شركة الصقر الوطنية للتأمين

" شركة مساهمة عامة "

دبي – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

شركة الصقر الوطنية للتأمين

" شركة مساهمة عامة "

دبي – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

جدول المحتويات

	صفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١ – ٢
الميزانية العمومية الموحدة	٣
بيان الدخل الموحد	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	٦
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٧ – ٥٩

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 والشركة التابعة لها (معاً "المجموعة")** والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل الموحد ، التغيرات في حقوق الملكية الموحد، والتدفقات النقدية الموحدة 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 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والإحتفاظ برقابة داخلية لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الادارة إختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من اخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات 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، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية.

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "

الـــرأي

في رأينـــا، أن البيانـــات الماليـــة الموحدة تظهـــر بصورة عادلـــة، من جميع النواحي الجوهريـــة، الوضع المالي الموحد **لمجموعة الصقر الوطنية للتأمين " شركة مساهمة عامة " دبي** والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأدائها المالي الموحد، وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعـــايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضاً أن المجموعـــة 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، وقانون شركات ووكلاء التأمين الاتحادي رقم (٩) لسنة ١٩٨٤ لدولة الإمارات العربية المتحدة وللنظام الاساسي للمجموعة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عن ديلويت آند توش

سابا يوسف سنداحه
شريك
(سجل مدققي الحسابات رقم ٤١٠)

دبي في ١٢ مارس ٢٠٠٨

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

الميزانية العمومية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ (المعاد بيانه)
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	٥	٢,٢٦٣,١٤٥	٩٣٩,٣١٤
إستثمارات في ممتلكات	٦	٢٩,١٤٤,٥١٩	٦٠,٤١٩,٧٩٩
إستثمارات في شركات حليفة	٧	٥٤,٨٦٢,٠٣٤	٨,٨٨٦,٩٦٧
إستثمارات في مشروع مشترك	٨	--	٢٨,٦٦٠,٠٧٩
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٩	٢٦,٩٢٤,٨١٦	١٩,٥٤٤,٨١٦
إستثمارات متاحة للبيع	٩	٣,١٠٠,٠٠٠	٥١٥,٠٠٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		١١٦,٢٩٤,٥١٤	١١٨,٩٦٥,٩٧٥
الموجودات المتداولة			
موجودات عقود اعادة التأمين	١٠	٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢	١٨٣,٧١٨,٦١٧
ذمم تأمين مدينة وأخرى	١١	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	١٦٩,١٣٥,٣٠٤
إستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	٩	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩	٢١٤,٦٤٤,٥٠٩
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٢	٢٤١,٣٨١,٩٥٥	٧٧,١٨٧,٩٩١
مجموع الموجودات المتداولة		١,٠٤٩,١٨٨,٥٠١	٦٤٤,٦٨٦,٤٢١
مجموع الموجودات		١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥	٧٦٣,٦٥٢,٣٩٦
حقوق الملكية والمطلوبات			
رأس المال والاحتياطيات			
رأس المال	١٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي قانوني		٣٧,٠٩٩,٩٠٧	٢٥,٧٢٠,٧٣٨
إحتياطي عام		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات		٢,٥٨٥,٠٠٠	--
الأرباح المستبقاة		٢١٤,٢٤٦,٣٣٣	١١٢,٥٨٣,٨١٠
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		٤٥٣,٩٣١,٢٤٠	٣٣٨,٣٠٤,٥٤٨
حقوق الأقلية	١٤	١٨,٤٤٥,٦٠٧	١٤,٨٧٢,٦٧٨
مجموع حقوق الملكية		٤٧٢,٣٧٦,٨٤٧	٣٥٣,١٧٧,٢٢٦
المطلوبات غير المتداولة			
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	٢٦	١١,٧٦٠,٠٠٠	--
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٥	٧,٩٢٤,٠٨٣	٥,١٨٦,٢٨٣
مجموع المطلوبات غير المتداولة		١٩,٦٨٤,٠٨٣	٥,١٨٦,٢٨٣
المطلوبات المتداولة			
مطلوبات عقود التأمين	١٠	٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦	٣٠١,٢٢٥,٢٩٤
ذمم تأمين دائنة وأخرى	١٦	١١٤,٢٧١,٦٤٧	٦٠,٣٨٣,٧٨٧
بنوك دائنة	١٧	٨,٨٠٧,٩٨٢	٤٣,٦٧٩,٨٠٦
مجموع المطلوبات المتداولة		٦٧٣,٤٢٢,٠٨٥	٤٠٥,٢٨٨,٨٨٧
مجموع المطلوبات		٦٩٣,١٠٦,١٦٨	٤١٠,٤٧٥,١٧٠
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥	٧٦٣,٦٥٢,٣٩٦

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

تم إعتماد البيانات المالية الموحدة من الصفحة ٣ إلى ٦٠ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٠٨ وتم التوقيع عليها من قبل :

رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
إيرادات أقساط التأمين		**٤٣٣,٩٠٩,١٠٩**	٣٠١,٩٥٤,٠٣٨
حصة إعادة التأمين		**(٢١٠,٧٦٥,١١٣)**	(١٢٧,٢٦٨,٥٠٢)
صافي إيرادات أقساط التأمين المحتجزة		**٢٢٣,١٤٣,٩٩٦**	١٧٤,٦٨٥,٥٣٦
صافي التغيرات في أقساط التأمين غير المحققة	١٠	**(١٨,٥٣٢,٠٣٤)**	(٣٧,٨٦٥,٦١٦)
صافي إيرادات أقساط التأمين		**٢٠٤,٦١١,٩٦٢**	(١٣٦,٨١٩,٩٢٠)
إجمالي المطالبات المسددة	١٠	**(٣٠٥,١٨١,٦٥٩)**	(١٢٤,٩٣٠,٥٨٣)
المطالبات المسددة من إعادة التأمين	١٠	**١٥٢,٤٧٥,٧٩٢**	٥٣,٧٣٢,١٣٧
صافي المطالبات المسددة		**(١٥٢,٧٠٥,٨٦٧)**	(٧١,١٩٨,٤٤٦)
صافي التغيرات في المطالبات غير المسددة		**(١٩,٣٤٠,١٥٣)**	(١٩,٨٣٣,٦٦٦)
صافي المطالبات المتكبدة		**(١٧٢,٠٤٦,٠٢٠)**	(٩١,٠٣٢,١١٢)
إجمالي العمولات المكتسبة ورسوم إصدار		**٨٠,٧٣٩,٣٠١**	٤٧,٣٥٤,٨١٠
يطرح : العمولات المتكبدة		**(٣٠,٢٨٢,١٣٢)**	(٢٠,٤٨٧,٥١٥)
صافي عمولات مكتسبة ورسوم إصدار		**٥٠,٤٥٧,١٦٩**	٢٦,٨٦٧,٢٩٥
أرباح التأمين		**٨٣,٠٢٣,١١١**	٧٢,٦٥٥,١٠٣
مصاريف عمومية وإدارية متعلقة بأعمال التأمين		**(٢٢,٦٧٨,٩٠٦)**	(١٥,٦١٣,٩٢٦)
صافي ربح التأمين		**٦٠,٣٤٤,٢٠٥**	٥٧,٠٤١,١٧٧
(خسائر)/ايرادات الاستثمارات	١٨	**٧٥,٣٠٩,٢٧٨**	(٩١,٩٣٩,٧٤٦)
(خسائر)/إيرادات من مشروع مشترك	٨	**(٦,٣٣١,٧٥٩)**	٥٦,٦٢٥,٠٣٧
مصاريف تمويل		**(١,٨٨١,٦٢٨)**	(٤,٩١٣,٦٢٦)
مصاريف أخرى – صافي	١٩	**(٤٨٥,٧٤٨)**	(١,١٨٧,١١٢)
مصاريف عمومية وإدارية غير موزعة		**(٥,٦٦٩,٧٢٧)**	(٣,٩٠٣,٤٨٢)
الربح للسنة		**١٢١,٢٨٤,٦٢١**	١١,٧٢٢,٢٤٨
يخص :			
مساهمي الشركة الأم		**١١٣,٧٩١,٦٩٢**	٧,٩٩٤,٨٠٩
حقوق الأقلية		**٧,٤٩٢,٩٢٩**	٣,٧٢٧,٤٣٩
		١٢١,٢٨٤,٦٢١	١١,٧٢٢,٢٤٨
الربح الأساسي للسهم	٢١	**١,١٤**	٠,٠٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي عام	إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	الأرباح المستبقاة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	حقوق الأقلية	المجمـــــوع
					(المعاد بيانه)	(المعاد بيانه)	(المعاد بيانه)	(المعاد بيانه)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٦,٠٠٠,٠٠٠	--	١٩٢,٤٤١,٣٩٩	٣٣٣,٤٤١,٣٩٩	١٦,٤٦٦,٨٩٩	٣٤٩,٩٠٨,٢٩٨
ربح السنة	--	--	--	--	٧,٩٩٤,٨٠٩	٧,٩٩٤,٨٠٩	٣,٧٢٧,٤٣٩	١١,٧٢٢,٢٤٨
أسهم منحة	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	--	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
توزيعات ارباح	--	--	--	--	--	--	(٢,٩٤٠,٠٠٠)	(٢,٩٤٠,٠٠٠)
مكافـــأة أعـــضاء مجلـــس الإدارة								
المدفوعة	--	--	--	--	(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	--	(٧٥٠,٠٠٠)
محول إلى إحتياطي قانوني	--	٧٢٠,٧٣٨	--	--	(٧٢٠,٧٣٨)	--	--	--
محول الى الاحتياطي العام	--	--	٣٤,٠٠٠,٠٠٠	--	(٣٤,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٧٢٠,٧٣٨	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	١١٤,٩٦٥,٤٧٠	٣٤٠,٦٨٦,٢٠٨	١٧,٢٥٤,٣٣٨	٣٥٧,٩٤٠,٥٤٦
تعديل سنة سابقة (إيضاح ٢٤)	--	--	--	--	(٢,٣٨١,٦٦٠)	(٢,٣٨١,٦٦٠)	(٢,٣٨١,٦٦٠)	(٤,٧٦٣,٣٢٠)
الرصـــيد المعـــدل كمـــا في ١ يناير ٢٠٠٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٧٢٠,٧٣٨	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	١١٢,٥٨٣,٨١٠	٣٣٨,٣٠٤,٥٤٨	١٤,٨٧٢,٦٧٨	٣٥٣,١٧٧,٢٢٦
أرباح إستثمارات متاحة للبيع مسجلة مباشرة في حقوق الملكية	--	--	--	٢,٥٨٥,٠٠٠	--	٢,٥٨٥,٠٠٠	--	٢,٥٨٥,٠٠٠
ربح السنة	--	--	--	--	١١٣,٧٩١,٦٩٢	١١٣,٧٩١,٦٩٢	٧,٤٩٢,٩٢٩	١٢١,٢٨٤,٦٢١
توزيعات ارباح	--	--	--	--	--	--	(٣,٩٢٠,٠٠٠)	(٣,٩٢٠,٠٠٠)
مكافـــأة أعـــضاء مجلـــس الإدارة								
المدفوعة	--	--	--	--	(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	--	(٧٥٠,٠٠٠)
محول الى احتياطي قانوني	--	١١,٠٢١,٨٩٦	--	--	(١١,٠٢١,٨٩٦)	--	--	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٣٦,٧٤٢,٦١٤**	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٢,٥٨٥,٠٠٠**	**٢١٤,٦٠٣,٦٢٦**	**٤٥٣,٩٣١,٢٤٠**	**١٨,٤٤٥,٦٠٧**	**٤٧٢,٣٧٦,٨٤٧**

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ٦
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
		(المعاد بيانه)
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
الربح للسنة	١٢١,٢٨٤,٦٢١	١١,٧٢٢,٢٤٨
تعديل سنة سابقة (إيضاح ٢٤)	--	(٤,٧٦٣,٣٢٠)
تعديلات لـِ :		
استهلاك ممتلكات ومعدات	٤٤٠,٥٨٥	٤٥١,٢٠٠
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	١,٢٤٦,٧٩٧	٧٥٠,٠٠٠
(خسائر)/إيرادات من الاستثمارات	(٣٤,٤٧٠,٧٩٧)	(٥٨,٦٨١,٣٧٠)
الزيادة في موجودات عقود اعادة التأمين	(٢١١,٢٤٤,٩٧٥)	(١٠٢,١٣٢,٧٩٥)
الزيادة في مطلوبات عقود التأمين	٢٤٩,١١٧,١٦٢	١٦٤,٥٩٥,٣٩٧
التغير في القيمة العادلة – إستثمارات في ممتلكات	--	(٣٥,٦٤٠,٩٣٨)
التغير في القيمة العادلة – أوراق مالية	(٣٤,٥٠٦,٧٢٥)	١٢٩,٦٣٧,٠١٧
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٢,٨٠٠,٣٤٤	٩٩٦,٠٩٣
خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات	٣٧,٧٢٧	--
مصاريف تمويل	١,٨٨١,٦٢٨	٤,٩١٣,٦٢٦
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٩٦,٥٨٦,٣٦٧	١١١,٨٤٧,١٥٨
النقص/(الزيادة) في ودائع ثابتة لدى البنوك	(١٤٣,٦٥١,٧٨١)	١٤,٧٠٨,٣٦٤
(الزيادة)/النقص في ذمم تأمين مدينة وأخرى	(٦١,١٧٨,١١٨)	(٨٥,١٢٣,٧٩٤)
(النقص)/الزيادة في ذمم تأمين دائنة وأخرى	٥٣,٨٨٧,٨٦٠	(١١,٦٣٤,٦٨٢)
النقد الناتج من العمليات	(٥٤,٣٥٥,٦٧٢)	٢٩,٧٩٧,٠٤٦
فوائد مدفوعة	(١,٨٨١,٦٢٨)	(٤,٩١٣,٦٢٦)
تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع	(٦٢,٥٤٤)	(٨٣,٤٣٣)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	(٥٦,٢٩٩,٨٤٤)	٢٤,٧٩٩,٩٨٧
التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية		
متحصلات من بيع استثمارات في ممتلكات	٦٤,٧١٢,٣١١	--
إضافات استثمارات في ممتلكات	(٣٠,٢٢٧,٨٠٢)	(٨,٨٣٥,٠٣٤)
متحصلات من بيع اوراق مالية	٢٥٠,٩٦٦,٩٨٨	٥٦,٥٦٣,٢٢٩
شراء اوراق مالية	(١٦٧,٣٥٣,٢٢٩)	(١١٩,٦٣١,٧٨٥)
متحصلات البيع من الإستثمار في مشروع مشترك	٢٣,٢٥٢,١٢٨	٨٥,٥٣٠,٨٩٩
شراء إستثمارات في مشروع مشترك	(٩٢٣,٨٠٨)	(٨,٣٥٢,٩٦٤)
استثمارات في شركات حليفة	(٤٥,٩٧٥,٠٦٧)	(٣,٣٣٣,٦٣٤)
شراء ممتلكات ومعدات	(١,٨٠٢,١٤٣)	(٥٨٣,٩١٤)
فائدة مقبوضة	٦,٥٤٩,٩٢٣	٣,٦٦٦,٣٩٥
توزيعات أرباح مقبوضة	٤,٩٩٥,٧٩٥	٢,٦٠٥,٩٣٠
صافي ايجارات مقبوضة بعد طرح المصاريف	٤٢٨,٧٥٥	٦٧٨,٣٥٠
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات الاستثمارية	١٠٤,٦٢٣,٨٥١	٨,٣٠٧,٤٧٢
التدفقات النقدية من العمليات التمويلية		
الزيادة في المطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١١,٧٦٠,٠٠٠	--
أتعاب مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)
(النقص)/الزيادة في بنوك دائنة	(٣٤,٨٧١,٨٢٤)	(١٥,٨٢٥,٦٦٩)
توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية	(٣,٩٢٠,٠٠٠)	(٢,٩٤٠,٠٠٠)
صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات التمويلية	(٢٧,٧٨١,٨٢٤)	(١٩,٥١٥,٦٦٩)
صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما يعادله	٢٠,٥٤٢,١٨٣	١٣,٥٩١,٧٩٠
النقد وما يعادله في بداية السنة	١٨,٢٥٦,٧٦٥	٤,٦٦٤,٩٧٥
النقد وما يعادله في نهاية السنة (ايضاح ٢٦)	٣٨,٧٩٨,٩٤٨	١٨,٢٥٦,٧٦٥

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

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 .

تمارس 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) .

بناءاً على قرارات التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية بموجب مرسوم ملكي رقم ٣٢/م بتاريخ ١٤٢٤/٦/٢ هجرية الموافق ٣١ يوليو ٢٠٠٣ ، يتم مزاولة التأمين من قبل شركات مرخصة وذو 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 محاصة 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 السنة ، حصلت الشركة على ترخيص لدى "SAMA" بإسم جديد هو "شركة الصقر للتأمين التعاوني". تقوم الشركة الجديدة حالياً بإجراءات التسجيل التجاري . إن هذه العوامل تدل على عدم قدرة الشركة التابعة في الإســـتمرار بنشاطاتها . تم تجهيز البيانات المالية على أساس إستمرار الشركة التابعة ، وبهذا فإنها لا تتضمن أية تعديلات من الممكن أن تنتج في حـــال عدم تمكن الشركة من الاستمرار .

تم لاحقاً في نهاية السنة تسجيل شركة الصقر للتأمين التعاوني في السجل التجاري تحت رقم ١٠١٠٢٤٣٧٦٥ بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٢٩ (الموافق ٤ فبراير ٢٠٠٨) .

٢ – تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ : *الأدوات المالية : الإفصاحات* الذي يتم تطبيقه للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٧ , والتعديلات اللاحقة لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١ : *عرض البيانات المالية* .

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ , وتطبيق التعديلات اللاحقة على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ تمثلت بزيادة الإفصاحات المرفقة بهذه البيانات المالية والمتعلقة بالأدوات المالية للمجموعة وإدارة رأس المال (إيضاح ٢٤) .

أربعة من التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) كانت سارية للفترة الحالية وهي : الإصدار رقم ٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *تطبيق طريقة إعادة التصنيف تحت معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ , التقرير المالي في ظروف إقتصادية ذات معدلات تضخم مرتفعة* , الإصدار رقم ٨ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢* , الإصدار رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *إعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة* , والإصدار رقم ١٠ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *التقارير المالية المرحلية وإنخفاض القيمة* . إن تطبيق هذه التفسيرات لم يؤدي إلى تغييرات في السياسات المحاسبية للمجموعة .

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية , فإن المعايير والتفسيرات التالية هي قيد الإصدار ولم يتم تطبيقها بعد :

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل)	*عرض البيانات المالية* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (المعدل)	*تكلفة الإقتراض* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨	*الأنشطة القطاعية* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
الإصدار رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*معاملات مبنية على إستخدام أسهم الخزينة أو أسهم شركات أخرى في المجموعة* (يطبق فعلياً للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ مارس ٢٠٠٧)

٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة " تتمة "

الإصدار رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*ترتيبات حقوق تقديم خدمات* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*برامج ولاء العميل* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	العلاقة بين قياس الأصل الناتج عن برامج التقاعد المحددة والحد الأدنى لمتطلبات تمويل هذه البرامج (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٨) .

في إعتقاد مجلس الإدارة أنه سوف يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات في البيانات المالية للمجموعة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨ أو بحسب تواريخ نفاذها . إن هذا التطبيق لن يكون له تأثير هام على البيانات المالية للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولية .

٣- أهم السياسات المحاسبية

بيان التطبيق والإلتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات أحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٩) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته فيما يتعلق بشركات ووكلاء التأمين .

أسس الإعداد

تم تجهيز البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا إعادة تقييم الاستثمارات في الممتلكات والأدوات المالية . لأغراض البيانات المالية الموحدة ، تم عرض النتائج والوضع المالي للشركة بدرهم الإمارات العربية المتحدة والتي تمثل العملة الوظيفية للشركة والمستخدمة لعرض البيانات المالية الموحدة . تم تحويل البيانات المالية للشركة التابعة التي تم عرضها بالريال السعودي إلى درهم الإمارات العربية المتحدة وذلك بهدف توحيد البيانات المالية حيث أن سعر الصرف المعادل ثابت . فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

أسس توحيد البيانات المالية

تشتمل البيانات المالية الموحدة بصورة رئيسية على حسابات شركـــة الصقر الوطنية للتأمين " شركة مساهمة عامة " وحسابات الشركة التابعة لها والتي تمتلك فيها ٥٠% بالمائة من رأسمالها وهي شركة الصقر السعودية للتأمين (شركة مساهمة بحرينية مقفلة معفاة) وفروعها في المملكة العربية السعودية والتي للشركة تأثير هام في سياساتها المالية والتشغيلية .

تم إســـتبعاد كامل الأرصدة والعمليات المتبادلة الجوهرية بين الشركات الموحدة وإظهار حقوق الأقلية في بيان الدخل الموحد والميزانية العمومية الموحدة ضمن حقوق الملكية بصورة منفصلة .

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 بناءً على طول الفترة الزمنية لتغطية مخاطر عقد التأمين وكذلك بناءً على ثبات أو عدم ثبات الشروط المشار لها في ذلك العقد .

عقود التأمين – قصيرة الأجل

تتمثل عقود التأمين 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 يصيب طرف ثالث خلال أنشطة ما يمارسها بشكل طبيعي ومعقول . إن الأضرار التي تغطيها عقود التأمين تتضمن كلتا الأحداث التي تم التعاقد عليها والتي لم يتم التعاقد عليها .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين " تتمة "

عقود التأمين – قصيرة الأجل " تتمة "

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) .

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات للسنة (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 الميزانية العمومية ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة .

يتم إدراج الإدعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن بيان الدخل على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود . وهي تشمل التكاليف المباشرة وغير المباشرة لتسوية تلك الإدعاءات والتي تنشأ عن وقوع أحداث حتى تاريخ الميزانية العمومية 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 بناءً على التحليلات الإحصائية للإحصائيات المستحقة وغير المبلغ عنها , ولتقدير التكلفة النهائية للمطالبات الأكثر تعقيداً 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 .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود التأمين " تتمة "

عقود إعادة التأمين المبرمة " تتمة "

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

مطلوبات عقود التأمين

يتم تكوين إحتياطيات لعقود التأمين فيما يتعلق بالادعاءات الموقوفة لكافة الادعاءات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ الميزانية العمومية ، بالاضـــافة للإدعاءات 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 الميزانية العمومية ويتم تقدير الاقساط غير المكتسبة باستخدام طريقة ١/٢٤ للمجموعة بينما يتم استخدام طريقة ١/٣٦٥ للشركة التابعة لكافة فروع التأمين ما عدا الشحن البحري حيث يتم استخدام طريقة ٢٥% . ان اقساط التأمين غير المكتسبة والتي تم تقديرها حسب الطريقة اعلاه (بعد طرح حصة اعادة التأمين) تغطي الحد الأدنى المطلوب لإحتياطي 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 (٩) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته فيما يتعلق بشركات ووكلاء التأمين . ان احتياطي الأقساط غير المكتسبة المحتسب بطريقة ١/٢٤ يأخذ في الاعتبار تكاليف الاستحواذ المقدرة والمتكبدة من قبل المجموعة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم استدراكها على مدى فترة البوليصة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

مطلوبات عقود التأمين " تتمة "

خلال العام قامت الشركة التابعة بتغيير سياستها المحاسبية فيما يتعلق بأقساط التأمين غير المكتسبة والمتعلقة ببوالص التأمين المصدرة لأقساط التأمين المكتتبة خصماً من قيمة إعادة التأمين ، ونسبة إلى عمر بوليصة التأمين وبإستخدام طريقة ١/٣٦ لتخصيص الدخل لكل فروع التأمين فيما عدا الشحن البحري حيث يتم استخدام طريقة ٢٥% للتخصيص وذلك للإلتزام بتعليمات السلطات المحلية .

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

تكاليف الإستحواذ المؤجلة

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

تعويضات الحطام والتنازل

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

إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات العقود بعد طرح تكاليف الإستحواذ المؤجلة . يتم إدراج أي عجز ضمن بيان الدخل وذلك مباشرة بإطفاء تكاليف الإستحواذ المؤجلة ولاحقاً من خلال تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن إختبارات كفاية الإلتزام .

الذمم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

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

في حال وجود مؤشر على وجود خسارة في إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة , تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك الذمم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في بيان الدخل . تقوم المجموعة بالإستدلال على وجود إنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد إنخفاض قمية الديون والذمم المدينة وكذلك بالنسبة لإحتساب خسارة الإنخفاض في القيمة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الإعتراف بالإيرادات

إيرادات عقود التأمين

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

إيرادات الفوائد

يتم إحتساب 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 .

إيرادات التوزيعات

يـــتم تحقـــق إيرادات التوزيعات من الإستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح .

إيرادات الإيجارات

يتم إحتساب إيرادات الإيجارات من الإستثمارات في الممتلكات المؤجرة بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة تلك العقود .

المصاريف الإدارية والعمومية

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

العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل وحدة في المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية السائدة التي تمارس فيها نشاطاتها (عملتها الوظيفية) . وبهدف توحيد البيانات المالية والنتائج والوضع المالي لكل وحدة يتم عرض البيانات بدرهم الإمارات العربية المتحدة الذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة والبيانات المالية الموحدة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

العملات الأجنبية " تتمة "

بهدف إعداد البيانات المالية الفردية ، يتم تحويل قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات المحلية المعنية على أساس أسعار التحويل السائدة حين إجراء تلك المعاملات . يتم إعادة ترجمة قيمة البنـــود النقدية المحددة بالعملات الأجنبية بتاريخ الميزانية على أساس سعر التحويل السائد في ذلك التاريخ . يتم إعادة ترجمة قيمة البنود غير النقدية التي تم تقييمها بالقيمة العادلة والمحددة بالعملات الأجنبية عندما يتم تحديد القيمة العادلة . لا يتم إعادة ترجمة قيمة البنود غير النقدية التي تقاس بالتكلفة التاريخية .

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 مستقبلاً , 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 الإستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الإعتراف بها ضمن إحتياطي تحويل العملات الأجنبية ويتم الإعتراف بها في بيان الدخل الموحد عند إستبعاد صافي قيمة الإستثمار .

بهدف عرض البيانات المالية الموحدة ، يتم عرض الموجودات والمطلوبات لعمليات المجموعة من المملكة العربية السعودية (والتي تتضمن الأرقام المقارنة) بالريال السعودي على أساس سعر التحويل السائد في تاريخ الميزانية العمومية . يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات (والتي تتضمن أرقام المقارنة) على أساس معدل سعر التحويل السائد في الفترة ، إلا إذا كان سعر التحويل قد تغير بشكل كبير خلال الفترة فعندها يتم التحويل على أساس السعر السائد في تاريخ التعامل .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لسياسة المجموعة التي تتوافق مع قانونّي العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ومملكة البحرين . ويتم إحتسابها بناءً على الرواتب الحالية وعدد سنوات الخدمة المتراكمة لموظفي المجموعة حتى تاريخ الميزانية العمومية .

مخصص التقاعد والتأمين الوطني

تقوم المجموعة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الوطني لموظفيها من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩ ، تساهم المجموعة بنسبة ١٢,٥% من راتب الموظف كما ويساهم موظفي 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 .

إحتياطي قانوني

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

إحتياطي عام

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

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض المتراكم في القيمة . يتم إحتساب الإستهلاك لإطفاء تكلفة الموجودات بطريقة القسط الثابت مبنياً 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 إعتماداً على أسس محتملة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

ممتلكات ومعدات " تتمة "

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 .

إستثمارات في شركات حليفة

الشركة الحليفة هي منشأة يكون للمستثمر فيها تأثير هام في حين لا تكون المنشأة بالنسبة للمستثمر 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 على هذه السياسات .

يتم اظهار نتائج أعمال الشركة الحليفة وموجوداتها ومطلوباتها بإتباع طريقة حق الملكية . بإستخدام هذه الطريقة يتم اظهار الاستثمارات في الشركات الحليفة في الميزانية العمومية الموحدة بالتكلفة ومعدلة بتغييرات حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الحليفة بعد عملية الإستحواذ ، ناقصاً أي إنخفاض 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 ، فعلياً ، من جزء صافي إستثمارات المجموعة في شركات حليفة) .

إستثمارات في مشاريع مشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدي يتم من خلاله توّلي 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 "

إستثمارات في مشاريع مشتركة " تتمة "

يتم إظهار نتائج أعمال المشاريع المشتركة وصافي موجوداتها ومطلوباتها بإتباع طريق حق الملكية وفقاً للمعالجة البديلة المسموح بها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ .

إستثمارات في ممتلكات

وهي ممتلكات محتفظ بها بهدف التأجير أو الإستفادة من الإرتفـــاع في قيمتها بمرور الزمن ، وتظهر بقيمتها العادلة كما في تاريخ الميزانية العمومية . إن الأرباح والخسائر الناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات في الممتلكات يتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر حين حدوثها .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة

في تاريخ كل ميزانية تقوم المجموعة بمراجعة القيم الحالية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض 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 فردياً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة ، مطروحاً منها تكلفة البيع ، و القيمة المستخدمة . عند تقدير القيمة المستخدمة للأصل ، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية بإستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الأصل .

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 إنخفاض القيمة تحمل مباشرة على بيان الدخل إلا إذا كان الأصل قد تم اعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة تعامل كإنخفاض في إعادة التقييم .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الأدوات المالية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة " تتمة "

في حال تم لاحقاً استرداد خسارة إنخفاض 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 إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة . إن استرداد خسارة الإنخفاض في القيمة تدرج في بيان الدخل إلا إذا كان الأصل قد تم إعادة تقييمه ، وفي هذه الحالة فإن استرداد خسارة الإنخفاض في القيمة يعامل كزيادة في إعادة التقييم .

المخصصات

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانـــونية أو مترتبة حتمياً) كنتيجة لأحداث سابقة , والتي قد تُنشئ إلتزاماً على المجموعة يمكن تقديره بشكل معقول .

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروف المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ الميزانية العمومية مأخوذاً في عين الإعتبار 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 .

الموجودات المالية

تشمل الموجودات المالية للمجموعة : إستثمارات متاحة للبيع ، إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وإستثمارات بغرض المتاجرة , حيث يتم تصنيفها كإستثمارات 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 بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

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 , مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة .

الإستثمارات

يتم تحقق إستثمارات المجموعة في تاريخ التعامل , حيث يتم شراء أو بيع الإستثمار بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الإستثمار خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة . يتم قياس الإستثمارات 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 .

يتم تصنيف إستثمارات المجموعة إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ، إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق ، وإستثمارت متاحة للبيع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون مقتناة لغرض المتاجرة أو صممت لأن تصنف كذلك .

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا :

- تم إقتنائها بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب , أو
- تمـــثل جـــزء من محفظة أدوات مالية تديرها المجموعة والتي تدل الأحداث التاريخية على نمط من تحقق الأرباح على المدى القصير .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر " تتمة "

يتم إدراج الموجودات المالية المصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر ضمن بيان الدخل .

استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق

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

الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية – متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع تشتمل على الأسهم 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 الملكية كإحتياطي إعادة تقييم إستثمارات بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة , في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد , فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات يتم إدراجها ضمن بيان الدخل .

إن القيمة العادلة للموجودات المالية – المتاحة للبيع بعملات أجنبية , يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ الميزانية العمومية . 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 , أما التغيرات الأخرى فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية .

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض قيمة تلك الموجودات المالية في تاريخ الميزانية العمومية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تتمة "

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر الإنخفاض في القيمة مباشرةً , 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 الذمم 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 .

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 الميزانية العمومية .
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي بإستخدام الأسعار الدارجة والمعمول بها في حركات الأسواق المالية .

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 .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية " تتمة "

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 طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية .

أدوات الملكية

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

المطلوبات المالية

يتم تصنيف ذمم التأمين الدائنة والأخرى ومخصص تعويض نهاية الخدمة الموظفين " كمطلوبات مالية أخرى " ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة .

ذمم تأمين دائنة وأخرى

يتم قياس ذمم التأمين الدائنة وأخرى بشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المطلوبات المالية " تتمة "

ذمم تأمين دائنة وأخرى " تتمة "

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

إلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية

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

توزيع الأرباح

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

القروض البنكية

يتم تسجيل القروض بفوائد من البنوك بصافي المبالغ المستلمة بعد طرح التكاليف للتمويل . يتم تسجيل التكاليف التمويلية في الدفاتر وفقاً لمبدأ الإستحقاق .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح ٣ , تقوم إدارة المجموعة بتاريخ الميزانية العمومية بعمل تقديرات لها تأثير جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية 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 :

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

الإفتراضات المحاسبية الهامة

تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة المجموعة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات – بغرض المتاجرة ، محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أو كإستثمارات – متاحة للبيع عند شراء تلك الإستثمارات .

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات – بغرض المتاجرة إذا تم شراء ذلك الإستثمار بهدف تحقيق أرباح على المدى القصير من خلال المتاجرة . تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات 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 الإستثمارات الأخرى فيتم تصنيفها كإستثمارات – متاحة للبيع .

تقييم الإستثمارات غير المدرجة

يتم تقييم الإستثمارات غير المدرجة عادةً , بناءً على عمليات التداول الأخيرة أو القيم العادلة لأدوات مالية مماثلة لها بصورة كبيرة , أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الإستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لأداة مالية مشابهة أو بناء على نماذج تقييم أخرى .

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتخفيض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع عند وجود إنخفاض جوهري في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة . إن إيجاد هذا الإنخفاض الجوهري يتطلب خبرة عالية في التقدير , حيث تقوم المجموعة بتقييم التغير الطبيعي في السعر , والقدرة المالية للمستثمر , والسوق وأداء القطاع التجاري , والتغيرات في التدفق المالي والتشغيلي والتقني .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

التوقعات غير المؤكدة

تقييم الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

تعتبر الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين هي أكثر التوقعات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الإلتزامات المقدرة والإلتزامات التي سوف يتم تسديدها . يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن الإدعاءات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ الميزانية العمومية إستناداً إلى المعلومات والتقديرات لكل حالة مبلغ عنها على حدة . كما يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن الإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ الميزانية العمومية بالرجوع إلى معدل الإدعاءات للفترات السابقة . كما في تاريخ الميزانية العمومية يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك .

يبين الإيضاح رقم ٢٨ طريقة تقدير التكاليف النهائية المتوقعة لتسوية المطالبات المبلغ عنها خلال السنة . إن ذلك يعطي مؤشراً لمدى دقة تقنيات التقدير المستخدمة في الشركة لتسوية تلك المطالبات .

إنخفاض 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 إنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة , يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين , وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للمجموعة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال عام ٢٠٠٧ ورأي الإدارة القانونية للمجموعة . يتم إثبات الفرق بين المبالغ المتوقع تحصيلها والقيمة الدفترية كمصاريف في بيان الدخل . يتم إثبات الفرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً خلال الفترات المستقبيلة والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل في الفترة التي يتم بها التحصيل .

إختبار كفاية الإلتزام

بتاريخ كل ميزانية عمومية يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين . تقوم المجموعة بإستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية , الإدعاءات المستلمة , المصاريف الإدارية وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام . يتم إثبات أي نقص مباشرة في بيان الدخل .

٥- ممتلكات ومعدات

	ديكورات وتحسين المكاتب	أثاث ومعدات مكتبية	سيارات	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١,٠٥٢,٨٥٨	١,٩٧٨,٩٠٠	٢٦٠,٣٠٠	٣,٢٩٢,٠٥٨
إضافات	١١٥,٥١٥	٣٢٦,٤٢٤	١٤١,٩٧٥	٥٨٣,٩١٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١,١٦٨,٣٧٣	٢,٣٠٥,٣٢٤	٤٠٢,٢٧٥	٣,٨٧٥,٩٧٢
إضافات	٩١١,٧٨٤	٨٦٦,٠٣٩	٢٤,٣٢٠	١,٨٠٢,١٤٣
إستبعادات	(٣٢٠,٢١١)	(١٩٥,١٥٩)	(١٢,٧٤٠)	(٥٢٨,١١٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	**١,٧٥٩,٩٤٦**	**٢,٩٧٦,٢٠٣**	**٤١٣,٨٥٥**	**٥,١٥٠,٠٠٤**
الاستهلاك المتراكم				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٨٤٤,١٨٤	١,٤٤٤,٧٢٤	١٩٦,٥٥٠	٢,٤٨٥,٤٥٨
الاستهلاك للسنة	١٨٤,٧٢٧	١٤٢,٧٦٧	١٢٣,٧٠٦	٤٥١,٢٠٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١,٠٢٨,٩١١	١,٥٨٧,٤٩١	٣٢٠,٢٥٦	٢,٩٣٦,٦٥٨
الاستهلاك للسنة	١٨٩,٨١٦	٢٢٨,٨٤٩	٢١,٩١٩	٤٤٠,٥٨٥
إستبعادات	(٢٩٠,٧٧٠)	(١٩٥,١٥٤)	(٤,٤٥٩)	(٤٩٠,٣٨٣)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	**٩٢٧,٩٥٧**	**١,٦٢١,١٤٨٦**	**٣٣٧,٧١٦**	**٢,٨٨٦,٨٥٩**
صافي القيمة الدفترية				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	**٨٣١,٩٨٩**	**١,٣٥٥,٠١٧**	**٧٦,١٣٩**	**٢,٢٦٣,١٤٥**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١٣٩,٤٦٢	٧١٧,٨٣٣	٨٢,٠١٩	٩٣٩,٣١٤

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ، تشتمل الممتلكات والمعدات على بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بتكلفة بلغت ٢,٤٨٠,٧٢٢ درهم (٢٠٠٦ : ٢,٠٨٨,١١٤ درهم) .

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

٦- إستثمارات في ممتلكات

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٦٠,٤١٩,٧٩٩**	١٥,٩٤٣,٨٢٧
الإضافات خلال السنة	**٣٠,٢٢٧,٨٠٢**	٨,٨٣٥,٠٣٤
الإستبعادات خلال السنة	**(٦١,٥٠٣,٠٨٢)**	--
الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة	--	٣٥,٦٤٠,٩٣٨
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**٢٩,١٤٤,٥١٩**	٦٠,٤١٩,٧٩٩

تم الوصول إلى القيمة العادلة لإستثمارت في ممتلكات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بناءً على تقييم تم من قبل الإدارة ، حيث تم ذلك التقييم على أساس طريقة السوق المفتوح بالرجوع إلى أسعار الممتلكات المماثلة .

فيما يلي إيرادات الإيجارات من الإستثمارات في ممتلكات والناتجة بشكل كامل عن عقود إيجارات تشغيلية وكذلك المصاريف التشغيلية المباشرة المتعلقة بها :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم
إيرادات الإيجارات	**٥١٤,٧٥٥**	٧٥٥,٦٦٧
المصاريف التشغيلية المباشرة	**(٨٦,٠٠٠)**	(٧٧,٣١٧)
	٤٢٨,٧٥٥	٦٧٨,٣٥٠

٧- إستثمارات في شركات حليفة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
شركة الصقر للتأمين التعاوني (SCCI) – المملكة العربية السعودية	**٥٢,٩٢٠,٠٠٠**	٧,٠٢٣,٣٣٣
مشاريع نجم لتطوير تأمين السيارات – المملكة العربية السعودية	**١,٩٤٢,٠٣٤**	١,٨٦٣,٦٣٤
	٥٤,٨٦٢,٠٣٤	٨,٨٨٦,٩٦٧

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات حليفة في المبالغ المدفوعة في رأسمال الشركتين في المملكة العربية السعودية . إن مشاريع نجم لتطوير تأمين السيارات هي تحت التأسيس .

خلال السنة ، حصلت الشركة على ترخيص لدى "SAMA" بإسم جديد هو "شركة الصقر للتأمين التعاوني". تقوم الشركة الجديدة حالياً بإجراءات التسجيل التجاري .

تم لاحقاً في نهاية السنة تسجيل شركة الصقر للتأمين التعاوني في السجل التجاري تحت رقم ١٠١٠٢٤٣٧٦٥ بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٢٩ (الموافق ٤ فبراير ٢٠٠٨) .

٨- إستثمارات في مشروع مشترك

قامت المجموعة بإنشاء مشروع مشترك مع شركة الخليج العامة للإستثمارات والمجموعة الاستثمارية (أطراف ذات علاقة) بنسبة حصص متساوية ٣٣,٣٣% لكل منهما في ملكية برج هورايزون ، وهو مبنى يقع في مرسى دبي ، دبي . وقد بلغت حصة المجموعة من (خسارة)/أرباح المشروع خلال السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ (٦,٣٣١,٧٥٩) درهم (٢٠٠٦ : ٥٦,٦٢٥,٠٣٧ درهم) ، كما لا يوجد رصيد للاستثمار في المشروع المشترك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢٠٠٦ : ٢٨,٦٦٠,٠٧٩ درهم) .

٩- إستثمارات في أوراق المالية

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
إستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**١٨٣,٧٧٦,٣٢٩**	٢١٤,٦٤٤,٥٠٩
إستثمارات متاحة للبيع	**٣,١٠٠,٠٠٠**	٥١٥,٠٠٠
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق	**٢٦,٩٢٤,٨١٦**	١٩,٥٤٤,٨١٦
	٢١٣,٨٠١,١٤٥	٢٣٤,٧٠٤,٣٢٥

تتضمن الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة إستثمارات غير مدرجة بمبلغ ١٣,٧١٧,٢١٢ درهم (٢٠٠٦ : ١٢,٨٩١,٤٩٢ درهم) تم تحديد قيمتها العادلة من قبل مقيمين مستقلين .

فيما يلي حركة حساب الإستثمارات في الأوراق المالية خلال عام ٢٠٠٧ :

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
أ) إستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة :		
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٢١٤,٦٤٤,٥٠٩**	٢٩٧,٤١٧,٩٩٠
صافي (الإستبعادات)/الإضافات خلال السنة	**(٦٥,٣٧٤,٩٠٥)**	٤٦,٨٦٣,٥٣٦
الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة	**٣٤,٥٠٦,٧٢٥**	(١٢٩,٦٣٧,٠١٧)
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**١٨٣,٧٧٦,٣٢٩**	٢١٤,٦٤٤,٥٠٩

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
ب) إستثمارات متاحة للبيع :		
القيمة العادلة كما في بداية السنة	**٥١٥,٠٠٠**	--
إضافات خلال السنة	--	٥١٥,٠٠٠
الزيادة في القيمة العادلة	**٢,٥٨٥,٠٠٠**	--
القيمة العادلة كما في نهاية السنة	**٣,١٠٠,٠٠٠**	٥١٥,٠٠٠

٩- إستثمارات في أوراق المالية " تتمة "

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
ج) إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق :	**درهـــــــم**	درهـــــــم
التكلفة كما في بداية السنة	**١٩,٥٤٤,٨١٦**	٩,٨٠٠,٠٠٠
صافي إضافات خلال السنة	**٧,٣٨٠,٠٠٠**	٩,٧٤٤,٨١٦
التكلفة كما في نهاية السنة	**٢٦,٩٢٤,٨١٦**	١٩,٥٤٤,٨١٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ، تتضمن الإستثمارات في الأوراق المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق مبلغ ٢٢,٥٤٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٦ : ١٦,٦٦٠,٠٠٠ درهم) مسجلة بإسم الوكيل الممثل للشركة في المملكة العربية السعودية ، شـــركة صقر البيداء للوكلات التجارية المحدودة وذلك كأمانة لصالح المجموعة .

١٠- مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود اعادة التأمين

	٣١ ديســـــــمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم (المعاد بيانه)
الإجمالي		
مطلوبات عقود التأمين :		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠**	١٦٤,٣٩٨,٢٥٦
مطالبات غير مبلغ عنها	**٥,٨٩٠,٩٠٠**	٣,٦٣٧,٠٠٠
اقساط تأمين غير مكتسبة	**١٧٨,٠٩١,٩٨٦**	١٣٣,١٩٠,٠٣٨
مطلوبات عقود التأمين – اجمالي	**٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦**	٣٠١,٢٢٥,٢٩٤
مسترد من معيدي التأمين		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٣١٥,٥٨٤,٥٨٥**	١٣٠,٧٠٩,٥٢٤
أقساط تأمين غير مكتسبة	**٧٩,٣٧٩,٠٠٧**	٥٣,٠٠٩,٠٩٣
حصة معيدي التامين من مطلوبات عقود التأمين	**٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢**	١٨٣,٧١٨,٦١٧
الصافي		
مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	**٥٠,٧٧٤,٩٨٥**	٣٣,٦٨٨,٧٣٢
مطالبات غير مبلغ عنها	**٥,٨٩٠,٩٠٠**	٣,٦٣٧,٠٠٠
اقساط تأمين غير مكتسبة	**٩٨,٧١٢,٩٧٩**	٨٠,١٨٠,٩٤٥
	١٥٥,٣٧٨,٨٦٤	١١٧,٥٠٦,٦٧٧

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

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦		
	اجمالي	**حصة إعادة تأمين**	**صافي**	اجمالي	حصة إعادة تأمين	صافي
	درهـــــم	**درهـــــم**	**درهـــــم**	درهـــــم (المعاد بيانه)	درهـــــم (المعاد بيانه)	درهـــــم (المعاد بيانه)
المطالبات						
مبلغ عنها	١٦٤,٣٩٨,٢٥٦	(١٣٠,٧٠٩,٥٢٤)	٣٣,٦٨٨,٧٣٢	٥٨,٦٩٧,٦٤٨	(٤٤,٢٠٥,٥٨٢)	١٤,٤٩٢,٠٦٦
غير مبلغ عنها	٣,٦٣٧,٠٠٠	--	٣,٦٣٧,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	--	٣,٠٠٠,٠٠٠
المجموع في بداية السنة	١٦٨,٠٣٥,٢٥٦	(١٣٠,٧٠٩,٥٢٤)	٣٧,٣٢٥,٧٣٢	٦١,٦٩٧,٦٤٨	(٤٤,٢٠٥,٥٨٢)	١٧,٤٩٢,٠٦٦
مطالبات مسددة خلال السنة	(٣٠٥,١٨١,٦٥٩)	١٥٢,٤٧٥,٧٩٢	(١٥٢,٧٠٥,٨٦٧)	(١٢٤,٩٣٠,٥٨٣)	٥٣,٧٣٢,١٣٧	(٧١,١٩٨,٤٤٦)
الزيادة في المطلوبات	٥٠٩,٣٩٦,٨٧٣	(٣٣٧,٣٥٠,٨٥٣)	١٧٢,٠٤٦,٠٢٠	٢٣١,٢٦٨,١٩١	(١٤٠,٢٣٦,٠٧٩)	٩١,٠٣٢,١١٢
المجموع في نهاية السنة	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٥٦,٦٦٥,٨٨٥	١٦٨,٠٣٥,٢٥٦	(١٣٠,٧٠٩,٥٢٤)	٣٧,٣٢٥,٧٣٢
مبلغ عنها	٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٥٠,٧٧٤,٩٨٥	١٦٤,٣٩٨,٢٥٦	(١٣٠,٧٠٩,٥٢٤)	٣٣,٦٨٨,٧٣٢
غير مبلغ عنها	٥,٨٩٠,٩٠٠	--	٥,٨٩٠,٩٠٠	٣,٦٣٧,٠٠٠	--	٣,٦٣٧,٠٠٠
المجموع في نهاية السنة	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٥٦,٦٦٥,٨٨٥	١٦٨,٠٣٥,٢٥٦	(١٣٠,٧٠٩,٥٢٤)	٣٧,٣٢٥,٧٣٢
أقساط تأمين غير مكتسبة						
الرصيد في نهاية السنة	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	٩٨,٧١٢,٩٧٩	١٢٦,١٩٨,٠٦٥	(٥٠,٧٨٠,٤٤٠)	٧٥,٤١٧,٦٢٥
الرصيد في بداية السنة	(١٣٣,١٩٠,٠٣٨)	٥٣,٠٠٩,٠٩٣	(٨٠,١٨٠,٩٤٥)	(٧٤,٩٣٢,٢٤٩)	٣٧,٣٨٠,٢٤٠	(٣٧,٥٥٢,٠٠٩)
صافي الزيادة خلال السنة	٤٤,٩٠١,٩٤٨	(٢٦,٣٦٩,٩١٤)	١٨,٥٣٢,٠٣٤	٥١,٢٦٥,٨١٦	(١٣,٤٠٠,٢٠٠)	٣٧,٨٦٥,٦١٦
المجموع في نهاية السنة قبل احتساب التعديل	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	٩٨,٧١٢,٩٧٩	١٢٦,١٩٨,٠٦٥	(٥٠,٧٨٠,٤٤٠)	٧٥,٤١٧,٦٢٥
تعديل سنة سابقة (إيضاح ٢٤)	--	--	--	٦,٩٩١,٩٧٣	(٢,٢٢٨٦٥٣)	٤,٧٦٣,٣٢٠
المجموع في نهاية السنة	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	٩٨,٧١٢,٩٧٩	١٣٣,١٩٠,٠٣٨	(٥٣,٠٠٩,٠٩٣)	٨٠,١٨٠,٩٤٥

١١- ذمم تأمين مدينة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
ذمم تأمين مدينة ناتجة عن عقود تأمين واعادة تأمين :		
المطلوب من حملة البوالص	**١٨٥,٣١٤,٣٤٧**	١٤٦,٨٥٣,٣٧٨
مخصص اقساط تأمين مشكوك في تحصيلها	**(٢,٨٧٢,٩٨٠)**	(٢,٨٩٦,٦٩٥)
	١٨٢,٤٤١,٣٦٧	١٤٣,٩٥٦,٦٨٣
المستحق من شركات التأمين وإعادة التأمين	**٢٩,٣٣٥,٤٧٠**	١١,٣٥٧,٩٣٥
ذمم مدينة أخرى :		
مطلوب من طرف ذو علاقة	**١١,٢٣٧**	٦,٨٦٨,٨٩٥
فوائد بنكية مستحقة	**٤,٤٥٩,٠٨٤**	١,٥٦٠,٢٤٧
مصاريف مدفوعة مقدماً وإيداعات مستردة	**٢,٨٢٢,١٩٥**	١,٧١١,٦٧١
ذمم موظفين	**٦٥٤,٧٢٩**	٦٥٩,٧٤١
حسابات مدينة أخرى	**٩,٣٤٢,٥٤٣**	٣,٠٢٠,١٣٢
	١٧,٢٨٩,٧٨٨	١٣,٨٢٠,٦٨٦
	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	١٦٩,١٣٥,٣٠٤

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

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

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
ذمم لها مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**٢,٨٧٢,٩٨٠**	٢,٨٩٦,٦٩٤
أوراق دفع – شيكات مؤجلة	**٨,٨٩٨,٢٢٨**	٨,٤٦٧,٦٦٨
ذمم لم يتم الإستدراك لها	**٢٥,٩٢٠,٦٦٩**	١٨,٦٤٩,٠٢٦
	٣٧,٦٩١,٨٧٧	٣٠,٠١٣,٣٨٨

١١- ذمم تأمين مدينة وأخرى " تتمة "

تقوم المجموعة قبل قبول أي عميل جديد بتقييم الملاءة المالية لذلك العميل وتقوم بتحديد الحد الإئتماني الذي يتم منحه للعميل . كما بتاريخ الميزانية العمومية بلغ رصيد أكبر عميل لدى الشركة مبلغ ١٤ مليون درهم (٢٠٠٦ : ١٨ مليون درهم) وكذلك تمثل ذمة ٩ عملاء (٢٠٠٦ : ٩ عملاء) ما نسبته أكثر من ١٧ % (٢٠٠٦: ١٦%) من مجموع المطلوب من حملة البوالص .

تتضمن المبالغ المطلوبة من حملة البوالص , ذمم مدينة قيمتها الدفترية ٤,٧ مليون درهم (٢٠٠٦ : ٢,٩ مليون درهم) تم تجاوز تاريخ إستحقاقها كما بتاريخ الميزانية العمومية ولم تقم الشركة بالإستدراك لها ضمن مخصص أقساط التأمين 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 .

قامت المجموعة خلال العام بإضافة مبلغ ١,٢٤٦,٧٩٧ درهم (٢٠٠٦ : ٧٥٠,٠٠٠ درهم) لمخصص الديون المشكوك بتحصيلها كما قامت بشطب ديون متعلقة بعملاء بمبلغ ١,٢٧٠,٥١٢ درهم (لا شيء لعام ٢٠٠٦) مقابل مخصص الديون المشكوك بتحصيلها .

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 الميزانية العمومية . لا يوجد مخاطر إئتمان 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	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
نقد في الصندوق	**٦١,٢٠٠**	٤٧,٣٠٠
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	**١٦,٦٤٤,٦١٤**	٣,٢٠٩,٤٦٥
ودائع ثابتة	**٢٢٤,٦٧٦,١٤١**	٧٣,٩٣١,٢٢٦
	٢٤١,٣٨١,٩٥٥	٧٧,١٨٧,٩٩١

١٢- نقد وأرصدة لدى البنوك " تتمة "

تتضمن الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وديعة ثابتة بمبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٦ - ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم) مودعة بإسم شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع. ولأمر وزير الاقتصاد لدولة الإمارات العربية المتحدة بمقتضى أحكام القانون الإتحادي رقم (٩) لسنة ١٩٨٤ بشأن شركات التأمين ووكلاء التأمين .

إن الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ والبالغة ٦٥,٩٢٠,٧٢٢ درهم مرهونة مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (٢٠٠٦ – ٥٨,٩٣١,٢٢٦ درهم) (إيضاح ١٧) .

إن جميع الودائع الثابتة لدى البنوك تستحق خلال فترات متفاوتة لا تتعدى السنة من تاريخ الميزانية العمومية.

١٣- رأس المال

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل :		
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد (٢٠٠٦ : ١٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٤- حقوق الأقلية

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
الرصيد الإفتتاحي	١٤,٨٧٢,٦٧٨	١٦,٤٦٦,٨٩٩
أرباح مدفوعة	(٣,٩٢٠,٠٠٠)	(٢,٩٤٠,٠٠٠)
حصة أرباح السنة	٧,٤٩٢,٩٢٩	٣,٧٢٧,٤٣٩
	١٨,٤٤٥,٦٠٧	١٧,٢٥٤,٣٣٨
تعديل سنة سابقة (إيضاح ٢٤)	--	(٢,٣٨١,٦٦٠)
	١٨,٤٤٥,٦٠٧	١٤,٨٧٢,٦٧٨

١٥- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي :

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
الرصيد في بداية السنة	**٥,١٨٦,٢٨٣**	٤,٢٧٣,٦٢٣
المحمل على الدخل	**٢,٨٠٠,٣٤٤**	٩٩٦,٠٩٣
المدفوع خلال السنة	**(٦٢,٥٤٤)**	(٨٣,٤٣٣)
الرصيد في نهاية السنة	**٧,٩٢٤,٠٨٣**	٥,١٨٦,٢٨٣

لم يتم إجراء تقييم اكتواري لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية .

١٦- ذمم تأمين دائنة وأخرى

	٣١ ديســـــمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
ذمم دائنة ناتجة عن عقود تأمين واعادة تأمين :		
المطلوب لشركات التأمين وشركات إعادة التأمين	**٧٣,٨٤٣,٧٥٩**	٤٢,٣١٣,٧٠٠
ذمم دائنة أخرى :		
ذمم دائنة – عملاء تأمين	**٢٦,١٥٣,٤٤٨**	٣,٦١٩,٤٣٨
مصاريف مستحقة ومخصصات	**١٠,٠٢٠,١٢٨**	٥,٢٢٢,٢٩٠
إيرادات غير مستحقة بعد	**--**	١,٢٤٢,٠٠٠
أوراق دفع – شيكات آجلة	**٧٠٧,٤٠١**	٨٦٤,٤٨١
أخرى	**٣,٥٤٦,٩١١**	٧,١٢١,٨٧٨
	٤٠,٤٢٧,٨٨٨	١٨,٠٧٠,٠٨٧
	١١٤,٢٧١,٦٤٧	٦٠,٣٨٣,٧٨٧

١٧- بنوك دائنة

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية من أحد البنوك المحلية على شكل سحب على المكشوف يستحق عند الطلب وبسعر فائدة يتراوح بين ٥,٥% – ٦,٢٥% سنوياً (٢٠٠٦ : ٥% – ٦,٥%) . بلغ رصيد السحب على المكشوف مبلغ ٨,٨٠٧,٩٨٢ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢٠٠٦ – ٤٣,٦٧٩,٨٠٦ درهم) . إن التسهيلات البنكية الممنوحة للمجموعة مضمونة بودائع لأجل مودعة لدى البنك .

١٨- ايرادات/(خسائر) الإستثمارات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
صافي (خسائر)/ايرادات من الإستثمارت في أوراق مالية	**٢٥,٦١٨,٨٥١**	(٢,٦٦٠,٩٢٤)
صافي ايرادات من الإستثمار في ممتلكات	**٣,٦٣٧,٩٨٤**	١,٠٥٠,٨٦٢
الفائدة المستحقة عن ودائع ثابتة	**٦,٥٤٩,٩٢٣**	٣,٦٦٦,٣٩٥
أرباح موزعة من إستثمارات محتفظ بها للمتاجرة	**٤,٩٩٥,٧٩٥**	--
أثر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في الممتلكات (إيضاح ٦)	--	٣٥,٦٤٠,٩٣٨
أثر التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة	**٣٤,٥٠٦,٧٢٥**	(١٢٩,٦٣٧,٠١٧)
	٧٥,٣٠٩,٢٧٨	(٩١,٩٣٩,٧٤٦)

١٩- مصاريف أخرى – صافي

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
تحصيل ديون معدومة	**٣,٢٢٤,٥٠٧**	٢,١٩٨,٨١٧
الخسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات	**(٣٧,٧٢٧)**	--
أخرى	**(٣,٦٧٢,٥٢٨)**	(٣,٣٨٥,٩٢٩)
	(٤٨٥,٧٤٨)	(١,١٨٧,١١٢)

٢٠- الربح للسنة

تم إظهار صافي الربح للسنة بعد تحميل ما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
تكلفة الموظفين	**١٥,٣٧٣,٠٥٣**	١٣,٠٩٥,٣٨٥
إستهلاك ممتلكات ومعدات	**٤٤٠,٥٨٥**	٤٥١,٢٠٠
مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها	**١,٢٤٦,٧٩٧**	٧٥٠,٠٠٠

٢١- الربح الأساسي للسهم

		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٠٧	٢٠٠٦
صافي الربح للسنة	درهـــم	**١١٣,٧٩١,٦٩٢**	٧,٩٩٤,٨٠٩
عدد الأسهم		**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الربح الأساسي للسهم	درهـــم	**١,١٤**	٠,٠٨

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الربح الصافي للسنة على المعدل المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة .

خلال السنة ، قامت الشركة التابعة بتغيير سياستها المحاسبية لأقساط التأمين غير المحققة المتعلقة ببوالص التأمين المصدرة للأقساط المكتتبة ، والتي نتج عنها زيادة في صافي أقساط التأمين غير المحققة بمبلغ ٤,٧٦٣,٣٢٠ درهم وإنخفاض مساوي في الأرباح المحققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ، وبالتالي ، انخفضت حصة الشركة في صافي أرباح للشركة التابعة بمبلغ ٢,٣٨١,٦٦٠ وكذلك انخفضت أرباح السهم الواحد بمبلغ ٢ فلس والتي لم يتم اعادة بيانها نظراً لعدم التمكن .

٢٢- النقد وما يعادله

	٣١ ديســـــــــــمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
أرصدة النقد ولدى البنوك (إيضاح ١٢)	**٢٤١,٣٨١,٩٥٥**	٧٧,١٨٧,٩٩١
ودائع ثابتة مرهونة مقابل تسهيلات بنكية	**(٢٠٢,٥٨٣,٠٠٧)**	(٥٨,٩٣١,٢٢٦)
	٣٨,٧٩٨,٩٤٨	١٨,٢٥٦,٧٦٥

٢٣- أسهم منحة

إقترح مجلس الإدارة زيادة رأس المال بمبلغ ٥٠ مليون درهم عن طريق توزيع أسهم منحة . إن هذا التوزيع يخضع لموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي .

كذلك تم الإقتراح بأن تكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة بمبلغ ٧٥٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٦ : ٧٥٠,٠٠٠ درهم) .

٢٤- تعديل سنة سابقة

يمثل هذا التعديل تغير في السياسة المحاسبية المتعلقة بالإعتراف بإيرادات أقساط التأمين غير المحققة للشركة التابعة بغرض الالتزام بقوانين السلطة المحلية . قامت الشركة التابعة بتغيير سياستها المحاسبية لأقساط التأمين غير المحققة المتعلقة ببوالص التأمين المصدرة للأقساط المكتتبة ، مطروحاً منها حصة معيدي التأمين على اساس نسبة وتناسب لمدة البوليصة ، عن طريق استخدام طريقة ١/٣٦٥ في توزيع الإيرادات لجميع فئات الأعمال فيما عدا تأمين الشحن البحري حيث تم استخدام طريقة ٢٥% للتوزيع عوضاً عن السياسة السابقة للشركة التابعة في الإعتراف بأقساط التأمين غير المحققة للشحن البحري على اساس ٢٥% و ١/٢٤ لجميع الفئات الأخرى . لاحقاً للتغير في السياسة المحاسبية ، فقد تم زيادة أقساط التأمين غير المحققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ بمبلغ ٤,٧٦٣,٣٢٠ درهم كما تم إنخفاض في الأرباح المستبقاة وحقوق الأقلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ بمبلغ ٢,٣٨١,٦٦٠ درهم لكل منهما ، كما انخفض الربح الأساسي للسهم بمبلغ ٢ فلس ، وتم زيادة موجودات عقود إعادة التأمين بمبلغ ٢,٢٢٨,٦٥١ درهم وكذلك مطلوبات عقود التأمين بمبلغ ٦,٩٩١,٩٧٣ درهم . في حال قيام الشركة التابعة بإتباع نفس سياسة الشركة الأم سيتم إنخفاض صافي الأرباح للسنة الحالية بمبلغ ٢,٢٠٩,٥١٦ درهم وكذلك إنخفاض في الأرباح المستبقاة ، وحقوق الأقلية بمبلغ ١,١٠٤,٧٥٨ درهم لكل منهما . لم تقم الشركة بإعادة تصنيف بيان الدخل السابق نتيجة لعدم التمكن بصورة عملية من الحصول على واستخراج المعلومات المتعلقة بالإيرادات غير المكتسبة بناءاً على السياسة المحاسبية الجديدة عند تطبيقها في العام ٢٠٠٥ وبالتالي تم دمج التغير في الأرباح عن طريق إعادة بيان الأرباح المستبقاة الإفتتاحية .

٢٥- القطاعات الجغرافية

	٢٠٠٧			٢٠٠٦		
	داخل الإمارات	**خارج الإمارات**	**المجـــــموع**	داخل الإمارات	خارج الإمارات	المجموع
	درهـــــــم	**درهـــــــم**	**درهـــــــم**	درهـــــــم	درهـــــــم	درهـــــــم
أرباح التأمين	٢٢٢,٦٠١,٩٣٦	٦٢,٧٤٩,٣٢٧	٢٨٥,٣٥١,٢٦٣	١٢٤,٩١٤,٧٧٣	٤٢,٦٧٥,٩٢٤	١٦٧,٥٩٠,٦٩٧
مصاريف التأمين	(١٦٠,١٨٨,١٢٣)	(٤٢,١٤٠,٠٢٩)	(٢٠٢,٣٢٨,١٥٢)	(٧٠,٠٩٩,٨٠٩)	(٢٠,٩٣٢,٣٠٣)	(٩١,٠٣٢,١١٢)
المصاريف الإدارية والعمومية	(١٥,٩٤٩,٧٨٦)	(٦,٧٢٩,١٢٠)	(٢٢,٦٧٨,٩٠٦)	(١٣,٢٦٦,٤٠٢)	(٦,٢٥١,٠٠٦)	(١٩,٥١٧,٤٠٨)
نتائج القطاعات	**٤٦,٤٦٤,٠٢٧**	**١٣,٨٨٠,١٧٨**	**٦٠,٣٤٤,٢٠٥**	٤١,٥٤٨,٥٦٢	١٥,٤٩٢,٦١٥	٥٧,٠٤١,١٧٧
موجودات القطاعات	**١,٠٢٥,٣٥٧,٥١٥**	**١٤٠,١٢٥,٥٠٠**	**١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥**	٤٨٨,٩٢٧,٦٧٠	٢٧٤,٧٢٤,٧٢٦	٧٦٣,٦٥٢,٣٩٦
مطلوبات القطاعات	**٥٩٠,١٠٣,٦٦٧**	**١٠٣,٠٠٢,٥٠١**	**٦٩٣,١٠٦,١٦٨**	٣٠٣,١٨٧,٧٧٧	١٠٧,٢٨٧,٣٩٣	٤١٠,٤٧٥,١٧٠

٢٦- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

في تاريخ الميزانية العمومية ، كانت الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
مطلوب من حملة البوالص	**٨٧٤,٣٥٤**	٣,٧٢٠,٧١٢
مطلوب من المساهمين	**٣,٢٢٨,٤٠٧**	٦,٨٦٨,٨٩٥
مطلوب إلى المساهمين	**١١,٧٦٠,٠٠٠**	--
اجمالي إدعاءات موقوفة	**١٨١,٤٥٥,٠٦٤**	١٠,١٨٣,٤٩٠

إن الأرصدة أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقداً . 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 الشركة مقابل الإستثمار في الشركة الزميلة – شركة الصقر للتأمين التعاوني ، المملكة العربية السعودية .

المعاملات

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
اجمالي أقساط تأمين	**١٣,٢٨٠,٧٩٧**	٩,٧٨٨,٥٨٦
مطالبات مسددة	**٩,٥٩٣,٥٢٥**	٢٧٥,٣٧١
بيع استثمارات في ممتلكات	**٧١,٧٥٢,١٢٨**	--
بيع إستثمارات في مشروع مشترك	**٢٣,٢٥٢,١٢٨**	--

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

قيمة البيع للإستثمارات في ممتلكات والإستثمارات في المشروع المشترك يتم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة .

٢٦- المعاملات مع أطراف ذات علاقة " تتمة "

أتعاب الإدارة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم
منافع قصيرة الأجل	**٥,٥٥٩,٦٢١**	٤,٨٢٠,٢٩٣
منافع طويلة الأجل	**١,٤٥٤,١٥٨**	١٦٧,٨١١
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**٧٥٠,٠٠٠**	٧٥٠,٠٠٠

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

٢٧- المطلوبات المحتملة

	٣١ ديســـــــمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم
خطابات ضمان	**١٢,٢٢٨,٨٣٧**	١١,٤٠٦,٧٤٣

٢٨- ترتيبات عقود الإيجار

كمـــا بتاريخ الميزانية العمومية ، كان لدى المجموعة التزامات عقود إيجار غير قابلة للإلغاء تستحق كما يلي :

	٣١ ديســـــــــمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــم	درهـــــــم
خلال سنة	**٣١٣,٠٠٠**	٣١٣,٠٠٠
خلال كل من السنتين الثانية والثالثة	**٢٩٧,٣٥٠**	٦١٠,٣٥٠
	٦١٠,٣٥٠	٩٢٣,٣٥٠

تمثل عقود الإيجار التشغيلية عقود إيجار مستحقة للمجموعة تخص مكاتب المجموعة . إن عقود الإيجار قابلة للتفاوض كل ثلاث سنوات حيث أن القيم الإيجارية ثابتة على مدى ثلاث سنوات .

٢٩- مخاطر التأمين

تتمـــثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بـــذلك الحـــدث وذلك نظراً لطبيعة عقد التأمين حيث المخاطر متقلبة وغير متوقعة . بالنسبة لعقود التأمين المـــتعلقة بمحفظـــة تأمينية ، حيث يمكن تطبيق نظرية الإحتمالات للتسعير والإحتياطيات ، فإن المخاطر الأساســـية التـــي تـــواجه المجمـــوعة هي أن الإدعاءات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفتـــرية لإلتزامات التأمين . هذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الإدعاءات أكبر من المتوقع ، لأن أحداث التأمين غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها .

أظهـــرت 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 إنخفاض إحتمالات الخسارة الكلية للتأمين . لقـــد قامـــت المجمـــوعة بتطوير خطة إكتتاب التأمين لديها لتضمن تنويع مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها وتـــوزيعها على أنواع التأمين المختلفة مما يساعد على تخفيض الخسائر التي قد تنتج من إدعاءات التأمين إذا ما تم التركيز على فئة تأمين معينة .

تقـــوم 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 وقـــيمة المخاطـــرة , طبيعة الصناعة والمنطقة الجغرافية . يتم وضع حدود للتأمين لدعم طريقة الإختيار الأفضل .

تكرار ومبالغ المطالبات

للمجموعة الحق في عدم تجديد بوالص التأمين الفردية , 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 .

يتم التأمين على الممتلكات بالرجوع إلى قيمة إحلال الممتلكات بما فيها المحتويات المؤمن عليها , وتظهر بوليصـــة التأمين الحد الأعلى للمبلغ المطلوب تسديده نتيجة للمطالبة المقدمة عند وقوع الحدث المؤمن عليه .

٢٩- مخاطر التأمين " تتمة "

تكرار ومبالغ المطالبات " تتمة "

إن العوامل الرئيسية التي تؤثر في مستوى المطالبات تتمثل في تكلفة إعادة بناء الممتلكات , تكلفة الإحلال أو التعويض عن محتويات الممتلكات وكذلك الوقت المطلوب لإعادة إستئناف الأعمال المنقطعة . تقسم المخاطر التي تتعرض لها الممتلكات إلى أربعة أنواع هي الحريق , إنقطاع الأعمال , الدمار الناتج عن الكوارث الجويـــة , والسرقة . إن المخاطر الناتجة عن عقود التأمين غير مركزة في المناطق التي تمارس المجموعة فيها نشاطها ، كما تعمل المجموعة على الموازنة ما بين تأمين الممتلكات الشخصية والممتلكات التجارية من خلال محفظة التأمين للمجموعة ككل .

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين زيادة التغطية وتغطية الكوارث . إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها المجموعة عن مبلغ ١٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين على الحياة وضد الحوادث الشخصية ، ومبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم للتأمين على الشحن البحري ، ومبلغ ٤٥٠,٠٠٠ درهم للتأمين على السفن البحرية 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 , 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 إكتشاف تلك الخســـارة بعد إنتهاء مدة عقد التأمين . نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها . بصفة عامة إن تقدير المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها , يخضع لقدر أكبر في الإفتراضات غير المؤكدة , من تقدير تكلفة تسوية المطالبات التي تم إبلاغ المجموعة عنها حيث المعلومات المتعلقة بها تكون متوفرة .

٢٩- 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 كل حالة على حدة أو يتم تقديرها بشكل منفصل لتفادي تأثير أي تطورات وأحداث متعلقة بها من التأثير على باقي المطالبات .

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

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

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

٢٩- مخاطر التأمين " تتمة "

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

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

نوع الخسارة	٢٠٠٧	٢٠٠٦
تأمينات السيارات	**%٧٣**	%٦٣
تأمينات أخرى	**%٦٤**	%٥١

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 الميزانية العمومية وذلك بهدف إستخلاص بيانات عقود التأمين القائمة . تقوم المجموعة بمراجعة العقود الفردية وبخاصة في القطاع الذي تمارس به شركات التأمين نشاطها وكذلك المطالبات الفعلية السنوية . حيث تقوم المجموعة بإستخدام هذه المعلومات 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 تم إختيار آليات مختلفة أو مزيج من الآليات للحوادث الفردية أو لمجموعة من الحوادث للسنة في نفس نوع التأمين .

٢٩- مخاطر التأمين " تتمة "

تركيز مخاطر التأمين

تمـــارس المجمـــوعة معظم أنشطتها التأمينية في دولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك في المملكة العربية السعودية .

تتمثل مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين بالنسبة لتأمين السيارات والتأمينات الأخرى فيما يلي :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	بآلاف الدراهم	بآلاف الدراهم
الإجمالي	**١٠٩,٢٤٠,٦٦٤**	٩٨,٢٦٢,٩١١
الصافي	**٢٩,٤٩٤,٩٧٧**	٢٦,٨٩٠,٠٠٧

مخاطر إعادة التأمين

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى ، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة ، تقوم المجوعة 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 وفقاً لعقود إعادة التأمين .

حساسية أرباح وخسائر التأمين

تساهم العمليات التأمينية بما يقارب ٦٠ مليون درهم من أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (٢٠٠٦ : ٥٧ مليون درهم) . لا يوجد أيـــة أسباب جوهرية تستدعي الإعتقاد بوجود تغير مادي على ربحية التأمين ، وذلك للأسباب التالية :

٢٩- مخاطر التأمين " تتمة "

حساسية أرباح وخسائر التأمين " تتمة "

تحتفظ المجموعة بنسبة إحتفاظ بمعدل ٥٢% (٢٠٠٦ : ٥٨%) والتي جاءت في معظمها من نوعين من التأمين (تأمين السيارات والتأمين الصحي) حيث نسبة الإحتفاظ ٧٩% و٩٠% على التوالي . إن مخاطر تأمين السيارات والتأمين الصحي تم تغطيتها بشكل كافٍ من خلال إتفاقية فائض الخسارة مع شركات إعادة التأمين .

بلغت عائدات المجموعة من العمولات الصافية خلال عام ٢٠٠٧ مبلغ ٥٠ مليون درهم (٢٠٠٦ : ٢٧ مليون درهم) من صافي أرباح التأمين وذلك من إعادة التأمين الذي يشكل مصدر أساسي لربح التأمين .

نظراً لإحتفاظ المجموعة بنسبة منخفضة تبلغ ٥٢% (٢٠٠٦ : ٥٨%) 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 ٦٤% إلى ٧٣% (٢٠٠٦ : من ٥١% إلى ٦٣%) نسبة معقولة ولا ترى أية أسباب قد تؤثر جوهرياً على صافي أرباح التأمين .

تطور الإدعاءات

تظهر الجداول أدناه الإدعاءات الفعلية (بناءً على تقديرات الإدارة في نهاية السنة والمتضمنة المطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها) مقارنة بالتوقعات للسنوات الست الماضية على أساس السنة التي تم الإبلاغ بها عن المطالبة لتأمينات السيارات وعلى أساس السنة التي تم بها الإكتتاب للتأمينات الأخرى ، كما يلي :

٢٩- مخاطر التأمين " تتمة "

الإجمالي – المطالبات غير المسددة :

	٢٠٠٣ وما قبلها	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	المجمـــــوع
	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم
كما في نهاية السنة	٤٥,٣٨٠,٠١٣	٣٥,٥١٠,٧٥٨	٤٧,٧٤٦,٨٩١	١٣٥,٩٣٩,١٠٩	٣٣٣,٩٩١,٢٠٠	--
بعد سنة	٤٣,٣٧١,٦٥٤	٣٦,٣٢٦,٤٦٣	٤٤,٠٨٢,٧٤١	١٣١,١٠٤,٩٠٠	--	--
بعد سنتين	٤٦,١١٤,٢٣٣	٣٨,٥٢٣,٥٢٤	٤٢,٧٤٤,٧٥٨	--	--	--
بعد ثلاث سنوات	٤٥,٨٤٧,٥٢٣	٣٦,٨٣٣,٩٣٤	--	--	--	--
بعد أربع سنوات	٤٥,١٨٤,٨٦٧	--	--	--	--	--
التوقعات الحالية للإدعاءات المتراكمة	٤٥,١٨٤,٨٦٧	٣٦,٨٣٣,٩٣٤	٤٢,٧٤٤,٧٥٨	١٣١,١٠٤,٩٠٠	٣٣٥,١٩١,٢٠٠	٥٩١,٠٥٩,٦٥٩
الدفعات المتراكمة	(٤٢,٨٥٨,١٥٨)	(٣٤,٨١٠,٧٠٢)	(٢٧,٧٥٦,٣٣١)	(١١٣,٣٨٣,٩٩٨)	--	(٢١٨,٨٠٩,١٨٩)
الإلتزام كما ظهر في الميزانية العمومية	**٢,٣٢٦,٧٠٩**	**٢,٠٢٣,٢٣٢**	**١٤,٩٨٨,٤٢٧**	**١٧,٧٢٠,٩٠٢**	**٣٣٥,١٩١,٢٠٠**	**٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠**

الصافي – المطالبات غير المسددة :

	٢٠٠٣ وما قبلها	٢٠٠٤	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧	المجمـــــوع
	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم
كما في نهاية السنة	١٥,٢٧٧,٤٨٨	١٢,١٥٤,٤٤٣	١٧,٧٨١,٧٩١	٣٢,٨٨٩,٦٩٧	٤٧,٠٠٣,٩٣٨	--
بعد سنة	١٣,٨٦٩,١٣٦	١٣,٥٢٩,٧٨٢	١٣,٨٢٦,٠٣٩	٣٤,٣٥٤,٥٣٧	--	--
بعد سنتين	١٥,٦٥٢,٨٩٤	١٢,٧٨٦,٠٧٦	١٣,٢٠٣,٥٣٦	--	--	--
بعد ثلاث سنوات	١٥,٤٠٩,٢٨٦	١٢,٩١٥,٤٩٦	--	--	--	--
بعد أربع سنوات	١٥,٤٧٨,٩٠٦	--	--	--	--	--
التوقعات الحالية للإدعاءات المتراكمة	١٥,٤٧٨,٩٠٦	١٢,٩٧٥,٤٩٦	١٣,٢٠٣,٥٣٦	٣٤,٣٥٤,٥٣٧	٤٧,٢٠٣,٩٣٨	١٢٣,٢١٦,٤١٣
الدفعات المتراكمة	(١٥,٠٢٣,٧١٥)	(١٢,٥٧٥,٢١٠)	(١١,٣١٨,٢٠٢)	(٢٧,٦٣٣,٤٠١)	--	(٦٦,٥٥٠,٥٢٨)
الإلتزام كما ظهر في الميزانية العمومية	**٤٥٥,١٩١**	**٤٠٠,٢٨٦**	**١,٨٨٥,٣٣٤**	**٦,٧٢١,١٣٦**	**٤٧,٢٠٣,٩٣٨**	**٥٦,٦٦٥,٨٨٥**

٣٠- الأدوات المالية

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

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 .

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 (٩) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته , المتعلق بشركات ووكلاء 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 للشركة .

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

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

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

إدارة مخاطر رأس المال " تتمة "

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	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
مجموع رأس المال المحتفظ به	**٤٥٣,٩٣١,٢٤٠**	٣٣٨,٣٠٤,٥٤٨
رأس المال بموجب قانون شركات التأمين	**٥٠,٠٠٠,٠٠٠**	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

أهم السياسات المحاسبية

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

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

تصنيف الأدوات المالية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

	قروض وذمم مدينة	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	أدوات غير مالية	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
موجودات							
ممتلكات ومعدات	--	--	--	--	--	٢,٢٦٣,١٤٥	٢,٢٦٣,١٤٥
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	--	٢٩,١٤٤,٥١٩	٢٩,١٤٤,٥١٩
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	--	٣,١٠٠,٠٠٠	--	--	٣,١٠٠,٠٠٠
موجودات عقود إعادة التأمين	--	--	--	--	٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢	--	٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	--	--	--	--	--	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥
إستثمارات- بغرض المتاجرة	--	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩	--	--	--	--	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩
إستثمارات في شركات حليفة	--	--	--	--	--	٥٤,٨٦٢,٠٣٤	٥٤,٨٦٢,٠٣٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٤١,٣٨١,٩٥٥	--	--	--	--	--	٢٤١,٣٨١,٩٥٥
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	--	--	٢٦,٩٢٤,٨١٦	--	--	--	٢٦,٩٢٤,٨١٦
مجموع الموجودات	**٤٧٠,٤٤٨,٥٨٠**	**١٨٣,٧٧٦,٣٢٩**	**٢٦,٩٢٤,٨١٦**	**٣,١٠٠,٠٠٠**	**٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢**	**٨٦,٢٦٩,٦٩٨**	**١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥**

	بالتكلفة المطفأة	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	المجموع
المطلوبات			
	درهم	درهم	درهم
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٧,٩٢٤,٠٨٣	--	٧,٩٢٤,٠٨٣
مطلوبات عقود التأمين	--	٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦	٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦
ذمم تأمين دائنة وأخرى	--	١١٤,٢٧١,٦٤٧	١١٤,٢٧١,٦٤٧
مطلوب إلى أطراف ذات علاقة	١١,٧٦٠,٠٠٠	--	١١,٧٦٠,٠٠٠
بنوك دائنة	٨,٨٠٧,٩٨٢	--	٨,٨٠٧,٩٨٢
مجموع المطلوبات	**٢٨,٤٩٢,٠٦٥**	**٦٦٤,٦١٤,١٠٣**	**٦٩٣,١٠٦,١٦٨**

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

تصنيف الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٦

	قروض وذمم مدينة	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق	إستثمارات متاحة للبيع	موجودات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	أدوات غير مالية	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
موجودات							
ممتلكات ومعدات	--	--	--	--	--	٩٣٩,٣١٤	٩٣٩,٣١٤
إستثمارات في ممتلكات	--	--	--	--	--	٦٠,٤١٩,٧٩٩	٦٠,٤١٩,٧٩٩
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	--	٥١٥,٠٠٠	--	--	٥١٥,٠٠٠
موجودات عقود إعادة التأمين	--	--	--	--	١٨٣,٧١٨,٦١٧	--	١٨٣,٧١٨,٦١٧
ذمم تأمين مدينة وأخرى	١٦٩,١٣٥,٣٠٤	--	--	--	--	--	١٦٩,١٣٥,٣٠٤
إستثمارات–بغرض المتاجرة	--	٢١٤,٦٤٤,٥٠٩	--	--	--	--	٢١٤,٦٤٤,٥٠٩
نقد وأرصدة لدى البنوك	٧٧,١٨٧,٩٩١	--	--	--	--	--	٧٧,١٨٧,٩٩١
إستثمارات في مشروع مشترك	--	--	--	--	--	٢٨,٦٦٠,٠٧٩	٢٨,٦٦٠,٠٧٩
إستثمارات في شركات حليفة	--	--	--	--	--	٨,٨٨٦,٩٦٧	٨,٨٨٦,٩٦٧
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	--	--	١٩,٥٤٤,٨١٦	--	--	--	١٩,٥٤٤,٨١٦
مجموع الموجودات	**٢٤٦,٣٢٣,٢٩٥**	**٢١٤,٦٤٤,٥٠٩**	**١٩,٥٤٤,٨١٦**	**٥١٥,٠٠٠**	**١٨٣,٧١٨,٦١٧**	**٩٨,٩٠٦,١٥٩**	**٧٦٣,٦٥٢,٣٩٦**

	بالتكلفة المطفأة	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)	المجموع
المطلوبات			
	درهم	درهم	درهم
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٥,١٨٦,٢٨٣	--	٥,١٨٦,٢٨٣
مطلوبات عقود التأمين	--	٣٠١,٢٢٥,٢٩٤	٣٠١,٢٢٥,٢٩٤
ذمم تأمين دائنة وأخرى	--	٦٠,٣٨٣,٧٨٧	٦٠,٣٨٣,٧٨٧
بنوك دائنة	٤٣,٦٧٩,٨٠٦	--	٤٣,٦٧٩,٨٠٦
مجموع المطلوبات	**٤٨,٨٦٦,٠٨٩**	**٣٦١,٦٠٩,٠٨١**	**٤١٠,٤٧٥,١٧٠**

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

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السوق

إن نشاط المجموعة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى معدلات أسعار الفائدة .

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة بواسطة تحليل الحساسية .

لـــم يطرأ أي تغير على مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة أو على الطريقة التي يتم من خلالها إدارة وقياس المخاطر .

مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على المجموعة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية متمثلة 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 عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للمجموعة على تسديد إلتزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنه خسارة مالية للمجموعة .

تتعرض المجموعة إلى مخاطر الإئتمان تحديداً فيما يلي :-

- حصة معيدي التأمين من إلتزامات التأمين .
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن إدعاءات تم دفعها .
- المبالغ المستحقة من حاملي البوالص .
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين .

تتبنـــى المجموعة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات . تقوم المجموعة بمراقبة مدى تعرضـــها لمخاطر الإئتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة , بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على أطراف موافق عليها من قبل الإدارة .

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر الإئتمان " تتمة "

يـــتم مـــراقبة مخاطر الإئتمان التي من الممكن أن تتعرض لها المجموعة بمتابعة حدود الإئتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل سنوي .

يـــتم الإســـتعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين , وذلك بدون إسقاط إلتزام المجموعة الناشئ عن كونها طرف أساسي في عقد التأمين (الجهة المؤمنة) . في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالـــبة مـــستحقة فـــإن المجموعة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصة . يتم الأخذ في عين الإعتبار الجدارة الإئتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد .

تحـــتفظ المجمـــوعة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي للمجموعة . كما يتم إدارة المخاطر الإئتمانية للأطـــراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الإحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لـــذلك الطـــرف , إن وجـــدت . تقـــوم إدارة المعلـــومات بتزويد المجموعة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً . يتم تجميع المخاطر الإئتمانية المتعلقة بحاملي البوالص كأفراد وكمجموعات وإخضاعها لنظم المراقبة المستمرة . تقوم المجموعة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي البوالص الأفراد أو المجموعات .

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

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر الإئتمان " تتمة "

لا يوجد تركيز هام لمخاطر الإئتمان بالمجموعة داخل أو خارج قطاع التأمين الذي تمارس به المجموعة نشاطهـــا .

لا تتعرض المجموعة إلى مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بطرف تعاقدي كفرد أو كمجموعة لها نفس الخصائص . تعتبر المجموعة بأن الأطراف التعاقدية لها نفـــس الخصائص إذا كانت مؤسسات متعلقة ببعضها . إن تركيز مخاطر الإئتمان لم يتعدى ٣٠% من مجموع الموجودات المالية في أي وقت من السنـــة . إن مخاطر الإئتمان على الأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات المجموعة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات جدارة إئتمانية عالية .

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

مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطـــر الـــسيولة , وذلـــك بهـــدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير , متوسط , طويل الأمد للمجموعة . بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة , تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحـــتفاظ بإحتياطـــيات مناســـبة مـــن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية .

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السيولة " تتمة "

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الأدوات المالية . يتم تحديد الإستحقاق التعاقدي للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لإستحقاق الأداة المالية من تاريخ الميزانية العمومية . تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في المجموعة .

فيما يلي إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ الميزانية العمومية بناءً على ترتيبات الدفعات التعاقدية .

	٢٠٠٧ **أقل من ٣٠ يوم**	٢٠٠٧ **٣٠ – ٩٠ يوم**	٢٠٠٧ **٩٠ – ١٨٠ يوم**	٢٠٠٧ **بعد ١٨٠ يوم**
	درهم	**درهم**	**درهم**	**درهم**
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	--	٣,١٠٠,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٤١,٩٧٤,١٦٤	٥٥,٩٩٤,٧٠٨	٩٣,٩٢٠,٠٠٧	٣٧,١٧٧,٧٤٦
إستثمارات – بغرض المتاجرة	٣٦,٧٥٥,٢٦٥	١٤٧,٠٢١,٠٦٤	--	--
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	١٦,٧٠٥,٨١٤	--	--	--
نقد وأرصدة لدى البنك – بفوائد	١,٨٣٧,٥٠٠	٢٠,٢٥٥,٦٣٤	--	--
	٩٧,٢٧٢,٧٤٣	٢٢٣,٢٧١,٤٠٦	٩٣,٩٢٠,٠٠٧	٤٠,٢٧٧,٧٤٦
ذمم تأمين دائنة وأخرى	٥٥,٤٢٧,٨٩١	١٥,٢٥٧,١٢٦	١٨,٢٣٦,٤٧٠	٢٥,٣٣٢,١٦٠
سحب على المكشوف	٨,٨٠٧,٩٨٢	--	--	--
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	--	--	٧,٩٢٤,٠٨٣
	٦٤,٢٣٥,٨٧٣	١٥,٥٧٥,١٢٦	١٨,٢٣٦,٤٧٠	٣٣,٢٥٦,٢٤٣

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السيولة " تتمة "

	٢٠٠٦ أقل من ٣٠ يوم	٢٠٠٦ ٣٠ – ٩٠ يوم	٢٠٠٦ ٩٠ – ١٨٠ يوم	٢٠٠٦ بعد ١٨٠ يوم
	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم
إستثمارات – متاحة للبيع	--	--	--	٥١٥,٠٠٠
ذمم تأمين مدينة وأخرى	٤٤,٨٨٣,٦٠٩	٦٢,١٢٥,٨٤٧	٣٨,٨٢٨,٦٥٤	٢٣,٢٩٧,١٩٤
إستثمارات – بغرض المتاجرة	٣٢,١٩٦,٥٠٠	١٨٢,٤٤٨,٠٠٩	--	--
نقد وأرصدة لدى البنوك – بدون فوائد	٣,٢٥٦,٧٦٥	--	--	--
نقد وأرصدة لدى البنك – بفوائد	--	١٥,٠٠٠,٠٠٠	--	--
	٨٠,٣٣٦,٨٧٤	٢٥٩,٥٧٣,٨٥٦	٣٨,٨٢٨,٦٥٤	٢٣,٨١٢,١٩٤
ذمم تأمين دائنة وأخرى	٩,٠٥٧,٥٦٨	١٢,٢٥٠,١٢٥	١٣,٢٥٦,٤٠٠	٢٥,٨١٩,٦٩٤
سحب على المكشوف	٤٣,٦٧٩,٨٠٦	--	--	--
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	--	--	٥,١٨٦,٢٨٣
	٥٢,٧٣٧,٣٧٤	١٢,٢٥٠,١٢٥	١٣,٢٥٦,٤٠٠	٣١,٠٠٥,٩٧٧

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وذلك فيما يتعلق بودائعها وأرصدتها المكشوفة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ . تراوحت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع المجموعة لدى البنوك بين ٤,٧٥% وحتى ٥,٧٥% (٢٠٠٦ : بين ٤% وحتى ٥,٥% سنوياً) في حين تراوحت الفائدة السنوية على أرصدة المجموعة المكشوفة لدى البنوك بين ٥,٥% و ٦,٢٥% (٢٠٠٦ : ٥% إلى ٦,٥% سنوياً) .

في حال إنخفاض سعر الفائدة بنسبة ٠,٥٠%عن مستوى سعر الفائدة خلال السنة وفي ظل ثبات المتغيرات الأخرى , فإن أثر ذلك يتمثل في إنخفاض صافي أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكذلك حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بمبلغ ٥٢٥,٠٠٠ درهم تقريباً (٢٠٠٦ : إنخفاض بمبلغ ٣٥٢,٠٠٠ درهم) .

لا يوجد تغير جوهري على حساسية المجموعة لأسعار الفائدة , مقارنة بالسنة السابقة .

٣٠- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر تغير أسعار الإستثمارات

تحليل الحساسية

كمـــا بـــتاريخ الميـــزانية العمومية , إذا ما تغير سعر الإستثمارت بنسبة ١٠% بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى , فإن أثر ذلك على أرباح المجموعة وحقوق الملكية يتمثل بالزيادة أو النقص بمبلغ ١٨,٧ مليون درهم (٢٠٠٦ : ٢١,٥ مليون درهم) .

الإفتراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الإستثمارات كما بتاريخ الميزانية العمومية .

- كمـــا بـــتاريخ الميزانية العمومية , إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بنسبة ١٠% عن القيمة الـــسوقية بشكل موحد لجميع الإستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى , فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر المجموعة وكذلك على حقوق الملكية تم توضيحه فيما تقدم .

- تـــم إســـتخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار الإستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه .

٣١- أرقام المقارنة

تم إعادة تنسيق بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية .