، الوضـــع المـــالي **لشركة الصقر الوطنية للتأمين "شركة مساهمة عامة" دبي**، والشركة التابعة لها، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وأدائهـــا المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعـــايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على أمر

دون إبداء أي تحفظ في رأينا، نود أن نلفت الانتباه إلى:

(١) إيضاح رقم (٨) حول البيانات المالية الموحدة والمتعلق بإيقاف عمليات الشركة التابعة للمجموعة (شركة الصقر السعودية للتأمين)، لقد قامت الشركة التابعة بإيقاف عملياتها ابتداء من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ وذلك وفقا للتعليمات الصادرة من قبل مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA"). وبالتالي، فإن نتائج أعمال الشركة التابعة للفترة من ١ يناير ٢٠٠٨ وحتى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ لم يتم توحيدها. سوف يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركة التابعة إلى شركة أسست حديثا (شركة الصقر للتأمين التعاوني) والتي تمتلك فيها المجموعة ما نسبته ٢٦% وذلك عند الانتهاء من عملية التقييم وفقا لتعليمات مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA").

(٢) إيضاح ٢٨ (ب) حول البيانات المالية الموحدة والمتعلق ببيع المجموعة، خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، للاستثمار في عقار في واحة دبي للسيليكون إلى طرف ذي علاقة بسعر متفق عليه وقدره ٦٣ مليون درهم.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضا أن الشركة تمسك حسابات منتظمة. وقد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات خلال السنة لأحكام قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، وأحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين وللنظام الاساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عن ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

دبي في ٢٩ مارس ٢٠١٠

أنيس صادق

(سجل مدققي الحسابات رقم ٥٢١)

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	٢٠٠٩	٢٠٠٨
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٥	٤,٩٩٨,٩٦٩	٢,٦٣٦,٣٩٨
استثمارات في عقارات	٦	٢١٠,٨٤٠,٠٥٢	١٧٠,٧٥٣,٧٧٩
استثمارات في شركات حليفة	٧	٥١,٣٨٧,٤٣٦	٥١,٥٨٤,٢٩٤
استثمار في شركة تابعة – أعمال متوقفة	٨	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	٢٣,٢٩٠,٥٧٥
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٩	٧,٩٥٣,٨٩٨	٧,٩٤٥,٥١٩
استثمارات متاحة للبيع	٩	١٠٩,٣٨٠	٦٢٥,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		٢٩٨,٥٨٠,٣١٠	٢٥٦,٨٣٥,٥٦٥
الموجودات المتداولة			
موجودات عقود إعادة التأمين	١٠	١٨٨,٧٠٧,٨٧١	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣
ذمم تأمين مدينة وأخرى	١١	٢٢٢,٧١١,٤٠٢	٢٤٢,٤٩١,٥٦٦
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٨	٢٠٢,٨٣١,٦٠٨	٤,٠٧١,٣٨٣
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	٩	٨٩,٨٣١,٦١٢	٣٤٠,١١٧,٣٠٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٢	٢٧٧,٤٦٩,٣٩٢	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥
مجموع الموجودات المتداولة		٩٨١,٥٥١,٨٨٥	٩٩٣,٨٨٩,٤٠١
مجموع الموجودات		١,٢٨٠,١٣٢,١٩٥	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦

بيان المركز المالي الموحد "تتمة"
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	٢٠٠٩	٢٠٠٨
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٣	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي قانوني	١٤	٤٦,٩٥٣,٥٥٤	٤٣,٨١٣,٦٨٣
احتياطي عام	١٥	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	١٦	(٧٣,٤٤٠)	١١٠,٠٠٠
الأرباح المستبقاة		١٢٠,١٥٩,١٩٥	١٧٣,٩٢٠,٣١٨
الحقوق الخاصة بمساهمي الشركة الأم		٥٩٧,٠٣٩,٣٠٩	٥٦٧,٨٤٤,٠٠١
حقوق الأطراف غير المسيطرة	١٧	٤,٩٣٣,٠٢٨	--
مجموع حقوق الملكية		٦٠١,٩٧٢,٣٣٧	٥٦٧,٨٤٤,٠٠١
المطلوبات غير المتداولة			
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٢٨	١١,٧٦٧,٧١٥	١١,٩٠٤,٠٦٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٩,٤٥١,٤٢٠	٧,٨٠٩,٤٤٨
مطلوب إلى البنوك – غير متداول	١٩	–	٦١,٥٢٠,٧٤٥
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٢١,٢١٩,١٣٥	٨١,٢٣٤,٢٦١
المطلوبات المتداولة			
مطلوبات عقود التأمين	١٠	٣٤٦,٣٣٨,٢٦٧	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١
مطلوب إلى بنوك – متداول	١٩	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧	٨٧,٧٣٨,٥٣٥
ذمم تأمين دائنة وأخرى	٢٠	١١٥,١٢٠,٨٩٦	١٢٣,٩٤٨,٣٧١
دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة	٢١ و ٢٨ (د)	٥٨,٥٥٢,١٥٣	٢٩,١٢١,٤٢٧
مجموع المطلوبات المتداولة		٦٥٦,٩٤٠,٧٢٣	٦٠١,٦٤٦,٧٠٤
مجموع المطلوبات		٦٧٨,١٥٩,٨٥٨	٦٨٢,٨٨٠,٩٦٥
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١,٢٨٠,١٣٢,١٩٥	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة

تم إعتماد البيانات المالية من الصفحة ٣ إلى ٨٢ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٠ وتم التوقيع عليها من قبل :

رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	المدير العام

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
إجمالي إيرادات أقساط التأمين		٤٤٦,٠٥٨,٠٦١	٤٥٧,٤٣٠,٨٥١
يطرح: حصة إعادة التأمين		(١٨٧,٠٩٣,٥٢٩)	(٢١٤,٠٦٥,٤٦٦)
صافي إيرادات أقساط التأمين		٢٥٨,٩٦٤,٥٣٢	٢٤٣,٣٦٥,٣٨٥
صافي التغيرات في أقساط التأمين غير المكتسبة	١٠	١٦,٧٦٤,٣٦٠	(٣١,٢٢٦,٣٧٥)
صافي إيرادات أقساط التأمين		٢٧٥,٧٢٨,٨٩٢	٢١٢,١٣٩,٠١٠
إجمالي المطالبات المسددة	١٠	(٣٥٥,٢٢٣,٧١٣)	(٤٢٦,٧٧٩,٢٤١)
المطالبات المسددة من إعادة التأمين	١٠	١٠٨,٢٢٧,٣٢٦	٢٧٠,٦٦٦,٩٨٤
صافي المطالبات المسددة	١٠	(٢٤٦,٩٩٦,٣٨٧)	(١٥٦,١١٢,٢٥٧)
صافي التغيرات في المطالبات غير المسددة		٢٦٨,٩٧٠	(١٧,٩٣٥,٣٧٠)
صافي المطالبات المتكبدة	١٠	(٢٤٦,٧٢٧,٤١٧)	(١٧٤,٠٤٧,٦٢٧)
إجمالي العمولات المكتسبة ورسوم إصدار		٧٢,٩٠٩,٩٣١	٨١,٦٩١,٤٢١
يطرح : العمولات المتكبدة		(٣٥,٦٦٦,٩٠٤)	(٣٧,١١٧,٧٧٧)
صافي العمولات المكتسبة ورسوم الإصدار		٣٧,٢٤٣,٠٢٧	٤٤,٥٧٣,٦٤٤
ربح التأمين		٦٦,٢٤٤,٥٠٢	٨٢,٦٦٥,٠٢٧
مصاريف عمومية وإدارية متعلقة بأعمال التأمين		(٢٧,٣٠٧,٩٦٢)	(٢٣,٩٥٦,١٤٤)
صافي ربح التأمين		٣٨,٩٣٦,٥٤٠	٥٨,٧٠٨,٨٨٣
إيرادات الاستثمارات – صافي	٢٢	١١,٠٢٥,٤١٥	١٣,٩١٨,٩٦٦
صافي حصة (الخسائر)/الأرباح من شركات حليفة	٧	(٤٩٦,٨٥٨)	٦٢٤,٢٩٤
الخسارة من بيع أوراق مالية محتفظ بها للمتاجرة إلى طرف ذي علاقة	٢٨ (ج)	(٩,٢٤٠,٣٠١)	–
الربح من استبعاد استثمار في عقار	٢٨ (ب)	٣٩,٢٠٧,٤٥٤	–
صافي خسارة إعادة تقييم استثمارات في عقارات	٦	(٣٤,٢٣٧,٤١١)	–
مصاريف تمويل		(٩,٥٢٠,٢٩٢)	(٥,٨٦٩,٧٥٢)
إيرادات أخرى – صافي	٢٣	١,١٥٩,٨٧٥	٨٩٩,٤٣٨
مصاريف عمومية وإدارية غير موزعة		(٦,٧٨٢,٦٥٠)	(٥,٩٨٩,٠٣٦)
صافي ربح السنة من الأعمال المستمرة		٣٠,٠٥١,٧٧٢	٦٢,٢٩٢,٧٩٣
الأعمال المتوقفة			
الربح من الأعمال المتوقفة خلال السنة	٨	–	٤,٨٤٤,٩٦٨
صافي ربح السنة	٢٤	٣٠,٠٥١,٧٧٢	٦٧,١٣٧,٧٦١
موزع على:			
مساهمي الشركة الأم		٣٠,٢٦٧,٠١٢	٦٧,١٣٧,٧٦١
حقوق الأطراف غير المسيطرة		(٢١٥,٢٤٠)	--
		٣٠,٠٥١,٧٧٢	٦٧,١٣٧,٧٦١
الربح الأساسي للسهم	٢٥	٠,١٣	٠,٢٩

شركة الصقر الوطنية للتأمين
"شركة مساهمة عامة" والشركة التابعة لها
دبي – الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
صافي الربح للسنة		٣٠,٠٥١,٧٧٢	٦٧,١٣٧,٧٦١
الخسارة الشاملة الأخرى			
مكافأة مجلس الإدارة المدفوعة	١٣	(٩٠٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)
الخسارة من إعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع	٩ (ب)	(٧٣,٤٤٠)	(٢,٤٧٥,٠٠٠)
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى		(٩٧٣,٤٤٠)	(٣,٢٢٥,٠٠٠)
مجموع الدخل الشامل للسنة		٢٩,٠٧٨,٣٣٢	٦٣,٩١٢,٧٦١
مجموع الدخل الشامل موزع على:			
مساهمي الشركة الأم		٢٩,٣٠٥,٣٠٨	٦٣,٩١٢,٧٦١
حقوق الأطراف غير المسيطرة		(٢٢٦,٩٧٦)	–
		٢٩,٠٧٨,٣٣٢	٦٣,٩١٢,٧٦١

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة

شركة الصقر الوطنية للتأمين
"شركة مساهمة عامة" والشركة التابعة لها
دبي – الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات فى حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	الأرباح المستبقاة	حقوق المساهمين الخاصة بمساهمي الشركة الأم	حقوق الأطراف غير المسيطرة	المجمـــــوع
الرصيد كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٠٩٩,٩٠٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٨٥,٠٠٠	٢١٤,٢٤٦,٣٣٣	٤٥٣,٩٣١,٢٤٠	١٨,٤٤٥,٦٠٧	٤٧٢,٣٧٦,٨٤٧
صافى الربح للسنة	--	--	--	--	٦٧,١٣٧,٧٦١	٦٧,١٣٧,٧٦١	--	٦٧,١٣٧,٧٦١
خسائر شاملة أخرى	--	--	--	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	(٣,٢٢٥,٠٠٠)	--	(٣,٢٢٥,٠٠٠)
مجموع الدخل الشامل للسنة	--	--	--	(٢,٤٧٥,٠٠٠)	٦٦,٣٨٧,٧٦١	٦٣,٩١٢,٧٦١	--	٦٣,٩١٢,٧٦١
حقوق الأطراف غير المسيطرة من الأعمال المتوقفة (إيضاح ١٧)	--	--	--	--	--	--	(١٨,٤٤٥,٦٠٧)	(١٨,٤٤٥,٦٠٧)
أسهم منحة مصدرة	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
أسهم حق مصدرة	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
محول الى احتياطى قانونى	--	٦,٧١٣,٧٧٦	--	--	(٦,٧١٣,٧٧٦)	--	--	--
محول إلى الاحتياطي العام (إيضاح ١٥)	--	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٣,٨١٣,٦٨٣	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	١٧٣,٩٢٠,٣١٨	٥٦٧,٨٤٤,٠٠١	--	٥٦٧,٨٤٤,٠٠١
صافى الربح للسنة	--	--	--	--	٣٠,٢٦٧,٠١٢	٣٠,٢٦٧,٠١٢	(٢١٥,٢٤٠)	٣٠,٠٥١,٧٧٢
خسائر شاملة أخرى	--	--	--	(٧٣,٤٤٠)	(٨٨٨,٢٦٤)	(٩٦١,٧٠٤)	(١١,٧٣٦)	(٩٧٣,٤٤٠)
مجموع الدخل الشامل للسنة	--	--	--	(٧٣,٤٤٠)	٢٩,٣٧٨,٧٤٨	٢٩,٣٠٥,٣٠٨	(٢٢٦,٩٧٦)	٢٩,٠٧٨,٣٣٢
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	--	--	--	--	--	--	٥,١٦٠,٠٠٤	٥,١٦٠,٠٠٤
المحول من الاحتياطى الناتج من استبعاد استثمارات متاحة للبيع	--	--	--	(١١٠,٠٠٠)	--	(١١٠,٠٠٠)	--	(١١٠,٠٠٠)
أسهم منحة مصدرة (إيضاح ١٣)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
محول الى احتياطى قانونى	--	٣,١٣٩,٨٧١	--	--	(٣,١٣٩,٨٧١)	--	--	--
محول إلى الاحتياطي العام (إيضاح ١٥ وإيضاح ١٣)	--	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٦,٩٥٣,٥٥٤	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٧٣,٤٤٠)	١٢٠,١٥٩,١٩٥	٥٩٧,٠٣٩,٣٠٩	٤,٩٣٣,٠٢٨	٦٠١,٩٧٢,٣٣٧

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
الربح للسنة	٣٠,٠٥١,٧٧٢	٦٧,١٣٧,٧٦١
تعديلات لـ :		
استهلاك ممتلكات ومعدات	١,٥٦٩,٣٩٩	٦٤٢,٦٣٦
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	٣,١٠٤,٤٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
إيرادات من الاستثمارات	(١٨,٩٢٧,٥٩٦)	(٤٢,٤١٠,٠٤٨)
النقص في موجودات عقود إعادة التأمين	٢٢,٠١٧,٩٦٤	١٤٧,٦٠٧,٦٧٣
النقص في مطلوبات عقود التأمين	(٣٩,٠٥١,٢٩٤)	(٩٨,٤٤٥,٩٣٠)
خسائر إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	١٧,١٤٢,٤٨٢	٢٩,٩٩٥,٤٧٣
خسائر إعادة تقييم استثمارات في عقارات	٣٤,٢٣٧,٤١١	–
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١,٨٢١,٧٢٢	٢,٥٠٤,٩٠٢
الربح من استبعاد استثمارات في عقارات	(٣٩,٢٠٧,٤٥٤)	–
حصة الخسائر/(الأرباح) من شركات حليفة	٤٩٦,٨٥٨	(٦٢٤,٢٩٤)
الربح من العمليات المتوقفة	–	(٤,٨٤٤,٩٦٨)
مصاريف تمويل	٩,٥٢٠,٢٩٢	٥,٨٦٩,٧٥٢
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٢٢,٧٧٥,٩٥٦	١٠٩,٤٣٢,٩٥٧
الزيادة في ودائع ثابتة لدى البنوك	(٥٠,٠١١,٧٨١)	(١٢,٢٧١,٣٤٨)
النقص/(الزيادة) في ذمم تأمين مدينة وأخرى	٢٤,٠٣٢,٣٨٩	(٦٨,٨٩٦,٩٦٥)
(النقص)/الزيادة في ذمم تأمين دائنة وأخرى	(١٥,٩٤٨,٥٤٢)	١٩,٤٥٦,٠٠٩
الزيادة في دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة	٥١,٧٠٦,١٥٣	٢٩,١٢١,٤٢٧
النقد الناتج من العمليات	٣٢,٥٥٤,١٧٥	٧٦,٨٤٢,٠٨٠
فوائد مدفوعة	(٩,٥٢٠,٢٩٢)	(٥,٨٦٩,٧٥٢)
تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع	(١٧٩,٧٥٠)	(٢٢٢,٦٩١)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٢٢,٨٥٤,١٣٣	٧٠,٧٤٩,٦٣٧

بيان التدفقات النقدية الموحد " تتمة "
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية		
إضافات إلى استثمارات في عقارات	(٥١,١٩٧,٦١٦)	(١٤١,٦٠٩,٢٦٠)
متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية	١١٨,٦٦٧,٤٤٦	٢٤٣,٢٦١,١١٤
متحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع	٦٢٥,٠٠٠	--
شراء استثمارات في أوراق مالية	(٧٤,١٨٧,٤٤٧)	(٤٠٤,٣٩٣,٣٠٠)
إضافات إلى الاستثمارات المتحفظ بها لتاريخ الاستحقاق	(٨,٣٧٩)	--
استثمارات في شركات حليفة	(٣٠٠,٠٠٠)	--
شراء ممتلكات ومعدات	(٣,٦١٥,٩٠٩)	(١,٨٣٣,٠٧١)
الاستحواذ على شركة تابعة، بعد طرح النقد المستحوذ عليه (إيضاح ٢٧)	١١,٨٦٤,٥٠٩	--
فائدة مقبوضة	١١,٩٨٠,٢٢٠	٨,٤١٨,٢٨٨
توزيعات أرباح مقبوضة	٤,٠٨٦,٥٠٢	٥,٢٢٦,٧٩٥
المقبوض من شركات حليفة	--	١,٩٦٠,٠٠٠
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات الاستثمارية	١٧,٩١٤,٣٢٦	(٢٨٨,٩٦٩,٤٣٤)
التدفقات النقدية من العمليات التمويلية		
صافي الزيادة في رأس المال	--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي الزيادة في المطلوب من أطراف ذات علاقة	(٦,٨٣٥,٣٩٠)	(٣,٣٥١,٠٠٦)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	(٩٠٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)
(النقص)/الزيادة في مطلوب إلى البنوك	(١٢,٣٢٩,٨٧٣)	١٤٠,٤٥١,٢٩٨
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات التمويلية	(٢٠,٠٦٥,٢٦٣)	١٨٦,٣٥٠,٢٩٢
صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله	٢٠,٧٠٣,١٩٦	(٣١,٨٦٩,٥٠٥)
النقد وما يعادله في بداية السنة	٢,٧٤١,٣١٠	٣٨,٧٩٨,٩٤٨
تعديلات على النقد وما يعادله للعمليات المتوقفة المتضمن الأرصدة الإفتتاحية	--	(٤,١٨٨,١٣٣)
النقد وما يعادله في نهاية السنة (ايضاح ٢٦)	٢٣,٤٤٤,٥٠٦	٢,٧٤١,٣١٠
المعاملات غير النقدية		
بيع استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة إلى طرف ذي علاقة [إيضاح ٢٨ (ج)]	١٩٢,٠٦١,١٨٨	--
بيع وإعادة استثمار استثمارات في عقارات [إيضاح ٢٨ (ب)]	٤١,٣٦٨,٦٤٧	--
دفعات مقدمة من طرف ذي علاقة [إيضاح ٢٨ (ب)]	٢٢,٢٧٥,٤٢٧	--

١- معلومات عامة

تأسست شركة الصقر الوطنية للتأمين ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب مرسوم أميري صادر عن صاحب السمو حاكم دبي بتاريخ ٢٥ ديسمبر ١٩٧٩، ومسجلة في سجل شركات التأمين لدى وزارة الاقتصاد لدولة الإمارات العربية المتحدة تحت رقم (١٦). إن عنوان الشركة المسجل في دبي هو صندوق بريد ١٤٦١٤ دبي – الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه. تمارس الشركة نشاطها من خلال مركزها الرئيسي في دبي وفروعها في كل من دبي، الشارقة، أبوظبي وعجمان في الإمارات العربية المتحدة.

مارست الشركة نشاطها أيضا في المملكة العربية السعودية تحت إسم شركـــة الصقر السعودية للتأمين (شركة مساهمة بحرينية مقفلة معفاة) والتي تمتلك فيها الشركة حصة تعادل ٥٠ بالمائة من رأسمالها (الشركة التابعة). لقد تم إيقاف عمليات الشركة التابعة في المملكة العربية السعودية إبتداء من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح ٨).

بناء على قرارات التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية بموجب مرسوم ملكي رقم ٣٢/م بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هجرية الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣ ميلادية، يتم مزاولة نشاطات التأمين من قبل شركات مرخصة ذات طابع تعاوني. لا يسمح بإنشاء شركة تأمين أو إعادة تأمين في المملكة العربية السعودية دون الحصول على رخصة صادرة بمرسوم ملكي إلا إذا كانت شركة مساهمة عامة ولديها رأس مال مدفوع يبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي. وبالتالي، فإن الشركة مطالبة بالحصول على رخصة لمزاولة أنشطتها التأمينية في المملكة العربية السعودية.

خلال سنة ٢٠٠٤، قام مساهمي الشركة بتقديم طلب للحصول على ترخيص لمزاولة أعمال التأمين إلى مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA") وذلك من خلال شركة جديدة باسم "شركة الصقر للتأمين التعاوني" والتي تمتلك فيها الشركة ما نسبته ٢٦%. خلال عام ٢٠٠٧، حصلت الشركة الجديدة على الترخيص من الجهات الحكومية المختصة في المملكة العربية السعودية وتم تسجيلها في السجل التجاري تحت رقم ١٠١٠٢٤٣٧٦٥ بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٢٩ هجرية (٤ فبراير ٢٠٠٨ ميلادية).

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لشركة صقر الوطنية للتأمين "شركة مساهمة عامة" ("الشركة") والشركة التابعة لها (يشار إليها مجتمعة "المجموعة"). فيما يلي بيانات الشركة التابعة:

١- معلومات عامة "تتمة"

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	الملكية
			%
الشركة الأردنية الإماراتية للتأمين المساهمة العامة المحدودة	الاكتتاب في أعمال التأمين بكافة أنواعها	الأردن	٨٤,٠٢

تم الاستحواذ على الشركة التابعة المشار إليها أعلاه بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ (إيضاح ٢٧).

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢,١ *المعايير والتفسيرات التي تؤثر على العرض والإفصاح*

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في الفترة الحالية وكان لها تأثير على العرض والإفصاح في البيانات المالية الموحدة. يبين القسم ٢,٢ تفاصيل المعايير والتفسيرات الأخرى التي تم تطبيقها دون أن يكون لها تأثير على هذه البيانات المالية الموحدة.

• المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ (المعدل): *عرض البيانات المالية*	فرض المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ (٢٠٠٧) تغيرات على المصطلحات (وتتضمن العناوين المعدلة للبيانات المالية) والتغيرات في هيئة ومحتوى البيانات المالية؛
• *تحسين الإفصاح حول الأدوات المالية (التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٧ البيانات المالية: الإفصاح)*	تفرض التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٧ توسعا في الإفصاحات المطلوبة المتعلقة بقياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. وقد ارتأت المجموعة عدم تقديم أرقام المقارنة لهذه الإفصاحات الإضافية في السنة الحالية وفقا للإعفاءات الانتقالية التي تمنحها هذه التعديلات.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢,١ *المعايير والتفسيرات التي تؤثر على العرض والإفصاح* "تتمة"

• المعيار الدولى لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٨: *القطاعات التشغيلية*	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٨ هو معيار يتعلق بالإفصاحات ويتطلب إعادة تعيين قطاعات أعمال المجموعة المتضمنة في تقاريرها وفقا للقطاعات المستخدمة من قبل رئيس عمليات صنع القرار ولذلك لتخصيص المصادر وتقييم الأداء.

٢,٢ *المعايير والتفسيرات التي تم تطبيقها دون أن يكون لها تأثير على البيانات المالية الموحدة*

كما تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يؤد تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات كبيرة في المبالغ المسجلة في هذه البيانات المالية الموحدة ولكنها قد تؤثر على حسابات المعاملات والترتيبات المستقبلية.

• التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢ *الدفع على أساس الأسهم (شروط الاستحقاق والإلغاء)*	توضح التعديلات تعريف الشروط المخولة لأغراض المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢، ويوضح مفهوم الشروط "عدم الاستحقاق" ويوضح المعاملات المحاسبية للإلغاءات.
• المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٣ (المعدل في ٢٠٠٧): تكاليف الاقتراض	يتمثل التغيير الأساسي على هذا المعيار بإلغاء خيار تسجيل تكاليف الاقتراض كمصاريف فور تكبدها. لم يكن لهذا التغيير أثر على البيانات المالية الموحدة حيث اتبعت المجموعة على الدوام السياسة المحاسبية برسلمة تكاليف الاقتراض الناتجة عن الموجودات المؤهلة.
• التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ *الأدوات المالية: العرض*، والمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ *عرض البيانات المالية – الأدوات المالية المطروحة للتداول والالتزامات الناشئة عن التصفية*	تفرض التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ تعديلا على أسس تصنيف الدين/ الملكية من خلال السماح بإدخال بعض الأدوات المالية المطروحة للتداول والأدوات (أو مكونات الأدوات) التي تفرض على المنشأة التزاما بتسليم طرف آخر حصة تناسبية من صافي موجودات المنشأة فقط عند التصفية، والتي يتم تصنيفها كملكية، بعد مطابقتها لمعايير معينة.

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢,٢ *المعايير والتفسيرات التي تم تطبيقها دون أن يكون لها تأثير على البيانات المالية* "تتمة"

• تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٣: *برامج ولاء العميل*	يقدم التفسير إرشادات حول كيفية حساب برامج ولاء العميل بواسطة تخصيص العوائد من البيع للمكافآت المستقبلية المحتملة المتعلقة بالبيع.
• تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٦: *تحوطات صافي الاستثمارات في العمليات بالعملات الأجنبية*	يقدم التفسير إرشادات حول المتطلبات التفصيلية لتحوط صافي الاستثمارات لبعض بنود محاسبة التحوط.
• التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠٠٨)	بحلول الفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩، تطبق التعديلات على IFRS 5، IAS 1، IAS 16، IAS 19، IAS 20، IAS 23، IAS 27، IAS 28، IAS 29، IAS 31، IAS 36، IAS 38، IAS 39، IAS 40، وIAS 41 والناتجة عن التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتاريخ مايو وأكتوبر ٢٠٠٨. إن معظم تلك المعايير تطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩

٢,٣ *المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد*

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموحدة، كانت المعايير والتفاسير الجديدة والمعدلة التالية قيد الإصدار ولم يتم تطبيقها بعد:

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ١	(المعدل) *تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى* – تعديلات على تكاليف الاستثمار في الشركات التابعة، والمنشآت أو الشركات تحت سيطرة مشتركة أو الشركات الزميلة (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من او بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢,٣ *المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد* "تتمة"

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير "تتمة"

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ١	(المعدل) *تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى* – تعديلات على الإعفاءات الإضافية للمنشآت التي تتبنى المعايير للمرة الأولى (يطبق فعليا للفترات السنوية من ابتداء من او بعد ١ يناير ٢٠١٠)؛
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢	(المعدل) *الدفع على أساس الأسهم* – تعديلات تتعلق بمدفوعات الشركة المبنية على أساس الأسهم والمسددة نقدا (يطبق فعليا للفترات السنوية من ابتداء من او بعد ١ يناير ٢٠١٠)؛
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٣	(المعدل) *دمج الأعمال* – مراجعة شاملة حول تطبيق طريقة الاستحواذ والتعديلات اللاحقة على المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٧ (المعدل) البيانات المالية المنفصلة والموحدة، والمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٨ (المعدل) الاستثمار في شركات زميلة والمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣١ (المعدل) الحصص في المشاريع المشتركة (يطبق فعليا للفترات السنوية من ابتداء من او بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٩	*الأدوات المالية: التصنيف والقياس* (يحل كليا محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ يطبق فعليا للفترات المحاسبية من ابتداء من او بعد ١ يناير ٢٠١٣)؛
المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٤	(المعدل) *الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة* – تعديلات على متطلبات الإفصاح للمنشآت المسيطر عليها أو تخضع لسيطرة مشتركة أو التي تتأثر بدرجة كبيرة بالحكومة (يطبق فعليا للفترات السنوية من ابتداء من او بعد ١ يناير ٢٠١١)؛
المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٧	(المعدل) *البيانات المالية الموحدة والمنفصلة* – تعديلات تتعلق بتكاليف الاستثمار في الشركات التابعة (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢,٣ *المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد* "تتمة"

المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير "تتمة"

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢	(المعدل) *الأدوات المالية: العرض* – تعديلات تتعلق بتصنيف إصدار الحقوق (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠)؛
المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٩	(المعدل) *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس* – تعديلات تتعلق ببنود التحوط المؤهلة (مثل التحوط لمخاطر التضخم والتحوط عن طريق عقود الخيارات) (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛
أخرى	جاءت التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التالية نتيجة التعديلات السنوية على تفسيرات لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتاريخ أبريل ٢٠٠٩: IFRS 2. IFRS 5. IFRS 8. IAS 1. IAS 7. IAS 17. IAS 36. IAS 38. IAS 39 (يطبق غالبيتها للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠١٠)؛

التفسيرات الجديدة والتعديلات على التفسيرات

تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (٩)	تعديلات على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (٩) (المعدل): *إعادة تقييم المشتقات الضمنية* – تعديلات تتعلق بتقييم المشتقات الضمنية وإعادة تصنيف الموجودات المالية بحذفها من فئة "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"؛
تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٤	التعديلات على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٤: *المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩: حد أصل المنفعة المحددة والحد الأدنى لمتطلبات التمويل وتفاعلاتها* – الحدود الدنيا لمتطلبات التمويل وتفاعلاتها (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ا يناير ٢٠١١)؛
تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٦	تحوطات صافي الاستثمارات في العمليات بالعملات الأجنبية – يقدم التفسير إرشادات حول المتطلبات التفصيلية لتحوط صافي الاستثمارات لبعض تفاعلات بنود محاسبة التحوط (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢,٣ المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد "تتمة"

التفسيرات الجديدة والتعديلات على التفسيرات "تتمة"

تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٧	توزيع الموجودات غير المتداولة على المالكين (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛
تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٨)	*تحويلات الموجودات من العملاء* – يتناول التفسير أسس المحاسبة التي يجب أن يتبعها مستلمو التحويلات من الممتلكات، والآلات والمعدات من "العملاء" وتخلص إلى وجوب اعتراف المستلم للأصل بالقيمة العادلة له كما بتاريخ التحويل عند مطابقة الممتلكات، الآلات والمعدات المحولة لتعريف الأصل من وجهة نظر المستلم، ويجب الاعتراف بالائتمان كإيرادات وفقا للمعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١٨: *الإيرادات* (تم تطبيقها قبل تاريخ التطبيق الفعلي لتحويلات الموجودات المستلمة من العملاء ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)؛ و
تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم ١٩	*إطفاء المطلوبات المالية باستخدام أدوات الملكية* (يطبق فعليا للفترات السنوية ابتداء من أو بعد ١ يوليو ٢٠١٠).

تتوقع المجموعة أن تطبق هذه المعايير وتفسيراتها في بياناتها المالية الموحدة في الفترة ابتداء من ١ يناير ٢٠١٠ أو عند دخولها حيز التطبيق. لم تتح بعد الفرصة للإدارة لمعرفة مدى تأثير تطبيق هذه المعايير المعدلة.

٣- أهم السياسات المحاسبية

بيان التطبيق والإلتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات أحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم الأدوات المالية والاستثمارات في العقارات. فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة، باستثناء سياسة دمج الأعمال:

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

أساس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرتها (الشركة التابعة) ("المجموعة"). تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشآت وذلك بغرض الاستفادة من نشاطاتها.

يتم إضافة نتائج الشركات التي تم الاستحواذ عليها أو بيعها خلال العام في بيان الدخل الموحد اعتبارا من تاريخ نفاذ الاستحواذ أو تاريخ نفاذ البيع حسب ما يقتضي الأمر.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل الشركة الأم.

عند توحيد البيانات المالية، يتم استبعاد كافة الأرصدة، المعاملات، الإيرادات والمصاريف المتبادلة بين أعضاء المجموعة.

يمكن قياس حصة حقوق الأطراف غير المسيطرة مبدئيا بالقيمة العادلة أو بحصة حقوق الأطراف غير المسيطرة في القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد للمنشأة المستحوذ عليها على أساس تناسبي. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل حالة استحواذ على حدة. ولاحقا للاستحواذ، تحدد القيمة الدفترية لحقوق الأطراف غير المسيطرة بالحصص التي تم الاعتراف بها مبدئيا بالإضافة إلى حصة حقوق الأطراف غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة على حوق الملكية. يوزع إجمالي الإيرادات الشاملة على الأطراف غير المسيطرة ولو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة حصص حقوق الأطراف غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن حصص المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان للسيطرة كمعاملات ملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص المجموعة وحصص حقوق الأطراف غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصهم في الشركات التابعة. يتم الاعتراف مباشرة في حقوق الملكية بالفروق بين مبالغ تعديل حصص حقوق الأطراف غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم، وتوزع على مالكي المجموعة.

عندما تفقد المجموعة سيطرتها على أحد الشركات التابعة، يتم حساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد بالفرق بين (i) إجمالي القيمة العادلة للمبلغ المقبوض والقيمة العادلة للحصص المتبقية و(ii) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (ومن ضمنها الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وحصص الأطراف غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن (أي يتم إعادة تصنيفها إلى أرباح أو خسائر أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المستبقاة) المبالغ المعترف بها مسبقا في الإيرادات الشاملة الأخرى والمرتبطة بالشركة التابعة وفقا لما هو مطلوب في حال استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

أساس توحيد البيانات المالية "تتمة"

تعتبر القيمة العادلة للاستثمارات المستبقاة في شركات تابعة سابقة بتاريخ فقدان السيطرة مكافئة للقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي للاحتساب اللاحق وفقا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس أو، إن أمكن التطبيق، التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في المنشأة الزميلة أو تحت السيطرة المشتركة.

اندماج الأعمال

يتم تسجيل عملية استحواذ الشركات التابعة، باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. ويتم قياس المقابل للاستحواذ بإجمالي القيم العادلة (كما بتاريخ عملية التبادل) للموجودات الممنوحة والمطلوبات المتكبدة أو المفترضة وأدوات الملكية الصادرة من قبل الشركة مقابل السيطرة على المستحوذ عليه مضافا إليها التكاليف المباشرة المتعلقة باندماج الاعمال. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المستحوذ عليها والالتزامات المحتملة والتي تتوافق مع شروط الاعتراف المنصوص عليها ضمن *المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٣ اندماج الأعمال* بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، باستثناء الموجودات غير المتداولة (أو المجموعات المستبعدة) والمصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقا *للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة*، والتي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة بعد طرح تكاليف البيع.

يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها بشكل أولي بالتكلفة، والتي تتمثل بالزيادة في تكلفة اندماج الأعمال عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة التي تم تسجيلها. في حال كانت حصة الشركة، بعد إعادة التقييم، من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المسجلة للشركة المستحوذ عليها تزيد عن تكلفة اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة في الأرباح والخسائر.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين

تعريف

تقوم المجموعة بإصدار عقود يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهرية.

الإعتراف والقياس

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

عقود التأمين – قصيرة الأجل

تتمثل هذه العقود في التأمين ضد الحوادث الشخصية، والتأمين على الممتلكات.

إن التأمين ضد الحوادث الشخصية يتم من خلالها حماية عملاء المجموعة من المخاطر الناتجة عن الضرر الذي قد يصيب طرف ثالث خلال أنشطة يمارسها العميل بشكل قانوني. إن الأضرار التي تغطيها عقود التأمين تتضمن كلتا الأحداث التي تم التعاقد عليها والتي لم يتم التعاقد عليها.

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

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين " تتمة "

عقود التأمين – قصيرة الأجل " تتمة "

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات (أقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التأمين المكتتبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة.

يتم إدراج المطالبات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن بيان الدخل الموحد على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود. وهي تشمل التكاليف المباشرة وغير المباشرة لتسوية تلك المطالبات والتي تنشأ عن وقوع أحداث حتى تاريخ بيان المركز المالي الموحد حتى لو يتم إبلاغ المجموعة عنها. لا تقوم المجموعة بخصم إلتزاماتها المتعلقة بالمطالبات غير المسددة. يتم تقدير الإلتزامات المتعلقة بالمطالبات غير المسددة من خلال معطيات لتقييم كل مطالبة من تلك المطالبات على حدة والتي يتم إبلاغ المجموعة عنها وكذلك بناء على التحليلات الإحصائية للإحصائيات المستحقة وغير المبلغ عنها، ولتقدير التكلفة النهائية للمطالبات الأكثر تعقيدا من الممكن أن تتأثر بعوامل خارجية (مثل قرارات المحاكم).

عقود إعادة التأمين المبرمة

يتم تصنيف العقود المبرمة مع شركات إعادة التأمين والتي يتم بموجبها تعويض المجموعة عن الخسائر الناجمة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين المصدرة من قبل المجموعة والمتفقة مع متطلبات التصنيف لعقود التأمين كعقود إعادة تأمين. بالنسبة للعقود التي لا تتوافق مع متطلبات ذلك التصنيف يتم إظهارها كموجودات مالية. تظهر العقود المبرمة والتي تدخل بها المجموعة مع أطراف تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. يتم إعتبار المنـــافع الناتجة عن دخول المجموعة في عقود إعادة تأمين مبرمة كموجودات إعادة تأمين. تتضمن هذه الموجودات الأرصدة قصيرة الأجل المطلوبة من معيدي التأمين، وكذلك الذمم المدينة طويلة الأجل والتي تعتمد على المطالبات المتوقعة والتعويضات الناتجة عن عقود إعادة التأمين. يتم قياس المبالغ المطلوبة من أو إلى معيدي التأمين بشكل متوافق، بالقيمة المتعلقة بعقود إعادة التأمين وحسب شروط كل عقد من تلك العقود على حدة. تتمثل المبالغ المستحقة لمعيدي التأمين بشكل أساسي في الأقساط المستحقة عن عقود إعادة التأمين ويتم الإعتراف بها عند إستحقاقها.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين " تتمة "

عقود إعادة التأمين المبرمة " تتمة "

تقوم المجموعة بتقييم موجودات إعادة التأمين بشكل دوري. في حال وجود مؤشر على خسائر انخفاض قيمة موجودات إعادة التأمين تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لها إلى القيمة القابلة للتحصيل ويتم إدراج الخسائر الناجمة ضمن بيان الدخل الموحد. تقوم المجموعة بالاستدلال على وجود انخفاض في قيمة عقود إعادة التأمين بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وكذلك بالنسبة لاحتساب خسارة الانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقود التأمين

يتم تكوين إحتياطيات لعقود التأمين فيما يتعلق بالمطالبات الموقوفة لكافة المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ بيان المركز المالي الموحد، بالاضـــافة للمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما بذلك التاريخ. تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة والواردة ضمن مطلوبات عقود التأمين الجزء الذي تم تقديره من اجمالي الاقساط المكتتبة والتي تخص فترات التأمين اللاحقة لتاريخ بيان المركز المالي الموحد ويتم تقدير الاقساط غير المكتسبة باستخدام طريقة ٢٤/١. إن اقساط التأمين غير المكتسبة والتي تم تقديرها حسب الطريقة اعلاه (بعد طرح حصة اعادة التأمين) تغطي الحد الأدنى المطلوب لاحتياطي اقساط التأمين غير المكتسبة والذي يتم احتسابه بإستخدام نســبة ٢٥% من صافي الأقساط لفرع التأمين البحري و٤٠% من صافي الأقساط لفروع التأمين الأخرى كما نص عليه القانون الاتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين. إن احتياطي الأقساط غير المكتسبة المحتسب بطريقة ٢٤/١ يأخذ في الاعتبار تكاليف الاستحواذ المقدرة والمتكبدة من قبل المجموعة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم استدراكها على مدى فترة البوليصة.

يتم تصنيف حصة اعادة التأمين فيما يخص المطالبات الموقوفة اعلاه، المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها، وكذلك اقساط التأمين غير المكتسبة كموجودات إعادة تأمين في البيانات المالية الموحدة.

التكاليف المؤجلة للاستحواذ على بوالص

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

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين " تتمة "

تعويضات الحطام والتنازل

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

إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد، يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات العقود بعد طرح التكاليف المؤجلة للاستحواذ على بوالص. يتم إدراج أي عجز ضمن بيان الدخل الموحد وذلك مباشرة بإطفاء التكاليف المؤجلة للاستحواذ على بوالص ولاحقا من خلال تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية الالتزام.

الذمم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة عند إستحقاقها، بما فيها المطلوب من أو إلى الوكلاء، الوسطاء وحاملي عقود التأمين.

في حال وجود مؤشر على وجود خسارة انخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك الذمم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في بيان الدخل الموحد. تقوم المجموعة بالاستدلال على وجود انخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد انخفاض قيمة الديون والذمم المدينة وكذلك بالنسبة لاحتساب خسارة الانخفاض في القيمة.

الإعتراف بالإيرادات

إيرادات عقود التأمين

يتم قياس إيرادات عقود التأمين بموجب معايير الإعتراف بالإيرادات المحددة في عقود التأمين والمدرجة ضمن هذه الإيضاحات حول هذه البيانات المالية الموحدة.

إيرادات الفوائد

يتم احتساب إيرادات الفوائد المستحقة على أساس الفترات الزمنية والمبالغ الأصلية ومعدل سعر الفائدة المكتسب. يتمثل سعر الفائدة في معدل سعر الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية المستلمة خلال العمر المتوقع للأصل المالي بهدف الوصول إلى صافي القيمة الدفترية لذلك الأصل المالي.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الاعتراف بالإيرادات "تتمة"

إيرادات التوزيعات

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات من الاستثمارات عندما ينشأ حق المساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح.

إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من الاستثمارات في العقارات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة تلك العقود.

المصاريف الإدارية والعمومية

يتم توزيع ٢٠% من المصاريف الإدارية والعمومية السنوية للمجموعة على دوائر التأمين المختلفة وذلك بنسبة الأقساط المكتتبة لكل دائرة منسوبة لمجموع الأقساط.

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بعملة البيئة الاقتصادية السائدة التي تمارس فيها المجموعة نشاطاتها (عملتها الوظيفية). ولغاية إعداد البيانات المالية الموحدة، يتم عرض النتائج وبيان المركز المالي للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة الذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية للمنشآت الأعضاء في المجموعة، يتم الاعتراف بقيم المعاملات بالعملات عدا عن العملة الوظيفية للشركة (العملات الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية المقيمة بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها على أساس التكلفة التاريخية والمقيمة بالعملات الأجنبية.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

العملات الأجنبية " تتمة "

يتم الإعتراف بفروقات أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل الموحد للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا :

- فروقات العملة المتعلقة بموجودات قيد الإنشاء بهدف إستخدامها في عمليات الإنتاج مستقبلا، حيث يتم إدراج تلك الفروقات ضمن تكلفة هذه الموجودات والتي يتم إعتبارها كتعديلات على تكاليف الإقتراض بعملات أجنبية؛
- فروقات العملة الناتجة عن الدخول في معاملات بهدف التحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية؛
- فروقات العملة المتعلقة ببنود مالية مدينة أو دائنة ناتجة عن العمليات الأجنبية للمجموعة والتي ليس من المحتمل ولا يوجد تخطيط لسدادها وهي تشكل جزء من صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الإعتراف بها ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية ويتم الإعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إستبعاد صافي قيمة الاستثمار.

لغرض عرض البيانات المالية الموحدة، فان الموجودات والمطلوبات لعمليات المجموعة بالعملات الاجنبية تظهر بالدرهـــم الإماراتي باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تترجم الايرادات والمصاريف حسب سعر الصرف المتوسط للفترة ما لم تتقلب اسعار الصرف بصورة كبيرة خلال تلك الفترة وفي تلك الحالة تستخدم اسعار الصرف في تاريخ المعاملة. يعترفب فرق الصرف، إن وجد، في بيان الدخل الشامل الموحد ويضاف إلى أدوات الملكية (الموزعة على حقوق الأطراف غير المسيطرة كما هو ملائم).

تكاليف الإقتراض

يتم الاعتراف بتكاليف الإقتراض في بيان الدخل الموحد للفترة التي يتم تحميلها فيها.

الإيجارات

يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت مبنيا على مدة عقد الإيجار.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الانخفاض المتراكم في القيمة. يتم احتساب الإستهلاك لإطفاء تكلفة الموجودات بطريقة القسط الثابت مبنيا على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل. يتم مراجعة مدة الخدمة الفعلية المتوقعة، القيم المتبقية وطريقة الإستهلاك في نهاية كل سنة، مع تأثير أية تغييرات في التقديرات المحسوبة إعتمادا على أسس محتملة.

يظهر الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد أو حذف جزء من الممتلكات والمعدات، والتي تمثل الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل الموحد.

استثمارات في شركات حليفة

الشركة الحليفة هي منشأة يكون للمجموعة فيها تأثير هام في حين لا تكون المنشأة بالنسبة للمجموعة شركة تابعة أو مشروع مشترك. التأثير الهام هو السلطة التي تمكن من القيام بالمشاركة في إتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها لا تمثل السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم اظهار نتائج أعمال الشركة الحليفة وموجوداتها ومطلوباتها بإتباع طريقة حقوق الملكية. بإستخدام هذه الطريقة يتم اظهار الاستثمارات في الشركات الحليفة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ومعدلة بتغييرات حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الحليفة بعد عملية الاستحواذ، ناقصا أي انخفاض في قيمة أي من تلك الاستثمارات. لا يتم احتساب خسائر الشركة الحليفة الزائدة عن حصة المجموعة في تلك الشركة الحليفة (والتي تتضمن أي فوائد طويلة الأجل، فعليا، من جزء صافي استثمارات المجموعة في شركات حليفة).

استثمارات في مشاريع مشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدي يتم من خلاله تولي المجموعة والأطراف الأخرى إنشاء نشاط إقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف، أي أن السياسات الاستراتيجية، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرين.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

استثمارات في مشاريع مشتركة "تتمة"

عندما تقوم منشأة بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشر، فإن حصة هذه المنشأة من الموجودات المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات تم تكبدها بشكل مشترك مع الطرف الأخر، يتم الإعتراف بها في البيانات المالية الموحدة للمشروع المشترك ويتم تصنيفها بناءا على طبيعتها. تتم المحاسبة عن المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر المتعلقة بحصة المجموعة من الموجودات المسيطر عليها بشكل مشترك طبقا لمبدأ الإستحقاق. يتم الإعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشاريع المشتركة وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الاقتصادية المرتبطة مع هذه العمليات تعود إلى / من الشركة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة موثوقة.

الاستثمارات في عقارات

يتم تسجيل الاستثمار في العقارات التي يتم الاحتفاظ بها بغرض تحقيق الدخل من الإيجارات و/أو تحقيق الأرباح الرأسمالية (وتتضمن العقارات قيد الإنشاء المتحفظ بها لذات الأغراض)، بداية بالتكلفة شاملة لمصاريف المعاملة. لاحقا للاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمار في عقار بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمار في عقار في بيان الدخل الموحد للفترة التي تكبدت فيها.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

في تاريخ كل بيان للمركز المالي الموحد تقوم المجموعة بمراجعة القيم الحالية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة الموجودات، وفي حالة وجود ذلك المؤشر، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال صعوبة تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل فرديا تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة "تتمة"

في حال تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، يتم توزيع الموجودات على وحدات توليد النقد كلا على حدة. وفيما عدا ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد في حالة تم تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع.

عند تقييم القيمة المستخدمة فإن التدفقات النقدية المقدرة يتم خصمها لقيمتها الحالية باستخدام نسبة خصم تعكس قيمتها النقدية الحالية في السوق والمخاطر المتعلقة بالأصل والتي لم يتم تعديل التوقعات المستقبلية للتدفقات النقدية الخاصة بها.

أما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية، يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التي يمكن استردادها. إن خسارة انخفاض القيمة تحمل مباشرة على بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل قد تم اعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الانخفاض في القيمة تعامل كانخفاض في إعادة التقييم.

في حال تم لاحقا استرداد خسارة انخفاض القيمة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن استردادها على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. إن استرداد خسارة الانخفاض في القيمة تدرج في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه، وفي هذه الحالة فإن استرداد خسارة الانخفاض في القيمة يعامل كزيادة في إعادة التقييم.

المخصصات

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانـــونية أو مترتبة حتميا) كنتيجة لأحداث سابقة، والتي قد تنشئ إلتزاما على المجموعة يمكن تقديره بشكل معقول.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروف المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد مع الأخذ بالاعتبار أي مخاطر ناتجة من عدم تقدير قيمة المخصص بشكل جيد. إن تحديد قيمة المخصص يتم بتقدير التدفق النقدي الخارجي لأي منافع إقتصادية يتم إستخدامها لتسديد تلك الإلتزامات الحالية، وهي تمثل القيمة الحالية لذلك التدفق النقدي.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة كما يلي : استثمارات متاحة للبيع، استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق واستثمارات بغرض المتاجرة، حيث يتم تصنيفها كاستثمارات كما تشمل ذمم تأمين مدينة وأخرى ونقد وأرصدة لدى البنوك ويتم تصنيف هذه الموجودات المالية كقروض وذمم مدينة. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناء على طبيعة تلك الموجودات المالية والغرض منها ويتم تصنيفها عند الاعتراف المبدئي.

النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد في الصندوق ولدى البنوك بإستثناء الودائع الثابتة التي تستحق بعد أكثر من ثلاثة شهور.

ذمم تأمين مدينة وأخرى

يتم قياس ذمم التأمين المدينة والأخرى التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، مطروحا منها أي انخفاض في القيمة.

طريقة الفائدة الفعلية

هي الطريقة التي يتم فيها احتساب التكلفة المطفأة للموجود المالي وتوزيع إيراد الفوائد على الفترات التي تخصها. نسبة الفائدة الفعلية هي تحديدا النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل عبر المدة المتوقعة للموجود المالي أو أينما كان مناسبا عبر فترة أقصر.

يتم الاعتراف بالدخل على أساس نسبة الفائدة الفعلية لأدوات الدين فيما عدا الموجودات المالية المعرفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL).

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

الاستثمارات

يتم الاعتراف باستثمارات المجموعة أو إلغاء الاعتراف بها في تاريخ المعاملة، حيث يتم شراء أو بيع الاستثمار بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الاستثمار خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة. يتم قياس الاستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة وصافي تكاليف الشراء و/أو البيع، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل أساسي بالقيمة العادلة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حال أنها موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة أو موجودات مالية محددة على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر(FVTPL).

تعتبر الموجودات المالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا :

- تم شراؤها أساسا لغرض بيعها في المستقبل القريب، أو
- كانت جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها " المجموعة " وذات طابع يبين من خلال الممارسة الفعلية القيام بالحصول على أرباح من تداولها في فترات قصيرة، أو
- كانت مشتقة مالية غير مصنفة وفاعلة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الموجود المالي غير المحتفظ به لغرض المتاجرة كموجود مالي محدد على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التسجيل المبدئي، إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيل ويقلل بصورة كبيرة اي قياس او احتساب غير متوافق والذي من الممكن ان ينتج فيما لو لم يتم التصنيف،
- كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقا لإدارة المخاطر أو استراتجية الاستثمار الموثقة داخليا لدى المجموعة بناء على هذا الأساس،

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) "تتمة"

- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وكان معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩ يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو المطلوب) بتصنيفه كموجود مالي على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إظهار الموجود المالي (FVTPL) (على أساس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) بقيمته العادلة وأي ربح أو خسارة ناتجة يتم تسجيلها في بيان الدخل الموحد. إن صافي الربح أو الخسارة الذي يتم الاعتراف به في بيان الدخل الموحد يتضمن الأرباح الموزعة والفوائد المكتسبة من تلك الموجودات المالية.

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

الكمبيالات وسندات الدين ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد أو تواريخ استحقاق ثابتة والتي تكون فيها المجموعة عازمة ولديها القدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق تصنف كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. تقاس هذه الاستثمارات على أساس التكلفة المطفأة باستخدام طريقة نسبة الفائدة الفعلية ناقصا أية خسارة انخفاض في القيمة. ويتم تسجيل الإيرادات على أساس العائد الفعلي.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع تشتمل على الأسهم غير المتداولة والأسهم المملوكة للمجموعة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق المساهمين كاحتياطي إعادة تقييم استثمارات بإستثناء خسائر الانخفاض في القيمة، في حال إستبعاد الاستثمار أو وجود انخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقا والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع بعملات أجنبية، يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في القيمة المطفأة لتكلفة تلك الموجودات يتم إثباته ضمن بيان الدخل الموحد، أما التغيرات الأخرى فيتم إثباتها ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي، كنتيجة لحدث أو أحداث قد حصلت لاحقـــا للإعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثر التدفق النقدي المتوقع مستقبلا لتلك الموجودات المالية. فيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض تتمثل في الفرق ما بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفق النقدي المتوقع مستقبلا من تلك الموجودات المالية بعد خصم الفوائد المتكبدة حسب أسعار الفائدة الفعلية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر الانخفاض في القيمة مباشرة، بإستثناء ذمم التأمين المدينة والتي يتم تخفيض قيمتها الدفترية بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. في حال عدم تحصيل ذمم التأمين المدينة، يتم إقفال تلك الذمـــــم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد ذمم تأمين مدينة قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ضمن بيان الدخل الموحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي :

- يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات مالية مرتبطة بشروط معينة ويتم تداولها في أسواق مالية نشطة بالرجوع إلى آخر سعر طلب تم إدراجه في السوق المالي في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقا لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي بإستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وبما فيها جميع المكاسب والمخاطر الجوهرية المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر.

إذا لم تقم المجموعة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر الجوهرية المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر، فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بفوائدها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها.

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

يتم تصنيف الديون وأدوات الملكية كمطلوبات مالية أو كأدوات ملكية طبقا لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكها في موجودات المجموعة المتبقية بعد طرح جميع إلتزاماتها. أدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف ذمم التأمين الدائنة والأخرى والمطلوب إلى البنوك والمطلوب إلى أطراف ذات علاقة "كمطلوبات مالية أخرى" ويتم قياسها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحا منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقا لأسعار الفائدة الفعلية السائدة.

إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم تنفيذها، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها.

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المطلوبات المالية " تتمة "

توزيعات الأرباح

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

٤- **الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة**

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح ٣، تقوم إدارة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد بعمل تقديرات لها تأثير جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة وكذلك تقوم بتطبيق إفتراضات معينة وتوقعات أخرى غير مؤكدة تؤدي إلى وجود مخاطر جوهرية فيما يتعلق بتغير القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة كما يلي :

الافتراضات المحاسبية الهامة

تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة المجموعة بتصنيف الاستثمار كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة والمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات متاحة للبيع عند شراء تلك الإستثمارات.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة والمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم شراء ذلك الاستثمار بهدف تحقيق أرباح على المدى القصير من خلال المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات كموجودات مالية محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق في ضوء متطلبات السيولة وحماية رأس المال بحيث تكون فيها المجموعة عازمة ولديها القدرة على الاحتفاظ بتلك الموجودات لتاريخ الاستحقاق. أما الاستثمارات الأخرى فيتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

تقييم الاستثمارات غير المدرجة

يتم تقييم الاستثمارات غير المدرجة عادة، بناء على عمليات التداول الأخيرة أو القيم العادلة لأدوات مالية مماثلة لها بصورة كبيرة، أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الاستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لأداة مالية مشابهة أو بناء على نماذج تقييم أخرى.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تحدد المجموعة الانخفاض في قيمة استثمارات الملكية المتاحة للبيع في حالة وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة للقيمة العادلة بأقل من التكلفة. تمارس المجموعة إفتراضاتها لتحديد فيما إذا كان الانخفاض جوهري أو لفترة طويلة. ولوضع هذه الإفتراضات ولتحديد حدوث الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة مع الأخذ بعين الاعتبار عوامل أخرى، بتقييم التذبذب في أسعار الأسهم، تدهور الوضع المالي للمستثمر به، طبيعة الصناعة واداء القطاع، التغير التكنولوجي والتدفق النقدي التشغيلي.

تقييم الالتزامات النهائية عن مطالبات عقود التأمين

تعتبر الإلتزامات الناتجة عن مطالبات عقود التأمين هي أكثر التوقعات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الإلتزامات المقدرة والالتزامات التي سوف يتم تسديدها. يتم تقدير الالتزامات الناشئة عن المطالبات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد إستنادا إلى المعلومات والتقديرات لكل حالة مبلغ عنها على حدة. كما يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد بالرجوع إلى معدل المطالبات للفترات السابقة. كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناء على ذلك.

يبين الإيضاح رقم ٣١ طريقة تقدير التكاليف النهائية المتوقعة لتسوية المطالبات المبلغ عنها خلال السنة. إن ذلك يعطي مؤشرا لمدى دقة تقنيات التقدير المستخدمة في المجموعة لتسوية تلك المطالبات.

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

التقديرات غير المؤكدة

انخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة

يتم تقدير القيمة القابلة للتحصيل من ذمم التأمين المدينة، عند وجود إمكانية عدم تحصيل تلك الذمم بشكل كامل. إن تحديد وجود انخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة، يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين، وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناء على المعلومات التاريخية للمجموعة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال عام ٢٠٠٩ ورأي الإدارة القانونية للمجموعة. يتم إثبات الفرق بين المبالغ المتوقع تحصيلها والقيمة الدفترية كمصاريف في بيان الدخل الموحد. يتم إثبات الفرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعليا خلال الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل الموحد في الفترة التي يتم بها التحصيل.

إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل بيان للمركز المالي الموحد، يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات، ولتقدير كفاية الالتزام تستخدم المجموعة أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية ومصاريف معالجة المطالبات والمصاريف الإدارية، بالإضافة إلى الدخل من استثمار الموجودات التي تدعم هذه المطلوبات. يتم إدراج أي عجز مباشرة ضمن بيان الدخل الموحد.

٥- ممتلكات ومعدات

	تحسينات المكاتب	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١,٧٥٩,٩٤٦	٢,٩٧٦,٢٠٣	٤١٣,٨٥٥	٥,١٥٠,٠٠٤
إضافات	١٤٩,١٢٥	١,٦٨٣,٩٤٦	--	١,٨٣٣,٠٧١
إستبعادات	--	(٥١٨,٠٠٠)	(٥,٣٠٠)	(٥٢٣,٣٠٠)
الأعمال المتوقفة (إيضاح ٨)	(٤٣٥,٠٨١)	(٦٦٤,٥٤٠)	(١٣٨,١٥٥)	(١,٢٣٧,٧٧٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١,٤٧٣,٩٩٠	٣,٤٧٧,٦٠٩	٢٧٠,٤٠٠	٥,٢٢١,٩٩٩
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	--	٣٨٨,١٨٦	--	٣٨٨,١٨٦
إضافات	٥٥٧,٠٨٢	٢,٦٠٠,٧١٣	٤٥٨,١١٤	٣,٦١٥,٩٠٩
استبعادات	--	(١٥١,٦٨٧)	--	(١٥١,٦٨٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٢,٠٣١,٠٧٢**	**٦,٣١٤,٨٢١**	**٧٢٨,٥١٤**	**٩,٠٧٤,٤٠٧**
الاستهلاك المتراكم				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٩٢٧,٩٥٧	١,٦٢١,١٨٦	٣٣٧,٧١٦	٢,٨٨٦,٨٥٩
الاستهلاك للسنة	١٧٨,٨٥٨	٤٥٩,٩٢٧	٣,٨٥١	٦٤٢,٦٣٦
إستبعادات	--	(٥١٨,٠٠٠)	(٥,٣٠٠)	(٥٢٣,٣٠٠)
الأعمال المتوقفة (إيضاح ٨)	(١٦٩,٢٨٢)	(١٧٦,٩٦٢)	(٧٤,٣٥٠)	(٤٢٠,٥٩٤)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٩٣٧,٥٣٣	١,٣٨٦,١٥١	٢٦١,٩١٧	٢,٥٨٥,٦٠١
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	--	٧٢,١٢٥	--	٧٢,١٢٥
الاستهلاك للسنة	٢٥٤,٣٨٥	١,٠٨٨,٦٤٩	٢٢٦,٣٦٥	١,٥٦٩,٣٩٩
إستبعادات	--	(١٥١,٦٨٧)	--	(١٥١,٦٨٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**١,١٩١,٩١٨**	**٢,٣٩٥,٢٣٨**	**٤٨٨,٢٨٢**	**٤,٠٧٥,٤٣٨**
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٨٣٩,١٥٤**	**٣,٩١٩,٥٨٣**	**٢٤٠,٢٣٢**	**٤,٩٩٨,٩٦٩**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٥٣٦,٤٥٧	٢,٠٩١,٤٥٨	٨,٤٨٣	٢,٦٣٦,٣٩٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، تشتمل الممتلكات والمعدات على بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بتكلفة بلغت ١,٦٣١,٥٣١ درهم (٢٠٠٨ : ١,٧٥٣,٨٢٩ درهم).

إن العمر الإفتراضي المستخدم في حساب إستهلاك الموجودات هو من ٣ إلى ٤ سنوات.

٦- استثمارات في عقارات

استثمارات في عقارات تحت الإنشاء

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
كما في بداية السنة	١١٠,٩٥٤,٠٠٨	٢٩,١٤٤,٥١٩
الإضافات خلال السنة	٩٢,٥٦٦,٢٦٣	٨١,٨٠٩,٤٨٩
الإستبعادات خلال السنة (إيضاح ٢٨ (ب))	(٢٤,٤٣٦,٦٢٠)	--
التكلفة كما في نهاية السنة	١٧٩,٠٨٣,٦٥١	١١٠,٩٥٤,٠٠٨
استثمارات في عقارات:		
كما في بداية السنة	٥٩,٧٩٩,٧٧١	--
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧) / الإضافات خلال السنة	٦,١٩٤,٠٤١	٥٩,٧٩٩,٧٧١
التكلفة كما في نهاية السنة	٦٥,٩٩٣,٨١٢	٥٩,٧٩٩,٧٧١
مجموع التكاليف	٢٤٥,٠٧٧,٤٦٣	١٧٠,٧٥٣,٧٧٩
صافي خسارة إعادة تقييم الاستثمارات في عقارات	(٣٤,٢٣٧,٤١١)	--
	٢١٠,٨٤٠,٠٥٢	١٧٠,٧٥٣,٧٧٩

تم تقييم الاستثمارات في عقارات من قبل مخمن مستقل في نهاية السنة.

إن لدى المجموعة موجودات مسيطر عليها بصورة مشتركة مع شركة الخليج العامة للاستثمارات (GGICO) وذلك ضمن ثلاثة مشاريع تفاصيلها كما يلي :

(١) حصة ملكية بنسبة ١٠% في برج ميدان، عقار كائن في دبي. قامت المجموعة بالمساهمة بمبلغ ١٥٢,٩٦٠,٠٠٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ :٦٧,٨٤٠,٠٠٠). إن نسبة الملكية البالغة ١٠% مسجلة بإسم شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO) لصالح ومنفعة المجموعة والبالغة قيمتها ١٩٩,٥٧٠,٠٠٠ درهم إماراتي والمبلغ المتبقي والبالغ ٤٦,٦١٠,٠٠٠ درهم يعتبر التزام رأسمالي لصالح GGICO (إيضاح ٢٩).

٦- استثمارات في عقارات "تتمة"

(٢) حصة ملكية بنسبة ٥٠% عن شراء قطعة أرض في منطقة البرشاء. قامت المجموعة بالمساهمة بما قيمته ٤١,٢٧٧,٤١١ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. إن ملكية الأرض مسجلة باسم المجموعة.

(٣) حصة ملكية بنسبة ٣٠% عن شراء أربع قطع أراضي في مدينة الإمارات الصناعية. قامت المجموعة بالمساهمة بما قيمته ١٨,٥٢٢,٣٦٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. إن حصة الملكية البالغة ٣٠% مسجلة باسم شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO) لصالح ومنفعة المجموعة.

٧- استثمارات في شركات حليفة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
شركة الصقر للتأمين التعاوني – المملكة العربية السعودية (إيضاح ٧ (١))	٥٠,٩٩٣,٤٢٧	٥١,٥٨٤,٢٩٤
غرين إير تكنولوجي (إيضاح ٧ (٢))	٢٤٤,٠٠٩	--
صقور الخليج للتجارة العامة (إيضاح ٧ (٣))	١٥٠,٠٠٠	--
	٥١,٣٨٧,٤٣٦	٥١,٥٨٤,٢٩٤

إن تفاصيل الشركات الحليفة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، هي كما يلي :

إسم الشركة	مكان التأسيس والأعمال	نسبة الملكية	نسبة الأصوات	النشاط الرئيسي
		%	%	
شركة الصقر للتأمين التعاوني	المملكة العربية السعودية	٢٦	٢٦	التأمين وإعادة التأمين
غرين إير تكنولوجي ذ. م. م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	٥٠	التجارة العامة
صقور الخليج للتجارة العامة	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	٥٠	التجارة العامة

٧- استثمارات في شركات حليفة "تتمة"

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية فيما يخص الشركات الحليفة :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
١) شركة الصقر للتأمين التعاوني:		
مجموع الموجودات	٢١٠,٣٧٦,٠٧٠	٢٠٣,٨٥٤,٧٩٣
مجموع المطلوبات	(١٤,٢٤٧,٥٠٣)	(٥,٤٥٣,٦٦٤)
صافي الموجودات	١٩٦,١٢٨,٥٦٧	١٩٨,٤٠١,١٢٩
الحصة في صافي موجودات الشركة الحليفة	٥٠,٩٩٣,٤٢٧	٥١,٥٨٤,٢٩٤

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
إيرادات العمولات	٤,١٩٢,٥٥٢	١٠,٢٢٨,٨١٩
(الخسارة)/ الربح للسنة	(٢,٢٧٢,٥٦٢)	٢,٤٠١,١٣٠
الحصة من (خسائر)/ أرباح الشركة الحليفة للسنة	(٥٩٠,٨٦٧)	٦٢٤,٢٩٤

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
٢) شركة غرين إير تكنولوجي:		
مجموع الموجودات	١٥,٩٩١,٥٢٠	--
مجموع المطلوبات	(١٥,٥٠٣,٥٠٢)	--
صافي الموجودات	٤٨٨,٠١٨	--
الحصة في صافي موجودات الشركة الحليفة	٢٤٤,٠٠٩	--

٧- استثمارات في شركات حليفة "تتمة"

٢) شركة غرين إير تكنولوجي "تتمة"

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
مبيعات	٢,٦٤٣,٧٨٨	--
الربح للسنة	١٨٨,٠١٨	--
الحصة من أرباح الشركة الحليفة للسنة	٩٤,٠٠٩	--

تحتفظ المجموعة بملكية ٥٠% من شركة غرين إير تكنولوجي ذ.م.م.، والتي بدأت عملياتها في السنة الحالية. فيما تتقاسم شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO) والرئيس التنفيذي لشركة الصقر الوطنية للتأمين مناصفة ملكية الحصة المتبقة (٥٠%). إن الـ٥٠% من حصة المجموعة مسجلة باسم شركة الخليج للاستثمارات العامة GGICO لصالح ومنفعة المجموعة. النشاط الرئيسي للشركة الزميلة يتمثل في التجارة العامة.

٣) تحتفظ المجموعة بملكية ٥٠% من شركة صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م. م.، وتمتلك شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO)، (طرف ذو علاقة)، الحصة المتبقة (٥٠%) من ملكية شركة صقر الخليج للتجارة العامة ذ.م.م. كما في نهاية السنة لم تبدأ الشركة ممارسة نشاطها الاقتصادي بعد.

وعلى الرغم من امتلاك شركة الصقر الوطنية للتأمين لنسبة ٥٠% في شركتين حليفتين، إلا أن شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO) هي المسيطرة في هاتين الشركتين، وبالتالي فإن شركة الصقر الوطنية للتأمين لا تساهم في القرارات المالية أو التشغيلية المتعلقة بهذه الشركات الزميلة. ولذلك، لا تعامل هاتين الشركتين معاملة الشركات التابعة.

٨- استثمار في شركة تابعة – أعمال متوقفة

إيقاف عمليات شركة الصقر السعودية للتأمين

كانت الحركة على الاستثمار في شركة تابعة – أعمال متوقفة كما يلي:

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
الحصة من الرصيد كما في بداية السنة	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	١٨,٤٤٥,٦٠٧
الربح خلال السنة	–	٤,٨٤٤,٩٦٨
الرصيد في نهاية السنة	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	٢٣,٢٩٠,٥٧٥

لقد تم إيقاف أعمال الشركة التابعة (شركة الصقر السعودية للتأمين) ابتداء من تاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨. سوف يتم تحويل موجودات ومطلوبات شركة الصقر السعودية للتأمين إلى شركة أسست حديثا هي شركة الصقر للتأمين التعاوني (يشار إليها لاحقا "الصقر التعاوني") والتي تمتلك فيها المجموعة ما نسبته ٢٦% من أسهمها وذلك عند الانتهاء من عملية التقييم وفقا لتعليمات مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA").

بدأت شركة الصقر التعاوني بمزاولة أعمال التأمين ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٩ ولا تزال عملية تحويل المحفظة التأمينية وصافي موجودات شركة الصقر السعودية للتأمين إلى شركة الصقر التعاني قيد التنفيذ ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٩، وحيث لم يتم الانتهاء من عملية التحويل هذه بعد، لم تقم إدارة الصقر التعاوني بإعداد بيان المركز المالي لعمليات التأمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وبيان عمليات التأمين وبيان التدفقات النقدية من عمليات التأمين للفترة المنتهية بذلك التاريخ، حيث لا تزال بانتظار موافقة الهيئات التنظيمية المعنية. وعليه، لم يتم إدراج حصة المجموعة من أرباح وخسائر عمليات التأمين لشركة الصقر التعاوني في البيانات المالية الموحدة للمجموعة والتي في اعتبار الإدارة أنها غير مادية.

٨- استثمار في شركة تابعة – أعمال متوقفة "تتمة"

تحليل أرباح السنة للأعمال المتوقفة

إن نتائج الأعمال المتوقفة المتضمنة في بيان الدخل الموحد، مفصلة أدناه.

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
صافي إيرادات أقساط التأمين	–	٧٦,٩٤٤,١١٨
صافي المطالبات المتكبدة	–	(٥٦,٢٢١,٩٢١)
صافي العمولات المكتسبة ورسوم الإصدار	–	١,٠٢٧,١٣٥
أرباح عمليات التأمين	–	٨,٨٨٤,٠٩١
الربح للسنة	–	٤,٨٤٤,٩٦٨

٩- استثمارات في أوراق مالية

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	٨٩,٨٣١,٦١٢	٣٤٠,١١٧,٣٠٤
استثمارات متاحة للبيع	١٠٩,٣٨٠	٦٢٥,٠٠٠
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق	٧,٩٥٣,٨٩٨	٧,٩٤٥,٥١٩
	٩٧,٨٩٤,٨٩٠	٣٤٨,٦٨٧,٨٢٣

تتضمن الاستثمارات في أوراق مالية محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق ما قيمته ٣,٤٥٣,٨٩٨ درهم (٢٠٠٨: ٣,٤٤٥,٥١٩ درهم) تمثل استثمار في صندوق إستثماري مع طرف ذي علاقة.

إن جميع الاستثمارات في أوراق مالية موجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة، باستثناء استثمارات متحفظ بها للمتاجرة بقيمة ٤٤٨,٩١٥ درهم واستثمارات متاحة للبيع بقيمة ١٠٩,٣٨٠ درهم والمحتفظ بها لدى شركة التأمين الأردنية المساهمة المحدودة (الشركة التابعة) في الأردن.

٩- استثمارات في أوراق المالية "تتمة"

فيما يلي حركة حساب الاستثمارات في الأوراق المالية خلال العام:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
أ) استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة :		
القيمة العادلة كما في بداية السنة	٣٤٠,١١٧,٣٠٤	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩
صافي (الإستبعادات) / الإضافات خلال السنة	(٢٣٣,٧٩٠,٣١٣)	١٨٦,٣٣٦,٤٤٨
الناتج من الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	٦٤٧,١٠٣	–
النقص في القيمة العادلة	(١٧,١٤٢,٤٨٢)	(٢٩,٩٩٥,٤٧٣)
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	٨٩,٨٣١,٦١٢	٣٤٠,١١٧,٣٠٤
ب) استثمارات متاحة للبيع :		
القيمة العادلة كما في بداية السنة	٦٢٥,٠٠٠	٣,١٠٠,٠٠٠
الاستبعادات خلال السنة	(٦٢٥,٠٠٠)	–
الناتج من الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	١٨٢,٨٢٠	–
النقص في القيمة العادلة	(٧٣,٤٤٠)	(٢,٤٧٥,٠٠٠)
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	١٠٩,٣٨٠	٦٢٥,٠٠٠
ج) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق :		
التكلفة كما في بداية السنة	٧,٩٤٥,٥١٩	٤,٣٨٤,٨١٦
صافي الإضافات خلال السنة	٨,٣٧٩	٣,٥٦٠,٧٠٣
التكلفة كما في نهاية السنة	٧,٩٥٣,٨٩٨	٧,٩٤٥,٥١٩

١٠- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
الإجمالي		
مطلوبات عقود التأمين :		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	١٨٤,٧٦٢,٣٣٦	١٦٥,٠٤٣,٤٦٦
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	٧,٨٣١,١٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠
اقساط تأمين غير مكتسبة	١٥٣,٧٤٤,٨٣١	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥
مطلوبات عقود التأمين – اجمالي	٣٤٦,٣٣٨,٢٦٧	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١
مسترد من معيدي التأمين		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	١٢٦,٧٤٢,٠٦٤	١١٤,١٦٥,١٧٤
أقساط تأمين غير مكتسبة	٦١,٩٦٥,٨٠٧	٨٦,٢٨٩,٥٥٩
حصة معيدي التأمين من مطلوبات التأمين	١٨٨,٧٠٧,٨٧١	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣
الصافي		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	٥٨,٠٢٠,٢٧٢	٥٠,٨٧٨,٢٩٢
مطالبات متكبدة غير مبلغ عنها	٧,٨٣١,١٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠
اقساط تأمين غير مكتسبة	٩١,٧٧٩,٠٢٤	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦
	١٥٧,٦٣٠,٣٩٦	١٦٠,٣٨٣,٦٣٨

١٠- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين " تتمة "

إن التغيرات في مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود اعادة التأمين خلال السنة، كانت كما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
	إجمالي	حصة إعادة تأمين	صافي	اجمالي	حصة إعادة تأمين	صافي
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
المطالبات						
مبلغ عنها	١٦٥,٠٤٣,٤٦٦	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	٥٠,٨٧٨,٢٩٢	٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٥٠,٧٧٤,٩٨٥
متكبدة وغير مبلغ عنها	٦,٥٠٠,٠٠٠	–	٦,٥٠٠,٠٠٠	٥,٨٩٠,٩٠٠	–	٥,٨٩٠,٩٠٠
المجموع في بداية السنة	١٧١,٥٤٣,٤٦٦	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	٥٧,٣٧٨,٢٩٢	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٥٦,٦٦٥,٨٨٥
الأعمال المتوقفة	–	–	–	(٥٣,٥٨٢,٠١٦)	٣٦,٣٥٩,٠٥٣	(١٧,٢٢٢,٩٦٣)
مطالبات مسددة خلال السنة	(٣٥٥,٢٢٣,٧١٣)	١٠٨,٢٢٧,٣٢٦	(٢٤٦,٩٩٦,٣٨٧)	(٤٢٦,٧٧٩,٢٤١)	٢٧٠,٦٦٦,٩٨٤	(١٥٦,١١٢,٢٥٧)
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	١٧,٢٧٢,٥٥٨	(٨,٥٣٠,٥٠٨)	٨,٧٤٢,٠٥٠	–	–	–
الزيادة في المطلوبات	٣٥٩,٠٠١,١٢٥	(١١٢,٢٧٣,٧٠٨)	٢٤٦,٧٢٧,٤١٧	٢٧٩,٦٥٤,٢٥٣	(١٠٥,٦٠٦,٦٢٦)	١٧٤,٠٤٧,٦٢٧
المجموع في نهاية السنة	١٩٢,٥٩٣,٤٣٦	(١٢٦,٧٤٢,٠٦٤)	٦٥,٨٥١,٣٧٢	١٧١,٤٥٣,٤٦٦	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	٥٧,٣٧٨,٢٩٢
مبلغ عنها	١٨٤,٧٦٢,٣٣٦	(١٢٦,٧٤٢,٠٦٤)	٥٨,٠٢٠,٢٧٢	١٦٥,٠٤٣,٤٦٦	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	٥٠,٨٧٨,٢٩٢
متكبدة وغير مبلغ عنها	٧,٨٣١,١٠٠	–	٧,٨٣١,١٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	–	٦,٥٠٠,٠٠٠
المجموع في نهاية السنة	١٩٢,٥٩٣,٤٣٦	(١٢٦,٧٤٢,٠٦٤)	٦٥,٨٥١,٣٧٢	١٧١,٤٥٣,٤٦٦	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	٥٧,٣٧٨,٢٩٢
أقساط تأمين غير مكتسبة						
الرصيد فى بداية السنة	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥	(٨٦,٢٨٩,٥٥٩)	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	٩٨,٧١٢,٩٧٩
الأعمال المتوقفة	–	–	–	(٣٧,٤٧٦,١٤١)	(١٠,٥٤٢,١٣٣)	(٢٦,٩٣٤,٠٠٨)
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	٧,٢٧٨,٦٣٢	(١,٧٤٠,٥٩٤)	٥,٥٣٨,٠٣٨	–	–	–
صافى (الزيادة)/ النقص خلال السنة	(٤٢,٨٢٨,٧٠٦)	٢٦,٠٦٤,٣٤٦	(١٦,٧٦٤,٣٦٠)	٤٨,٦٧٩,٠٦٠	(١٧,٤٥٢,٦٨٥)	٣١,٢٢٦,٣٧٥
المجموع في نهاية السنة	١٥٣,٧٤٤,٨٣١	(٦١,٩٦٥,٨٠٧)	٩١,٧٧٩,٠٢٤	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥	٨٦,٢٨٩,٥٥٩	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦

١١- ذمم تأمين مدينة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
ذمم تأمين مدينة ناتجة عن عقود تأمين واعادة تأمين :		
المطلوب من حملة البوالص	١٦٣,٠١٤,٨٤٧	١٨٠,٦٧٧,١٣٤
مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها	(١٠,٧٧٠,٥٠٤)	(٣,٦٧٠,٤٥٢)
	١٥٢,٢٤٤,٣٤٣	١٧٧,٠٠٦,٦٨٢
المستحق من شركات التأمين وإعادة التأمين	٦٢,٠٧٦,٨٤٩	٥٥,٩٤٧,٢٦٢
ذمم مدينة أخرى :		
فوائد بنكية مستحقة	٣,٥٧٩,٧٣٩	٢,٢٠١,٢٥٢
مصاريف مدفوعة مقدما وإيداعات مستردة	٨١٣,٤٠٥	٥٢١,٧٠٨
ذمم موظفين	١,٠٧٤,٤٧٩	٦٤٤,٠٦٥
حسابات مدينة أخرى	٢,٩٢٢,٥٨٧	٦,١٧٠,٥٩٧
	٨,٣٩٠,٢١٠	٩,٥٣٧,٦٢٢
	٢٢٢,٧١١,٤٠٢	٢٤٢,٤٩١,٥٦٦
الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها:		
الرصيد في بداية السنة	٣,٦٧٠,٤٥٢	٢,٨٧٢,٩٨٠
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	٤,٠١٧,٩٢٣	–
يطرح : الأعمال المتوقفة	–	(٣٩٣,٧٩٧)
انخفاض قيمة الذمم المدينة	٣,١٠٤,٤٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
مبالغ تم حذفها	(٢٢,٢٧١)	(٨٠٨,٧٣١)
الرصيد في نهاية السنة	١٠,٧٧٠,٥٠٤	٣,٦٧٠,٤٥٢

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء المجموعة لسداد مديونياتهم هي ١٢٠ يوما. تم حصر ذمم حملة البوالص التي يتراوح عمرها ما بين ١٨٠ إلى ٣٦٥ يوما بهدف تحديد المبالغ التي من المتوقع عدم إستردادها والتي يتم تحديدها بناء على الخبرة السابقة.

١١- ذمم تأمين مدينة وأخرى " تتمة "

فيما يلي تحليل لذمم حملة البوالص التي يفوق عمرها ١٨٠ يوم :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
مخصص انخفاض القيمة	١٠,٧٧٠,٥٠٤	٣,٦٧٠,٤٥٢
أوراق دفع – شيكات مؤجلة	١٧,٢٠٣,٨٠٧	١٥,٢٧٤,٤٩٢
ذمم لم يتم الإستدراك لها	٦١,٣١٨,٧٣٧	٢٨,٠٩٠,٦٨٤
	٨٩,٢٩٣,٠٤٨	٤٧,٠٣٥,٦٢٨

تقوم المجموعة قبل قبول أي عميل جديد بتقييم الملاءة المالية لذلك العميل وتقوم بتحديد الحد الإئتماني الذي يتم منحه للعميل. كما في نهاية السنة بلغ رصيد أكبر عميل لدى المجموعة مبلغ ٢٠,٧ مليون درهم (٢٠٠٨ : ١٠,٤ مليون درهم) وكذلك تمثل ذمم ٩ عملاء (٢٠٠٨ : ٩ عملاء) ما نسبته أكثر من ٢١ % (٢٠٠٨: ٢٥%) من مجموع المطلوب من حملة البوالص.

تتضمن المبالغ المطلوبة من حملة البوالص، ذمم مدينة قيمتها الدفترية ٦١,٣ مليون درهم (٢٠٠٨ : ٢٨,١ مليون درهم) تم تجاوز تاريخ إستحقاقها كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ولم تقم المجموعة بالإستدراك لها ضمن مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها وذلك على إعتبار أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري في الملاءة المالية للمدينين ذوي العلاقة وأن تلك المبالغ لا زالت قابلة للتحصيل.

بهدف تحديد قابلية تحصيل ذمم التأمين المدينة، تأخذ المجموعة بعين الإعتبار أي تغير يطرأ على الملاءة المالية لعملاء المجموعة وذلك من تاريخ نشوء الذمة حتى تاريخ بيان المركز المالي الموحد. لا يوجد مخاطر تركز الائتمان وذلك نتيجة تعامل المجموعة مع عدد كبير من العملاء، وبالتالي فإن مجلس الإدارة لا يرى ضرورة لزيادة مخصص أقساط التأمين المشكوك في تحصيلها.

١٢- نقد وأرصدة لدى البنوك

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
نقد في الصندوق	١٣٩,٤٩٥	٢٢,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	١٠,٣٩٢,٧٦٩	٢,٧١٩,٣١٠
ودائع ثابتة	٢٦٦,٩٣٧,١٢٨	٢٠٤,٠١٣,١٠٥
	٢٧٧,٤٦٩,٣٩٢	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥

تتضمن الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وديعة ثابتة بمبلغ ١٠ مليون درهم (٢٠٠٨ – ١٠ مليون درهم) مودعة باسم وزارة الاقتصاد لدولة الإمارات العربية المتحدة بمقتضى أحكام القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

إن الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبالغة ١٣١,٣٢ مليون درهم (٢٠٠٨: ٣٧,٥ مليون درهم) مرهونة مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ١٩).

إن جميع الودائع الثابتة لدى البنوك تستحق خلال فترات متفاوتة لا تتعدى السنة من تاريخ الإيداع وتحمل فائدة تتراوح بين ٥,٢٥% إلى ٦,٢٥% سنويا (٢٠٠٨: ٤,٧٥% إلى ٧,٥% سنويا).

١٣- رأس المال

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل :		
٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد (٢٠٠٨ : ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد)	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٣- رأس المال "تتمة"

بتاريخ ٣ مارس ٢٠٠٩، اقترح مجلس الإدارة إصدار أسهم منحة بنسبة ١٥% من رأس المال، ومكافآت مجلس الإدارة بقيمة ٩٠٠,٠٠ درهم (٢٠٠٨: ٧٥٠,٠٠٠ ردهم) وتحويل مبلغ ٥٠ مليون درهم إلى الاحتياطي العام.

تمت الموافقة على الاقتراحات قرار من المساهمين خلال اجتماع الهيئة العمومية العادي الذي عقد في ٢٢ مارس ٢٠٠٩.

خلال السنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ زادت المجموعة رأسمالها بقيمة ٣٠ مليون درهم وذلك من خلال إصدار ٣٠ مليون سهم منحة بقيمة إسمية درهم واحد للسهم.

١٤- احتياطي قانوني

يتم تكوين الاحتياطي القانوني بإقتطاع ما نسبته ١٠% من ربح السنة إلى أن يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% على الأقل من رأس المال المدفوع، وذلك طبقا لمتطلبات قانون الشركات الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون.

١٥- احتياطي عام

يتم تكوين الاحتياطي العام من تحويلات من ربح السنة بناء على توصيات مجلس الادارة وموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية. إن هذا الاحتياطي قابل للتوزيع بناء على توصية مجلس الإدارة وموافقة المساهمين.

١٦- مخصص إعادة تقييم الإستثمارات

ينتج مخصص إعادة تقييم الاستثمارات عن إعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع. حين يتم بيع موجودات مالية مقيمة، فإن حصة المخصص التي تخص تلك الموجودات المالية والمحققة فعليا، يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد للسنة. حيثما تكون الموجودات المالية المقيمة منخفضة القيمة بصورة مادية أو مستمرة لمدة طويلة، فإن حصة المخصص التي تخص تلك الموجودات المالية يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل الوحد.

١٧- حقوق الأطراف غير المسيطرة

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
الرصيد الإفتتاحى	–	١٨,٤٤٥,٦٠٧
حصة خسائر السنة	(٢٢٦,٩٧٦)	–
أعمال متوقفة (إيضاح ٨)	–	(١٨,٤٤٥,٦٠٧)
الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٢٧)	٥,١٦٠,٠٠٤	
	٤,٩٣٣,٠٢٨	–

١٨- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
الرصيد في بداية السنة	٧,٨٠٩,٤٤٨	٧,٩٢٤,٠٨٣
تعديلات أعمال متوقفة (إيضاح ٨)	–	(٢,٣٩٦,٨٤٦)
المحمل على الدخل خلال السنة	١,٨٢١,٧٢٢	٢,٥٠٤,٩٠٢
المدفوع	(١٧٩,٧٥٠)	(٢٢٢,٦٩١)
الرصيد في نهاية السنة	٩,٤٥١,٤٢٠	٧,٨٠٩,٤٤٨

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقا لسياسة المجموعة التي تتوافق مع قوانين العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ويتم إحتسابها بناء على الرواتب الحالية وعدد سنوات الخدمة المتراكمة لموظفي المجموعة حتى تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

مخصص التقاعد والتأمين الوطني

تقوم المجموعة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الوطني لموظفيها من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة وفقا لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩، تساهم المجموعة بنسبة ١٢,٥% من راتب الموظف كما ويساهم موظفو المجموعة من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة بنسبة ٥% من رواتبهم. وبذلك تكون التزامات المجموعة لهذا البرنامج محصورة بنسبة المساهمة المذكورة اعلاه ويتم ادراج تلك المساهمة في بيان الدخل الموحد.

١٩- مطلوب إلى بنوك

	جاري		غير جاري	
	٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم	درهم	درهم
مضمون بالتكلفة المطفأة				
قرض لأجل	–	١٤,٨٤٩,٨٣٥	–	٦١,٥٢٠,٧٤٥
سحب على المكشوف	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧	٧٢,٨٨٨,٧٠٠	–	--
	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧	٨٧,٧٣٨,٥٣٥	–	٦١,٥٢٠,٧٤٥

حصلت المجموعة على تسهيلات للسحب على المكشوف يتم سدادها عند الطلب وتخضع لأسعار فائدة تتراوح بين ٥,٨% إلى ٦,٥% سنويا (٢٠٠٨: ٥,٥% إلى ٦,٠% سنويا). تم ضمان هذه التسهيلات برهن على ودائع ثابتة بقيمة ١٣١ مليون درهم (٢٠٠٨: ٣٧,٥ مليون درهم). بلغ سقف السحب على المكشوف ١٤٥ مليون درهم.

خلال العام ٢٠٠٨، حصلت المجموعة على قرض بنكي لأجل بقيمة ٧٦ مليون درهم من أحد البنوك المحلية، على أن يتم تسديد القرض على ١٢ قسط متساوي قيمة كل قسط ٦,٤ مليون درهم مضافا إليها الفوائد مع فترة سماح لمدة سنة من تاريخ أول سحب (٨ مايو ٢٠٠٨). يتم احتساب الفائدة المدفوعة بمعدل ١,٨٧٥% فوق ٣ شهور EIBOR. كان القرض مضمون بما يلي :

- حجز على وديعة بنكية بقيمة ٥٢ مليون درهم.
- حجز ٣٨,٢ مليون سهم من أسهم شركة الإتحاد للتأمين المملوكة للمجموعة.

قامت المجموعة بسداد كامل قيمة القرض لأجل خلال السنة. وعليه تم فك رهن الودائع.

٢٠- ذمم تأمين دائنة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
ذمم دائنة ناتجة عن عقود تأمين واعادة تأمين :		
المطلوب لشركات التأمين وشركات إعادة التأمين	٨١,٧٣٠,٢٤٢	٧٣,٨٥١,٨٠٥
ذمم دائنة أخرى :		
ذمم دائنة – عملاء تأمين	١٨,١١٦,٦٩١	٣٤,٤٠٦,٨٨٤
مصاريف مستحقة ومخصصات	١٠,٢١٧,١٧٤	١١,٤٠٨,٣٤٤
أوراق دفع – شيكات آجلة	٣٥٦,٢٦٥	٢٣٥,٠٠١
أخرى	٤,٧٠٠,٥٢٤	٤,٠٤٦,٣٣٧
	٣٣,٣٩٠,٦٥٤	٥٠,٠٩٦,٥٦٦
	١١٥,١٢٠,٨٩٦	١٢٣,٩٤٨,٣٧١

٢١- دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO)	١٨,٤٧٠,١١٧	٢٢,٢٧٥,٤٢٧
شركة صقر البيداء للوكالات التجارية المحدودة – المملكة العربية السعودية [إيضاح ٢٨ (د)]	٤٠,٠٨٢,٠٣٦	٦,٨٤٦,٠٠٠
	٥٨,٥٥٢,١٥٣	٢٩,١٢١,٤٢٧

٢٢- ايرادات الاستثمارات – صافي

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
صافي ايرادات من بيع إستثمارت فى أوراق مالية	١٢,١٠١,١٧٥	٣٠,٢٦٩,٣٥٦
الفائدة المستحقة عن ودائع ثابتة	١١,٩٨٠,٢٢٠	٨,٤١٨,٢٨٨
إيرادات أرباح موزعة	٤,٠٨٦,٥٠٢	٥,٢٢٦,٧٩٥
خسارة إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة	(١٧,١٤٢,٤٨٢)	(٢٩,٩٩٥,٤٧٣)
	١١,٠٢٥,٤١٥	١٣,٩١٨,٩٦٦

٢٣- إيرادات أخرى - صافي

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
تحصيل ديون معدومة	٤,٥٩٦,١٨٩	٣,١١٨,٢١٠
أتعاب إدارية	١٢١,٤٦٠	٣,٤٩٥,٠٧٤
إيرادات فوائد	٦٣٧,٠١٧	-
مصاريف أخرى	(٤,١٩٤,٧٩١)	(٥,٧١٣,٨٤٦)
	١,١٥٩,٨٧٥	٨٩٩,٤٣٨

تتمثل الأتعاب الإدارية في إيرادات حصلت عليها المجموعة وفقا لإتفاقية إدارة التأمين مع شركة الإتحاد للتأمين. بناء على هذه الإتفاقية، فإن المجموعة تحصل على ما نسبته ٢٣% من أرباح أعمال التأمين لشركة الأتحاد للتأمين وذلك مقابل إدارة أعمال التأمين وذلك لمدة عشر سنوات إبتداء من ١ مارس ٢٠٠٨.

٢٤ - صافي الربح للسنة

تم إظهار صافي الربح للسنة بعد تحميل ما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
تكلفة الموظفين	٢٠,٩٢٣,٩٩٢	١٦,٢١٥,٢٥٢
إستهلاك ممتلكات ومعدات	١,٥٦٩,٣٩٩	٦٤٢,٦٣٦
مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها	٣,١٠٤,٤٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠

٢٥- الربح الأساسي للسهم

		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
		٢٠٠٩		٢٠٠٨
صافي الربح للسنة	درهم	٣٠,٠٥١,٧٧٢	درهم	٦٧,١٣٧,٧٦١
عدد الأسهم		٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
المعدل المرجح لعدد الأسهم		٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم	درهم	٠,١٣	درهم	٠,٢٩

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الربح الصافي للسنة على المعدل المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في تاريخ بيان المركز المالي.

لقد تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ وذلك لعكس أسهم المنحة التي تم إصدارها خلال السنة ٢٠٠٩ (إيضاح ١٣).

٢٦- النقد وما يعادله

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
أرصدة النقد ولدى البنوك (إيضاح ١٢)	٢٧٧,٤٦٩,٣٩٢	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥
ودائع ثابتة مرهونة مقابل تسهيلات بنكية وأخرى تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها	(٢٥٤,٠٢٤,٨٨٦)	(٢٠٤,٠١٣,١٠٥)
	٢٣,٤٤٤,٥٠٦	٢,٧٤١,٣١٠

٢٧- الاستحواذ على شركة تابعة

أ) في ٣٠ يونيو ٢٠٠٩ دخلت الشركة كشريك استراتيجي واستحوذت على ٨٤% من أسهم الشركة الأردنية الإماراتية للتأمين المساهمة المحدودة بمبلغ ٤,٢ مليون دينار أردني (ما يعادل ٢١,٩٢٨,٢٠٠ درهم إماراتي) حيث أن ٢٩% من الأسهم المستحوذ عليها مسجلة باسم طرف ثالث لصالح ومنفعة الشركة. إن الشركة الأردنية الإماراتية للتأمين المساهمة المحدودة هي شركة مساهمة عامة، يتمثل نشاط الشركة التابعة في مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه حيث تمارس الشركة نشاطاتها من خلال مركزها الرئيسي في الأردن. إن العملة الوظيفية للشركة التابعة هي الدينار الأردني، حيث يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركة التابعة بسعر صرف لدرهم الإمارات العربية المتحدة السائد في نهاية السنة والذي يعادل ٠,١٩١٦ دينار أردني وذلك لغرض توحيد البيانات المالية. تم احتساب هذه المعاملة باتباع طريقة الشراء المحاسبية لتتطابق مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٣: *إندماج الأعمال*.
صافي قيمة الموجودات المستحوذ عليها في المعاملة كانت كما يلي:

	درهم إماراتي
صافي الموجودات المستحوذ عليها بالقيمة الدفترية:	
ممتلكات ومعدات	٣١٦,٠٦١
استثمارات فى عقارات	٦,١٩٤,٠٤١
استثمارات متاحة للبيع	١٨٢,٨٢٠
موجودات عقود إعادة التامين	١٠,٢٧١,١٠٢
ذمم تامين مدينة وأخرى	٧,٣٥٦,٦٢٥
استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة	٦٤٧,١٠٣
نقد وأرصدة لدى البنوك	٣٣,٧٩٢,٧٠٩
مطلوبات عقود التامين	(٢٤,٥٥١,١٩٠)
ذمم تأمين دائنة واخرى	(٧,١٢١,٠٦٧)
	٢٧,٠٨٨,٢٠٤
يطرح: حقوق الجهات غير المسيطرة	(٥,١٦٠,٠٠٤)
المقابل المدفوع نقدا	٢١,٩٢٨,٢٠٠
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الاستحواذ:	
المقابل المدفوع نقدا	(٢١,٩٢٨,٢٠٠)
نقد وما يعادله مستحوذ عليه	٣٣,٧٩٢,٧٠٩
	١١,٨٦٤,٥٠٩

٢٧- الاستحواذ على شركة تابعة "تتمة"

بتاريخ إعداد هذه البيانات المالية الموحدة لم تكن قد اكتملت بعد عملية تقييم القيمة العادلة للموجودات المحددة والمستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة من قبل المجموعة نتيجة الاستحواذ المشار إليه أعلاه بما يتماشى مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٣: *إندماج الأعمال*، وسيتم إجراء أية تعديلات قد تطرأ على القيمة العادلة بعد اكتمال التقييم خلال الفترة الزمنية المسموح بها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية (IFRS) رقم ٣.

ب) تتضمن البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مجموع موجودات بقيمة ٦٠ مليون درهم، ومجموع مطلوبات بقيمة ٣٤ مليون درهم وصافي خسارة بقيمة ٢٥٨,٠٣٣ درهم نتيجة توحيد البيانات المالية للشركة التابعة (الشركة الأردنية الإماراتية للتأمين المساهمة العامة المحدودة).

٢٨- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

أ) كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، كانت الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
مطلوب من حملة البوالص	٢,٢٤٢,٧١٤	٨٢٨,٩٢١
مطلوب من المساهمين	٢,٤٦٥,٢٢١	٢,٠٣٩,٣٠٤
مطلوب إلى المساهمين	١١,٧٦٧,٧١٥	١١,٩٠٤,٠٦٨
مطلوب من شركات حليفة [إيضاح ٢٨ (ج)]	٢٠٢,٨٣١,٦٠٨	٤,٠٧١,٣٨٣
اجمالي المطالبات غير المسددة	٢٠,١٠٨	١٨,٠٢٢,٤٨٥
استثمارات في موجودات ذات سيطرة مشتركة	١٧٨,٥٢٢,٣٦٠	١٢٧,٦٣٩,٧٧١
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق	٣,٤٥٣,٨٩٨	٣,٤٤٥,٥١٩
دفعات مقبوضة مقدما [إيضاح ٢١]	٥٨,٥٥٢,١٥٣	٢٩,١٢١,٤٢٧

إن الأرصدة أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقدا. لم يتم منح أو استلام أي ضمانات أو كفالات متعلقة بالأرصدة أعلاه. خلال السنة لم يتم احتساب وتحميل أي مصروف للذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة.

يمثل المطلوب إلى المساهمين الجزء من المبلغ المدفوع بواسطة المساهمين بالنيابة عن المجموعة مقابل الاستثمار في الشركة الحليفة – شركة الصقر للتأمين التعاوني، المملكة العربية السعودية.

٢٨- المعاملات مع أطراف ذات علاقة "تتمة"

المعاملات:

خلال السنة، قامت المجموعة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
اجمالي أقساط تأمين	١٧,٣٨٢,٣٤٥	١٣,٦١٨,٢٤٧
مطالبات مسددة	٢٢,٢٦٤,٠٥٥	١٦٨,٨٤٦,٨٥٩
بيع استثمارات في عقارات – (GGICO) [إيضاح ٢٨ (ب)]	٦٣,٦٤٤,٠٧٤	–
أتعاب الإدارة	–	٣,٤٩٥,٠٧٤
بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة [إيضاح ٢٨ (ج)]	١٩٢,٠٦١,١٨٨	–

يتم احتساب أقساط التأمين للأطراف ذات العلاقة طبقا لأسعار متفق عليها مع الإدارة.

أتعاب الإدارة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
منافع قصيرة الأجل	٦,٣٩١,٨٦٥	٦,٤٥٦,٤٠٣
منافع طويلة الأجل	١,٢٧٦,٦٣٠	١,٧٠٢,٣١٦
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٩٠٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠

يتم تحديد مكافـــأة أعضاء مجلس الإدارة وفقا لأحكام القانون الإتحادي للشركات رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وهي خاضعة لموافقة المساهمين.

٢٨- المعاملات مع أطراف ذات علاقة " تتمة "

(ب) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع الاستثمار في العقار الكائن في واحة دبي للسيلكون الى شركة الخليج للاستثمارات العامة (GGICO) مقابل ٦٣,٦٤٤,٠٧٤ درهم. بلغت القيمة الدفترية للعقار ٢٤,٤٣٦,٦٢٠ درهم (الإيضاح رقم ٦) محققة ربحا من استبعاد العقار بلغت قيمته ٣٩,٢٠٧,٤٥٤ درهم. سدد المبلغ بدفعة مقدمة بلغت ٢٢,٢٧٥,٤٢٧ درهم من طرف ذي علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وتم اعتبار الرصيد المتبقي والبالغ ٤١,٣٦٨,٦٤٧ درهم كإضافة على استثمارات المجموعة مقابل الاستثمار في عقار مع نفس الطرف ذي العلاقة في مشروع برج الميدان (ايضاح رقم ٦).

(ج) خلال السنة، باعت المجموعة ٤٢ مليون سهما من أسهم شركة الاتحاد للتأمين المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة إلى شركة صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م.، شركة حليفة، بمبلغ ١٩٢ مليون درهم. لغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، لم يتم قبض المبلغ وأدرجت قيمته تحت البند "مطلوب من أطراف ذات علاقة".

(د) تمثل الدفعات المقدمة من الشركة التابعة المتوقفة عملياتها (شركة الصقر السعودية للتأمين) والمستلمة مقابل حصة شركة الصقر الوطنية للتأمين من عوائد التصفية للشركة التابعة المذكورة. في الوقت الحاضر، لم يتم استخدام الدفعة المقدمة وذلك حتى تكتمل إجراءات التصفية النهائية بواسطة مؤسسة النقد السعودية العربية "SAMA" (إيضاح ٨).

٢٩- المطلوبات المحتملة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
خطابات ضمان	١٩,٤٦٢,٢٠٠	١٨,٧٧٨,٢٧١
التزامات رأسمالية	٤٦,٦١٠,٠٠٠	١٣١,٧٣٠,٠٠٠

٣٠- ترتيبات عقود الإيجار التشغيلية

كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، كان لدى المجموعة التزامات عقود إيجار غير قابلة للإلغاء تستحق كما يلي:

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
خلال سنة	٤٩٦,٦٦٨	٨٦٨,١٢٥
خلال كل من السنتين الثانية والثالثة	٢٠٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠
	٦٩٦,٦٦٨	١,٢٨٨,١٢٥

تمثل دفعات عقود الإيجار التشغيلية إيجارات مستحقة على المجموعة تخص مكاتبها. إن عقود الإيجار قابلة للتفاوض كل ثلاث سنوات حيث أن القيم الإيجارية ثابتة على مدى ثلاث سنوات.

٣١- مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بذلك الحدث نظرا لطبيعة عقد التأمين، إن هذه المخاطر متقلبة وغير متوقعة.

بالنسبة لعقود التأمين التي يمكن تطبيق نظرية الإحتمالات للتسعير والإحتياطيات عليها، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه المجموعة هي أن المطالبات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية لإلتزامات التأمين. هذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة المطالبات أكبر من المتوقع، لأن أحداث التأمين غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها.

أظهرت الدراسات أنه كلما كانت عقود التأمين متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية. كما أن وجود تنويع في مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها يؤدي إلى انخفاض إحتمالات الخسارة الكلية للتأمين. لقد قامت المجموعة بتطوير استراتيجية التأمين لتضمن تنويع مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها وتوزيعها على أنواع التأمين المختلفة مما يساعد على تخفيض الخسائر التي قد تنتج من مطالبات التأمين إذا ما تم التركيز على فئة تأمين معينة.

٣١- مخاطر التأمين "تتمة"

تقوم المجموعة بإدارة المخاطر من خلال إستراتيجيتها للتأمين، ترتيبات إعادة التأمين المناسبة والمعالجة العملية للمطالبات. إن إستراتيجية التأمين تقوم على محاولة التأكد من أن مخاطر التأمين متلائمة مع نوع وقيمة المخاطرة، طبيعة الصناعة والمنطقة الجغرافية. يتم وضع حدود للتأمين لدعم طريقة الإختيار الأفضل.

تكرار وخطورة المطالبات

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

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

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

تكرار وخطورة المطالبات " تتمة "

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين تغطية فائض الخسارة والكوارث. إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها المجموعة عن مبلغ ١٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين على الحياة وضد الحوادث الشخصية، ومبلغ ٥٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين على الشحن البحري/السفن، ومبلغ ٣٠٠,٠٠٠ درهم لجميع الفئات الأخرى في حال تقديم مطالبة من أي حامل بوليصة بشكل منفرد. للمجموعة وحدات فنية لتقدير المطالبات تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات. تقوم هذه الوحدات بالتحقيق ورفع التوصيات بالطرق المناسبة التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات. يتم مراجعة المخاطر بشكل منفرد مرة واحدة على الأقل كل ثلاث سنوات ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة، القوانين الحالية، التشريعات، الشروط والأحكام التعاقدية وغيرها من العوامل. تقوم المجموعة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة.

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التأمين عند وقوع الحدث المؤمن عليه. إن المجموعة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التأمين، حتى إذا ما تم الإبلاغ عن تلك الخسارة بعد إنتهاء عقد التأمين. نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها. بصفة عامة إن تقدير المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها يخضع لقدر أكبر من الإفتراضات غير المؤكدة، من تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إبلاغ المجموعة عنها حيث المعلومات المتعلقة بها تكون متوفرة.

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية " تتمة "

إن المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها قد لا تظهر حتى سنوات عديدة بعد وقوع الحادث الذي أدى إلى تلك المطالبة. من الممكن أن تنتج إلتزامات كبيرة عن بعض عقود التأمين فيما يتعلق بالمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها، هذا وقد ينتج فرق كبير ما بين التقديرات الأولية والنتائج النهائية لبعض عقود التأمين وذلك بسبب وجود درجة عالية من الصعوبة في تقدير تلك الإلتزامات. عند تقدير الإلتزامات الناشئة عن تكلفة المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بعد، تقوم المجموعة بالأخذ في عين الإعتبار المعلومات المتاحة المتعلقة بتسوية الخسارة والمعلومات المتعلقة بتكلفة مطالبات مشابهة لها في الخصائص تم تسويتها من قبل خلال الفترات السابقة. يتم تقييم المطالبات الكبيرة لكل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل لتفادي تأثير أي تطورات وأحداث متعلقة بها على باقي المحفظة.

إن التكلفة المقدرة لتسوية المطالبات تتضمن صافي المصاريف المباشرة الواجب دفعها لإتمام التسوية بعد خصم أي مبالغ مستردة من تلك المطالبة. تقوم المجموعة بالقيام بجميع الإجراءات المعقولة لضمان أن لديها المعلومات المناسبة فيما يتعلق بالمطالبات المرفوعة ضدها. نظرا للأخذ بتقديرات غير مؤكدة عند تكوين مخصص المطالبات فإنه من المرجـــح أن الناتج النهائي سيكون مختلفا عن مبلغ الإلتزام الأصلي المكون.

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

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

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية " تتمة "

عند احتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المبلغ وغير المبلغ عنها) تقوم المجوعة بإستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الإعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناء على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية بإستخدام معادلة يتم الإعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة، بعد الأخذ بعين الإعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط التأمين، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة. فيما يلي تحليل مبدئي لنسب الخسارة حسب نوع المخاطر المتعلقة بالأقساط المكتسبة للسنة الحالية والسنة السابقة (قبل إعادة التأمين).

نوع الخطر	٢٠٠٩	٢٠٠٨
تأمينات السيارات	%٧٤	%٨٤
تأمينات أخرى	%٨١	%٥٧

الخطوات المتبعة في تحديد الإفتراضات

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

يتم الإعتماد في إختيار النتائج المعمول بها لحوادث السنة لكل نوع من أنواع التأمين على تقييم الآلية التي تعتبر الأنسب لملاحظة التطور التاريخي. في حالات معينة، فإن ذلك يعني أنه قد يتم، في سنوات حوادث فردية أو مجموعة من سنوات الحوادث، اختيار آليات مختلفة أو مزيج من الآليات ضمن نوع معين من التأمين.

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

تركيز مخاطر التأمين

تمارس المجموعة معظم أنشطتها التأمينية في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول شرق أوسطية أخرى.

تتمثل مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين من حيث مستويات مخاطر التأمين المقبولة فيما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
الإجمالي	٨٢,٥٢٩,١١٨	٩٨,٨٧٤,٨٩٠
الصافي	٨,١٧٠,٣٨٢	١٢,٢١١,٨٩٤

مخاطر إعادة التأمين

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

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد تركيز مخاطر الإئتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الإقتصادية المماثلة لتلك الشركات. إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي المجموعة من إلتزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين، ونتيجة لذلك تبقى المجموعة ملتزمة بالمطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بإلتزاماتهم وفقا لعقود إعادة التأمين.

حساسية أرباح وخسائر التأمين

تساهم العمليات التأمينية بما يقارب ٣٩ مليون درهم من أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٢٠٠٨ : ٥٩ مليون درهم). لا يوجد أيـــة أسباب جوهرية تستدعي الإعتقاد بوجود تغير مادي على ربحية التأمين، وذلك للأسباب التالية :

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

حساسية أرباح وخسائر التأمين " تتمة "

تحتفظ المجموعة بنسبة أداء بمعدل ٥٨% (٢٠٠٨ : ٥٣%) والتي جاءت في معظمها من نوعين من التأمين (تأمين السيارات والتأمين الصحي) حيث نسبة الإحتفاظ ٧٥% و١٠٠% على التوالي. إن مخاطر تأمين السيارات والتأمين الصحي تم تغطيتها بشكل كاف من خلال إتفاقية إعادة تأمين فائض الخسارة للحماية من التأثيرات المالية الرئيسية.

بلغت عائدات المجموعة من العمولات الصافية خلال عام ٢٠٠٩ مبلغ ٣٨ مليون درهم (٢٠٠٨ : ٤٥ مليون درهم) من صافي أرباح التأمين. تنشأ هذه العمولات بشكل رئيسي من عقود إعادة التأمين التي تشكل مصدر أساسي دائما للدخل.

نظرا لإحتفاظ الشركة بنسبة أداء منخفضة تبلغ ٥٨% (٢٠٠٨ : ٥٣%) من حجم أعمال التأمين للمجموعة وكذلك لمحدودية المخاطر المتعلقة بتأمين السيارات والتأمين الصحي من خلال إتفاقية فائض الخسارة، فإن المجموعة تعتبر نسبة صافي الخسارة من ٧٥% إلى ٧٨% (٢٠٠٨ : من ٦٤% إلى ٧٣%) نسبة معقولة ولا ترى أية أسباب قد تؤثر جوهريا على صافي أرباح التأمين.

تطور المطالبات

تظهر الجداول أدناه المطالبات الفعلية (بناء على تقديرات الإدارة في نهاية السنة والمتضمنة المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها) مقارنة بالتوقعات للسنوات الثلاث الماضية على أساس السنة التي تم الإبلاغ بها عن المطالبة لتأمينات الحوادث :

٣١- مخاطر التأمين " تتمة "

المطالبات غير المسددة – الإجمالي:

	٢٠٠٥ وما قبلها	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
كما في نهاية سنة الحادث	١٤٣,١١٧,٧٨٤	١٣٧,٥٩٧,٤٦٣	٣٠٨,٦٥٥,١٧٢	٩٦,٩٧٣,٣٧٣	١٢٧,٤٧١,٩٦٢	–
بعد سنة	١٤٠,٨٥٦,٣٣٥	١٤٦,٣١٠,٩٣٩	٣٢٩,٦٥٦,٤٤٦	١٠٢,٦٧٣,٣٧١	–	–
بعد سنتين	١٤٦,٩٧٢,٠٢٧	١٧٢,٣٩٦,١٥١	٣٥٤,٩٦٤,٣٣٧	–	–	–
بعد ثلاث سنوات	١٤٤,٢٠٠,٨٤٤	١٩١,٨٧٠,١٩٠	–	–	–	–
بعد أربع سنوات	١٤٣,١٢١,٠٦٥	–	–	–	–	–
التوقعات الحالية للمطالبات المتراكمة	١٤٣,١٢١,٠٦٥	١٩١,٨٧٠,١٩٠	٣٥٤,٩٦٤,٣٣٧	١٠٢,٦٧٢,٣٧١	١٢٧,٤٧١,٩٦٢	٩٢٠,٠٩٩,٩٢٥
الدفعات المتراكمة	(١٣٤,٥١٤,٠٦٦)	(١٨٤,٦٧٠,٢٥٧)	(٣٢١,٩٤٤,٩١٩)	(٨٣,٩٨٦,٥٩١)	(١٠,٢٢١,٧٥٦)	(٧٣٥,٣٣٧,٥٨٩)
الإلتزام كما ظهر في بيان المركز المالي الموحد	٨,٦٠٦,٩٩٩	٧,١٩٩,٩٣٣	٣٣,٠١٩,٤١٨	١٨,٦٨٥,٧٨٠	١١٧,٢٥٠,٢٠٦	١٨٤,٧٦٢,٣٣٦

المطالبات غير المسددة – صافي الأداء

	٢٠٠٥ وما قبلها	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
كما في نهاية السنة	٥٣,١٤٣,٧٥٠	٢٨,٨٠٩,٧٦٠	٤٠,٧٠٠,٤٤٩	٣٥,٧٩٩,٨٧٨	٤٢,٩٠١,١١٢	–
بعد سنة	٥٤,٣٥٥,٨٥٤	٣٣,٠٧١,٨٤٣	٥٤,٠٦٣,٧٢٧	٤٤,٧٤٢,٨٤٣	–	–
بعد سنتين	٥٦,٤٧٥,٩٣١	٤٧,١٤٨,٣٢٠	٦١,٣٤٩,١٦١	–	–	–
بعد ثلاث سنوات	٦٠,٥٤٥,٧٢١	٥١,٧١٨,٩٦١	–	–	–	–
بعد أربع سنوات	٦٢,٨٩٤,٣٢٧	–	–	–	–	–
التوقعات الحالية للمطالبات المتراكمة	٦٢,٨٩٤,٣٢٧	٥١,٧١٨,٩٦١	٦١,٣٤٩,١٦١	٤٤,٧٤٢,٨٤٣	٤٢,٩٠١,١١٢	٢٦٣,٦٠٦,٤٠٤
الدفعات المتراكمة	(٥٩,٧٠٤,٥٠٦)	(٤٩,٥٤٥,١٣٥)	(٥٥,٧٩٩,٣٦١)	(٣٦,٣٤٦,٢١٠)	(٤,١٩٠,٩٢٠)	(٢٠٥,٥٨٦,١٣٢)
الإلتزام كما ظهر في بيان المركز المالي الموحد	٣,١٨٩,٨٢١	٢,١٧٣,٨٢٦	٥,٥٤٩,٨٠٠	٨,٣٩٦,٦٣٣	٣٨,٧١٠,١٩٢	٥٨,٠٢٠,٢٧٢

٣٢- إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأسمالها فيما يلي :

- الإلتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين كما وردت في القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧، المتعلق بهيئة التأمين. تعتبر الإدارة ما نسبته من ٢٠% إلى٢٥% من رأس المال نسبة كافية لتعظيم العائد على رأس مال المساهمين وفي نفس الوقت لدعم رأس المال المطلوب للمجموعة؛

- ضمان قدرة المجموعة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالمجموعة؛ و

- توفير العائد الكافي للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

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

يتضمن الجدول أدناه ملخص الحد الأدنى المطلوب لرأس مال المجموعة ومجموع رأس المال المحتفظ به.

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
مجموع رأس المال المحتفظ به	٢٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الحد الأدنى لرأس المال بموجب قانون شركات التأمين	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

نسبة معدل المديونية المثلى

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة تركيبة رأس المال بشكل دوري، وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر الملازمة مع كل نوع في رأس المال.

٣٢- إدارة مخاطر رأس المال "تتمة"

كانت نسبة معدل المديونية المثلى كما في نهاية السنة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم	درهم
المديونية (أ)	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧	١٤٩,٢٥٩,٢٨٠
النقد وما يعادله	(٢٣,٤٤٤,٥٠٦)	(٢,٧٤١,٣١٠)
صافي المديونية	١١٣,٤٨٤,٩٠١	١٤٦,٥١٧,٩٧٠
حقوق الملكية (ب)	٥٩٧,٠٣٩,٣٠٩	٥٦٧,٨٤٤,٠٠١
نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية	%١٩,٠١	%٢٥,٨

(أ) تعرف المديونية على أنها قروض قصيرة وطويلة الأجل (إيضاح ١٩).
(ب) تتضمن حقوق الملكية رأس المال وكافة الإحتياطيات للمجموعة.

٣٣- الأدوات المالية

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

إن تلك المخاطر تنشأ بسبب عدم وجود قيود فيما يتعلق بتغير كل من سعر الفائدة، العملات وأدوات الملكية حيث تتعرض جميعها إلى مخاطر عامة وخاصة نتيجة لحركات السوق. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها المجموعة بسبب طبيعة إستثماراتها وإلتزاماتها، تتمثل في مخاطر معدل سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

أهم السياسات المحاسبية

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

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

تصنيف الأدوات المالية وأخرى – ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	قروض وذمم مدينة	استثمارات بغرض المتاجرة	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	استثمارات متاحة للبيع	موجودات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	أدوات غير مالية	المجموع
الموجودات	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الممتلكات والمعدات	–	–	–	–	–	٤,٩٩٨,٩٦٩	٤,٩٩٨,٩٦٩
الاستثمارات في عقارات	–	–	–	–	–	٢١٠,٨٤٠,٠٥٢	٢١٠,٨٤٠,٠٥٢
استثمارات – متاحة للبيع	–	–	–	١٠٩,٣٨٠	–	–	١٠٩,٣٨٠
استثمارات في عمليات متوقفة لشركة تابعة	–	–	–	–	–	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	٢٣,٢٩٠,٥٧٥
موجودات عقود إعادة التأمين	–	–	–	–	١٨٨,٧٠٧,٨٧١	–	١٨٨,٧٠٧,٨٧١
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٢٢٢,٧١١,٤٠٢	–	–	–	–	–	٢٢٢,٧١١,٤٠٢
إستثمارات– بغرض المتاجرة	–	٨٩,٨٣١,٦١٢	–	–	–	–	٨٩,٨٣١,٦١٢
استثمارات في شركات حليفة	–	–	–	–	–	٥١,٣٨٧,٤٣٦	٥١,٣٨٧,٤٣٦
مطلوب من أطراف ذات علاقة	–	–	–	–	–	٢٠٢,٨٣١,٦٠٨	٢٠٢,٨٣١,٦٠٨
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٧٧,٤٦٩,٣٩٢	–	–	–	–	–	٢٧٧,٤٦٩,٣٩٢
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	–	–	٧,٩٥٣,٨٩٨	–	–	–	٧,٩٥٣,٨٩٨
مجموع الموجودات	**٥٠٠,١٨٠,٧٩٤**	**٨٩,٨٣١,٦١٢**	**٧,٩٥٣,٨٩٨**	**١٠٩,٣٨٠**	**١٨٨,٧٠٧,٨٧١**	**٤٩٣,٣٤٨,٦٤٠**	**١,٢٨٠,١٣٢,١٩٥**

	بالتكلفة المطفأة	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	المجموع
المطلوبات	درهم	درهم	درهم
مطلوب إلى البنوك	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧	–	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧
مطلوبات عقود التأمين	–	٣٤٦,٣٣٨,٢٦٧	٣٤٦,٣٣٨,٢٦٧
دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة	٥٨,٥٥٢,١٥٣	–	٥٨,٥٥٢,١٥٣
ذمم تأمين دائنة وأخرى	–	١١٥,١٢٠,٨٩٦	١١٥,١٢٠,٨٩٦
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١١,٧٦٧,٧١٥	–	١١,٧٦٧,٧١٥
مجموع المطلوبات	**٢٠٧,٢٤٩,٢٧٥**	**٤٦١,٤٥٩,١٦٣**	**٦٦٨,٧٠٨,٤٣٨**

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

تصنيف الأدوات المالية – ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

	قروض وذمم مدينة	استثمارات بغرض المتاجرة	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	استثمارات متاحة للبيع	موجودات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	أدوات غير مالية	المجموع
الموجودات	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الممتلكات والمعدات	–	–	–	–	–	٢,٦٣٦,٣٩٨	٢,٦٣٦,٣٩٨
الاستثمارات في عقارات	–	–	–	–	–	١٧٠,٧٥٣,٧٧٩	١٧٠,٧٥٣,٧٧٩
استثمارات – متاحة للبيع	–	–	–	٦٢٥,٠٠٠	–	–	٦٢٥,٠٠٠
استثمارات فى عمليات متوقفة لشركة تابعة	–	–	–	–	–	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	٢٣,٢٩٠,٥٧٥
موجودات عقود إعادة التأمين	–	–	–	–	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣	–	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٢٤٢,٤٩١,٥٦٦	–	–	–	–	–	٢٤٢,٤٩١,٥٦٦
إستثمارات– بغرض المتاجرة	–	٣٤٠,١١٧,٣٠٤	–	–	–	–	٣٤٠,١١٧,٣٠٤
استثمارات في شركات حليفة	–	–	–	–	–	٥١,٥٨٤,٢٩٤	٥١,٥٨٤,٢٩٤
مطلوب من أطراف ذات علاقة	–	–	–	–	–	٤,٠٧١,٣٨٣	٤,٠٧١,٣٨٣
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥	–	–	–	–	–	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	–	–	٧,٩٤٥,٥١٩	–	–	–	٧,٩٤٥,٥١٩
مجموع الموجودات	**٤٤٩,٢٤٥,٩٨١**	**٣٤٠,١١٧,٣٠٤**	**٧,٩٤٥,٥١٩**	**٦٢٥,٠٠٠**	**٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣**	**٢٥٢,٣٣٦,٤٢٩**	**١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦**

	بالتكلفة المطفأة	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	المجموع
المطلوبات	درهم	درهم	درهم
مطلوب إلى البنوك	١٤٩,٢٥٩,٢٨٠	–	١٤٩,٢٥٩,٢٨٠
مطلوبات عقود التأمين	–	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١
دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة	٢٩,١٢١,٤٢٧	–	٢٩,١٢١,٤٢٧
ذمم تأمين دائنة وأخرى	–	١٢٣,٩٤٨,٣٧١	١٢٣,٩٤٨,٣٧١
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١١,٩٠٤,٠٦٨	–	١١,٩٠٤,٠٦٨
مجموع المطلوبات	**١٩٠,٢٨٤,٧٧٥**	**٤٨٤,٧٨٦,٧٤٢**	**٦٧٥,٠٧١,٥١٧**

إن الإدارة تعتبر القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة مساوية تقريبا لقيمتها العادلة.

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على المجموعة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية مقيمة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، عملات مجلس التعاون الخليجي أو بالدولار الأمريكي، حيث أن سعر صرف الدرهم ثابت مقابل تلك العملات.

مخاطر الإئتمان

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

تتعرض المجموعة إلى مخاطر الإئتمان بشكل رئيسي فيما يلي :-

- حصة معيدي التأمين من إلتزامات التأمين؛
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن مطالبات تم دفعها؛
- المبالغ المستحقة من حاملي البوالص؛ و
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين.

تتبنى المجموعة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة ائتمانية عالية بهدف تخفيف الخسارة المالية التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات. تقوم المجموعة بمراقبة دائمة لمدى تعرضها لمخاطر الإئتمان وكذلك مستوى الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة. يتم مراقبة مخاطر الإئتمان التي من الممكن أن تتعرض لها المجموعة بمتابعة حدود الإئتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل سنوي.

يتم الاستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين، وذلك بدون إسقاط إلتزام المجموعة الناشئ عن كونها الطرف الأساسي في عقد التأمين. في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة لأي سبب كان، فإن المجموعة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصة. يتم الأخذ في عين الإعتبار الملاءة الائتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد.

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر الإئتمان " تتمة "

تحتفظ المجموعة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذين يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي للمجموعة. كما يتم إدارة المخاطر الإئتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الإحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لذلك الطرف، إن وجدت. تقوم إدارة المعلومات بتزويد المجموعة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الانخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة التي سوف يتم حذفها لاحقا. يتم تجميع المخاطر الإئتمانية المتعلقة بحاملي البوالص كأفراد وكمجموعات وإخضاعها لنظم المراقبة المستمرة. تقوم المجموعة بإعداد تحليل مالي مشابه لذلك المطبق على شركات إعادة التأمين عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي البوالص الأفراد أو المجموعات المتماثلة.

تتألف ذمم التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية. يتم تقييم المحفظة الإئتمانية بشكل مستمر بناء على الوضع المالي لذمم التأمين المدينة.

تعتبر المجموعة بأن الأطراف التعاقدية لها نفس الخصائص إذا كانت مؤسسات متعلقة ببعضها. إن تركيز مخاطر الإئتمان لم يتعدى ٣٠% من مجموع الموجودات المالية في أي وقت من السنة. إن مخاطر الإئتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات المجموعة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات الملاءة ائتمانية عالية كما تم تصنيفها من هيئات تقييم عالمية.

تتمثل أقصى مخاطر إئتمانية ممكن أن تتعرض لها المجموعة في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة بصافي قيمتها بعد خصم خسائر الانخفاض في القيمة.

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطارا ملائما لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط وطويل الأمد للمجموعة. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ بإحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الموجودات المالية. يتم تحديد الإستحقاقات التعاقدية للموجودات المالية بناء على المدة المتبقية لإستحقاق الأصل المالي من تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الموجودات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في المجموعة.

فيما يلي إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد بناء على ترتيبات الدفعات التعاقدية.

	أقل من ٣٠ يوم	٣٠ – ٩٠ يوم	٩٠ – ١٨٠ يوم	بعد ١٨٠ يوم	المجموع
٢٠٠٩	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
استثمارات – متاحة للبيع	–	–	–	١٠٩,٣٨٠	١٠٩,٣٨٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٥٣,٢٠٤,١٠٠	٩٥,٤٦٧,٢١٧	٢٥,٧٢١,٣٤٨	٤٨,٣١٨,٧٣٧	٢٢٢,٧١١,٤٠٢
استثمارات – بغرض المتاجرة	٤,٩١٨,٠٥٠	٦,٢٥٦,٧٨٩	١٣,٤٠٧,٤٠٠	٦٥,٢٤٩,٣٧٣	٨٩,٨٣١,٦١٢
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	١٠,٥٣٢,٢٦٤	–	–	–	١٠,٥٣٢,٢٦٤
وديعة ثابتة – بفوائد	٦٤,٤٥٥,٩٩٥	١٠٢,٦٧٩,٣٩٥	٤٠,٢١٣,٨٧٨	٥٩,٥٨٧,٨٦٠	٢٦٦,٩٣٧,١٢٨
	١٣٣,١١٠,٤٠٩	٢٠٤,٤٠٣,٤٠١	٧٩,٣٤٢,٦٢٦	١٧٣,٢٦٥,٣٥٠	٥٩٠,١٢١,٧٨٦
ذمم تأمين دائنة وأخرى	١٠,٧٨٣,٠٠٠	٢٦,٨١٦,١٥٢	٤١,٧٩٨,١١٢	٣٥,٧٢٣,٦٣٢	١١٥,١٢٠,٨٩٦
مطلوب إلى البنوك	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٨,٥٠٠,٠٠٠	٦٣,٤٢٩,٤٠٧	١٣٦,٩٢٩,٤٠٧
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	–	–	–	٩,٤٥١,٤٢٠	٩,٤٥١,٤٢٠
	٢٣,٢٨٣,٠٠٠	٥٩,٣١٦,١٥٢	٧٠,٢٩٨,١١٢	١٠٨,٦٠٤,٤٥٩	٢٦١,٥٠١,٧٢٣

تم الإفصاح عن عن نسب الفوائد في الإيضاحات المتعلقة بها.

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السيولة " تتمة "

٢٠٠٨	أقل من ٣٠ يوم	٣٠ – ٩٠ يوم	٩٠ – ١٨٠ يوم	بعد ١٨٠ يوم	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
استثمارات – متاحة للبيع	--	--	--	٦٢٥,٠٠٠	٦٢٥,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٥٨,٧٥٦,٣٦٧	٦٦,٥٦٦,١٤٩	٧٢,٨٦٢,٨٦٦	٤٤,٣٠٦,١٨٤	٢٤٢,٤٩١,٥٦٦
استثمارات – بغرض المتاجرة	٦٨,٢٣٦,٤٦٠	٢٧١,٨٨٠,٨٤٤	--	--	٣٤٠,١١٧,٣٠٤
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	٢,٧٤١,٣١٠	--	--	--	٢,٧٤١,٣١٠
وديعة ثابتة – بفوائد	٥٣,٠٧٥,٦٠٦	١١,٥١٢,٣٤١	١٢,٨٩١,٢٦٢	١٢٦,٥٣٣,٨٩٦	٢٠٤,٠١٣,١٠٥
	١٨٢,٨٠٩,٧٤٣	٣٤٩,٩٥٩,٣٣٤	٨٥,٧٥٤,١٢٨	١٧١,٤٦٥,٠٨٠	٧٨٩,٩٨٨,٢٨٥
ذمم تأمين دائنة وأخرى	١١,٣٦٨,٣٤٤	٤٣,٣٠٣,٤٧٥	٦٥,١٩٠,٢١٥	٣٣,٢٠٧,٧٦٤	١٥٣,٠٦٩,٧٩٨
مطلوب إلى البنوك	٧٢,٨٨٨,٧٠٠	--	٨,٤٠٠,٠٠٠	٦٧,٩٧٠,٥٨٠	١٤٩,٢٥٩,٢٨٠
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	--	--	٧,٨٠٩,٤٤٨	٧,٨٠٩,٤٤٨
	٨٤,٢٥٧,٠٤٤	٤٣,٣٠٣,٤٧٥	٧٣,٥٩٠,٢١٥	١٠٨,٩٨٧,٧٩٢	٣١٠,١٣٨,٥٢٦

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة وذلك فيما يتعلق بودائعها وأرصدتها المطلوبة إلى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. تراوحت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع المجموعة لدى البنوك بين ٥,٣% وحتى ٦,٣% سنويا (٢٠٠٨ : بين ٤,٨% وحتى ٧,٥% سنويا) في حين تراوحت الفائدة السنوية على أرصدة المجموعة للمطلوب إلى البنوك بين ٥,٨% و ٦,٥% (٢٠٠٨ : ٥,٥% إلى ٦,٥% سنويا). تتم إدارة مخاطر الفوائد من قبل إدارة المجموعة وذلك من خلال الحفاظ على توازن ما بين الفوائد الثابتة والمتحركة للقروض.

٣٣- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر أسعار الفائدة " تتمة "

تم تحديد تحليل الحساسية أدناه اعتمادا على تعرض الأدوات غير المشتقة لأسعار الفائدة كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. بالنسبة لأسعار الفائدة المتغيرة للمطلوبات، تم تجهيز التحليل على فرض أن المبلغ المطلوب المستحق بتاريخ بيان المركز المالي الموحد كان مستحقا طوال السنة. لقد تم إستخدام ما يعادل ٥٠ نقطة أساس كزيادة أو نقص عندما يتم إعداد التقارير الداخلية لمخاطر أسعار الفائدة للإدارة والذي يمثل التقدير الموضوعي للتغير المحتمل بأسعار الفائدة.

في حال انخفاض/ ارتفاع سعر الفائدة بـــ ٥٠ نقطة أساس عن مستوى سعر الفائدة خلال السنة وفي ظـــل ثبات المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك يتمثل في انخفاض/ ارتفاع صافي أرباح المجموعة للسنة المنتهيـــة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٦٥٠,٠٠٠ درهم تقريبا (٢٠٠٨ : انخفاض/ارتفاع بمبلغ ٥٣٠,٠٠٠ درهم). إن ذلك يعود بشكل أساسي لتعرض المجموعة لأسعار فائدة متغيرة على المطلوب إلى البنوك.

مخاطر تغير أسعار أدوات الملكية

تحليل الحساسية

كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، إذا ما تغير سعر أدوات الملكية بنسبة ١٠% بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على أربـــاح المجموعـــة وحقـــوق المساهمين يتمثل بالزيادة أو النقص بمبلغ ٩,٠ مليون درهم (٢٠٠٨ : ٣٤,٢ مليون درهم).

الإفتراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار أدوات الملكية كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.
- كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، إذا ما زادت أو نقصت أسعار أدوات الملكية بنسبة ١٠% عن القيمة السوقية بشكل موحد لجميع أدوات الملكية وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر المجموعة وكذلك على حقوق الملكية تم توضيحه فيما تقدم.
- تم إستخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار أدوات الملكية لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغيـــر مـــن الممكن وقوعه.

٣٤ – القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتبر الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بدرجة كبيرة عن القيم الدفترية لها.

القيمة العادلة هي القيمة التي يمكن بها مقايضة الأصل أو تسوية مطلوب بين أطراف راغبة بإتمام العملية على أساس تجاري بحت. ونتيجة لذلك، قد تنتج فروق بين تقديرات القيم الدفترية والقيم العادلة. ويعتمد تقدير القيمة العادلة على افتراض أن المجموعة ستسمر في نشاطاتها دون أية نية أو التزام لتقليص حجم عملياتها أو إجراء أية معاملات وفق بنود معاكسة.

قياس القيم العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد

يبين الجدول التالي تحليلا للأدوات المالية التي تم قياسها بعد الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة، ومقسمة إلى مستويات من ١ – ٣ بالاعتماد على مدى وضوح القيم العادلة.

- قياس القيمة العادلة من المستوى ١ – وهي القيم المستنبطة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مطابقة في أسواق نشطة.
- قياس القيمة العادلة من المستوى ٢ – وهي القيم المستنبطة من البيانات عدا عن الأسعار المحددة المستخدمة في المستوى الأول والملاحظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بطريقة مباشرة (كأسعار) أو غير مباشرة (مستنبطة من الأسعار).
- قياس القيمة العادلة من المستوى ٣ – وهي القيم المستنبطة بالاعتماد على أساليب التقييم وتتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تعتمد على أسعار السوق الملاحظة (مدخلات غير ملاحظة).

	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
محتفظ بها للمتاجرة	٨٩,٨٣١,٦١٢	–	–	٨٩,٨٣١,٦١٢
محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	–	٧,٩٥٣,٨٩٨	–	٧,٩٥٣,٨٩٨
متاحة للبيع	١٠٩,٣٨٠	–	–	١٠٩,٣٨٠
المجموع	٨٩,٩٤٠,٩٩٢	٧,٩٥٣,٨٩٨	–	٩٧,٨٩٤,٨٩٠

٣٤ – القيمة العادلة للأدوات المالية "تتمة"

لم تجر أية تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال السنة.

يتضمن الجدول في الصحفة السابقة فقط الموجودات المالية. لم يتم قياس أي من المطلبوات المالية بالقيمة العادلة.

كافة الأرباح والخسائر المدرجة في بيان الدخل الشامل الموحد تتعلق بالاستثمارات المحتفظ بها للبيع كما في نهاية الفترة المحاسبية ومسجلة كتغيرات في "احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات".

٣٥ – معلومات القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية ابتداء من ١ يناير ٢٠٠٩. يتطلب هذا المعيار تعريف القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية المتعلقة بأقسام المجموعة والتي يتم مراجعتها دوريا من قبل صانعي القرارات الرئيسيين وذلك لتخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. وعلى النقيض من ذلك، فإن المعيار السابق (المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١٤: التقارير المالية للقطاعات) يتطلب من المنشأة تعريف مجموعتين من القطاعات؛ قطاعات أعمال وقطاعات جغرافية، باستخدام طريقة المخاطر والعوائد، فيما يخدم نظام المجموعة "للتقارير المالية الداخلية إلى كبار أعضاء الإدارة" فقط كنقطة انطلاق لتحديد هذه القطاعات.

حددت الإدارة القطاعات بالاستناد إلى التقارير التي قام بمراجعتها مجلس الإدارة والمستخدمة في اتخاذ القرارات الاستراتيجية. لم يكن هناك أي معاملات بين قطاعات الأعمال.

قطاعات الأعمال

تتضمن المجموعة قطاعات الأعمال التالية:

أ) التأمين

- الحوادث والمسؤولية: تغطي الأضرار الناتجة عن حوادث العمل، والسطو، وحوادث السيارات، والمسؤوليات المدينة، والتأمين الهندسي، والتأمين الطبي، والتأمين على الحياة، والتأمين الشخصي، والتأمين ضد خيانة الأمانة.

٣٥ – معلومات القطاعات "تتمة"

قطاعات الأعمال "تتمة"

أ) التأمين "تتمة"

- الحريق: تغطي التأمين ضد الأضرار الناتجة عن الحرائق أو الانفجارات، أو الظواهر الطبيعية وكافة الاضطرابات.
- السفن والطائرات: تغطي التأمين على البضاعة والمواد الأخرى القابلة للنقل، وتكاليف الشحن، وهياكل السفن والطائرات، والمكائن والتأمين ضد المخاطر العرضية من حيث الهيكل والتشغيل والإصلاح والتفكيك بما فيها الأضرار التي تلحق بالآخرين.

ب) تشتمل الاستثمارات على الاستثمارات في أوراق مالية والاستثمارات في عقارات.

	التأمين	الاستثمارات	المجموع
السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			
مجموع إيرادات القطاع	٢٧٥,٧٢٨,٨٩٢	٧,٤١٨,١٧٤	٢٨٣,١٤٧,٠٦٦
يطرح: المصاريف المخصصة	(٢٣٦,٧٩٢,٣٥٢)	(٩,٥٢٠,٢٩٢)	(٢٤٦,٣١٢,٦٤٤)
نتائج القطاع	٣٨,٩٣٦,٥٤٠	(٢,١٠٢,١١٨)	٣٦,٨٣٤,٤٢٢
يطرح: المصاريف غير المخصصة			(٦,٧٨٢,٦٥٠)
الربح للسنة			٣٠,٠٥١,٧٧٢
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			
مجموع الموجودات	٨٩٦,٧١٩,٢٤٢	٣٨٣,٤١٢,٩٥٣	١,٢٨٠,١٣٢,١٩٥
السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨			
مجموع إيرادات القطاع	٢١٢,١٣٩,٠١٠	٢٠,٢٧٨,٦٦٦	٢٣٢,٤٢٦,٦٧٦
يطرح: المصاريف المخصصة	(١٥٣,٤٣٠,١٢٧)	(٥,٨٦٩,٧٥٢)	(١٥٩,٢٩٩,٨٧٩)
نتائج القطاع	٥٨,٧٠٨,٨٨٣	١٤,٤١٧,٩١٤	٧٣,١٢٦,٧٩٧
يطرح: المصاريف غير المخصصة			(٥,٩٨٩,٠٣٦)
الربح للسنة			٦٧,١٣١,٧٦١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			
مجموع الموجودات	٦٥٦,٤٠٨,٤٩٥	٥٩٤,٣١٦,٤٧١	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦

٣٥ – معلومات القطاعات "تتمة"

يظهر الجدول التالي تفاصيل قطاع التأمين.

٢٠٠٩	حريق	بحري	الحوادث والمسؤوليات	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
إيرادات أقساط التأمين	١٨,٩٢٣,٦١٦	٩٢,٤٩٧,٩١٢	٣٣٤,٦٣٦,٥٣٣	٤٤٦,٠٥٨,٠٦١
يطرح: حصة إعادة التأمين	(١٦,٥٦٥,٧٠٢)	(٨٣,٦٥٦,٠٢٠)	(٨٦,٨٧١,٨٠٧)	(١٨٧,٠٩٣,٥٢٩)
صافي إيرادات أقساط التأمين	٢,٣٥٧,٩١٤	٨,٨٤١,٨٩٢	٢٤٧,٧٦٤,٧٢٦	٢٥٨,٩٦٤,٥٣٢
صافي الحركة خلال السنة	٤٩,٩١٨	(٤٣٥,٥٥٧)	١٧,١٤٩,٩٩٩	١٦,٧٦٤,٦٣٠
صافي إيرادات أقساط التأمين	٢,٤٠٧,٨٣٢	٨,٤٠٦,٣٣٥	٢٦٤,٩١٤,٧٢٥	٢٧٥,٧٢٨,٨٩٢
إجمالي المطالبات المسددة	(٢٧,٦٥٠,٢٥٢)	(٦٣,٤٣٩,٥٠٢)	(٢٦٤,١٣٣,٩٥٩)	(٣٥٥,٢٢٣,٧١٣)
يطرح: حصة معيدي التأمين	٢٦,٤٢٤,٨٨٦	٥٩,٠١٥,٨٦٦	٢٢,٧٨٦,٥٧٤	١٠٨,٢٢٧,٣٢٦
صافي المطالبات المسددة	(١,٢٢٥,٣٦٦)	(٤,٤٢٣,٦٣٦)	(٢٤١,٣٤٧,٣٨٥)	(٢٤٦,٩٩٦,٣٨٧)
صافي الحركة خلال السنة	(٦٢,٢٢٥)	(٢,١٧٢,٢٤١)	٢.٥٠٣.٤٣٦	٢٦٨.٩٧٠
صافي المطالبات المتكبدة	(١,٢٨٧,٥٩١)	(٦,٥٩٥,٨٧٧)	(٢٣٨,٨٤٣,٩٤٩)	(٢٤٦,٧٢٧,٤١٧)
صافي العمولات المكتسبة ورسوم الإصدار	٣,٤٥٠,٢٧٠	١٨,٤٨٨,٦٩٩	٣٠٤,٠٥٨,.١٥	٣٧,٢٤٣,٠٢٧
ربح التأمين	٤,٥٧٠,٥١١	٢٠,٢٩٩,١٥٧	٤١,٣٧٤,٨٣٤	٦٦,٢٤٤,٥٠٢
يطرح: مصاريف إدارية وعمومية	(١,٤٩٣,٥٢٥)	(٤,٩٩٨,٩٧٩)	(٢٠,٨١٥,٤٥٨)	(٢٧,٣٠٧,٩٦٢)
صافي أرباح التأمين	٣,٠٧٦,٩٨٩	١٥,٣٠٠,١٧٨	٢٠,٥٥٩,٣٧٩	٣٨,٩٣٦,٥٤٠

٣٥ – معلومات القطاعات "تتمة"

٢٠٠٨	حريق	بحري	الحوادث والمسؤوليات	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
إيرادات أقساط التأمين	١٩,١٩٣,٢١٨	١٢٣,١٠٧,٩٣٦	٣١٥,١٢٩,٦٩٧	٤٥٧,٤٣٠,٨٥١
يطرح: حصة إعادة التأمين	(١٧,٠٣٣,٥٠٦)	(١١٥,٩١١,٣٨١)	(٨١,١٢٠,٥٧٩)	(٢١٤,٠٦٥,٤٦٦)
صافي إيرادات أقساط التأمين	٢,١٥٩,٧١٢	٧,١٩٦,٥٥٥	٢٣٤,٠٠٩,١١٨	٢٤٣,٣٦٥,٣٨٥
صافي الحركة خلال السنة	(٢٩٠,٩٩٥)	(٨٢٢,٥٨٨)	(٣٠,١١٢,٧٩٢)	(٣١,٢٢٦,٣٧٥)
صافي إيرادات أقساط التأمين	١,٨٦٨,٧١٧	٦,٣٧٣,٩٦٧	٢٠٣,٨٩٦,٣٢٦	٢١٢,١٩٣,٠١٠
إجمالي المطالبات المسددة	(١٥٧,٨٨٣,٢٢٥)	(٩٩,٥٩٠,٧٠٨)	(١٦٩,٣٠٥,٣٠٨)	(٤٢٦,٧٧٩,٢٤١)
يطرح: حصة معيدي التأمين	١٥٦,٩١٤,٦٣٠	٩٢,٥٧٠,٣٧١	٢١,١٨١,٩٨٣	٢٧٠,٦٦٦,٩٨٤
صافي المطالبات المسددة	(٩٦٨،٥٩٥)	(٧,٠٢٠,٣٣٧)	(١٤٨,١٢٣,٣٢٥)	(١٥٦,١١٢,٥٢٧)
صافي الحركة خلال السنة	(١٥٨,٧٠٠)	(٥٤,٩٩٧)	(١٧,٧٢١,٦٧٣)	(١٧,٩٣٥,٣٧٠)
صافي المطالبات المتكبدة	(١,١٢٧,٢٩٥)	(٧,٠٧٥,٣٣٤)	(١٦٥,٨٤٤,٩٩٨)	(١٧٤,٠٤٧,٦٢٧)
صافي العمولات المكتسبة ورسوم الإصدار	٣,٢٠١,٢٨٣	٢٥,٢٦٧,٣٥٦	١٦,١٠٥,٠٠٥	٤٤,٥٧٣,٦٤٤
ربح التأمين	٣,٩٤٢,٧٠٥	٢٤,٥٦٥,٩٨٩	٥٤,١٥٦,٣٣٣	٨٢,٦٦٥,٠٢٧
يطرح: مصاريف إدارية وعمومية	(١,١٤٢,٥٨٨)	(٧,١١٩,١٧٠)	(١٥,٦٩٤,٣٨٦)	(٢٣,٩٥٦,١٤٤)
صافي أرباح التأمين	٢,٨٠٠,١١٧	١٧,٤٤٦,٨١٩	٣٨,٤٦١,٩٤٧	٥٨,٧٠٨,٨٨٣

٣٥ – معلومات القطاعات "تتمة"

القطاعات الجغرافية:

تتركز أعمال التأمين الخاصة بالمجموعة بشكل رئيسي في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول شرق أوسطية أخرى. يمكن تحليل البيانات المالية الموحدة وبيان النتائج الموحد للمجموعة إلى المناطق الجغرافية التالية:

	٢٠٠٩			٢٠٠٨		
	داخل الإمارات	خارج الإمارات	المجموع	داخل الإمارات	خارج الإمارات	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
أرباح التأمين	٣٣٦,٠١٦,٨٦٤	١٢,٦٢١,٩٥٩	٣٤٨,٦٣٨,٨٢٣	٢٩٣,٨٣٠,٤٣١	--	٢٩٣,٨٣٠,٤٣١
مصاريف التأمين	(٢٧٢,٧١٧,٢٦٦)	(٩,٦٧٧,٠٥٥)	(٢٨٢,٣٩٤,٣٢١)	(٢١١,١٦٥,٤٠٤)	--	(٢١١,١٦٥,٤٠٤)
المصاريف الإدارية والعمومية	(٢٣,٢٦٣,٢٧٧)	(٤,٠٤٤,٦٨٥)	(٢٧,٣٠٧,٩٦٢)	(٢٣,٩٥٦,١٤٤)	--	(٢٣,٩٥٦,١٤٤)
نتائج القطاعات	٤٠,٠٣٦,٣٢١	(١,٠٩٩,٧٨١)	٣٨,٩٣٦,٥٤٠	٥٨,٧٠٨,٨٨٣	--	٥٨,٧٠٨,٨٨٣
موجودات القطاعات	١,١٥٦,٦٣٠,٨٤٤	١٢٣,٥٠١,٣٥١	١,٢٨٠,١٣٢,١٩٥	١,٢٢٧,٤٣٤,٣٩١	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦
مطلوبات القطاعات	٦٥٤,٦١٠,٣٣٤	٢٣,٥٤٩,٥٢٤	٦٧٨,١٥٩,٨٥٨	٦٨٢,٨٨٠,٩٦٥	--	٦٨٢,٨٨٠,٩٦٥

٣٦ – أرقام المقارنة

لا يمكن مقارنة الأرقام المدرجة في بيان المركز المالي الموحد، بيان الدخل الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحدة مع أرقام السنة السابقة حيث أن أرقام السنة السابقة لا تتضمن موجودات ومطلوبات الشركة التابعة المستحوذ عليها (إيضاح ٢٧) خلال السنة.