





صاحب السمو

الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان

رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة
حاكم أبوظبي



صاحب السمو

الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم

نائب رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة
حاكم دبي



المكتب الرئيسي و الفروع و الشركات التابعة

المكتب الرئيسي

دبي

بناية الهلال الدور الثالث، مكتب رقم ٣٠٢/٣٠١
شارع القرمود، ص.ب: ١٤٦١٤ و ١٠٢٧٦
هاتف: ٢٨٢٧٨٨٠٠٤، فاكس: ٢٨٢١٨٧٣٠٤
بريد إلكتروني: asnic@emirates.net.ae
الموقع على الإنترنت: www.alsagrins.ae

الفروع

الشارقة

عمارة الكورنيش بلازا ٢١، الدور الخامس، مكتب رقم ٥٠٢/٥٠١
شارع الكورنيش، ص.ب: ٤٤١٢
هاتف: ٥٧٢٤٦٨١٠٦، فاكس: ٥٧٢١٦٧١٠٦
بريد إلكتروني: asnicshj@emirates.net.ae

أبوظبي

بناية محمد بن سلطان الظاهري
طابق الميزانين، مكتب ٢
شارع المطار، ص.ب: ٤٩٠٧
هاتف: ٦٢١١٧٧٧٠٢، فاكس: ٦٢١٥١٥٦٠٢
بريد إلكتروني: asnicauh@emirates.net.ae

عجمان

ص.ب. ٣٩٢٧
بناية الجوهرة - شارع الشيخ خليفة بن زايد
هاتف: ٦٧٤٦٣٤١٤٠٦، فاكس: ٦٧٤٦٣٤١٤٠٦
بريد إلكتروني: asnicajm@emirates.net.ae

العين

بناية الشيخ خليفة بن زايد، طريق الصناعية
مكتب رقم م٢ شقه رقم ٢٠٤/٢٠٣، ص.ب: ٨٧١٦٢
هاتف: ٣٧٦٤٠٩١٢٠٣، فاكس: ٣٧٦٤٠٩١٢٠٣
بريد إلكتروني: asnicaln@emirates.net.ae

الشركات التابعة:

شركة الصقر للتأمين التعاوني - المملكة العربية السعودية

المكتب الرئيسي

الخبر

بناية السويكت، الطابق الأول
بجوار مجمع القرية الأوروبية
طريق الأمير سلطان، ص.ب: ٣٥٠١، الخبر ٣١٩٥٢
تلفون ٨٥٩٦١٢٤ / ٨٥٩٥٣٦٣ / ٨٥٩٦٠٤٧ / ٨٥٩١٥٩٨ / ٨٥٩٦٠٤٧ / ٨٥٩٥٤٩٠ فاكس

الفروع

الدمام

بناية أأ تركي، الطابق الأول
ص.ب: ٣٥٠١، دمام ٣١٤٢١
تلفون ٨٣٣٣٦٧٤ / ٨٣٣٣٤٨٣ / ٨٣٠٢٢٩٤
فاكس ٨٣٠٢٢٩٦

الرياض

مركز البلاينيوم، جناح رقم ٥٠٢/٥٠١
شارع الملاذ ستين، طريق صلاح الدين
ص.ب: ٩٤، الرياض ١١٣١٢
تليفون ٤٧٥٢٢٣٣
فاكس ٤٧٥٢٢٥٥

جده

برج الخياط، الطابق الأول و الطابق السابع
مقابل البنك العربي الوطني
طريق المدينة، ص.ب: ٢٠٧١٤
جده ٢١٤٦٥، تليفون ٦٦٣٢٤٤٨ / ٦٦٣٢٤٣٩
فاكس: ٦٦٣٢٤٦٨



صفحة رقم

٩	أعضاء مجلس الإدارة
١٠	تقرير مجلس الإدارة
١٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٣	الميزانية العمومية
١٤	بيان الدخل
١٥	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
١٦	بيان التدفقات النقدية
٤٥-١٧	إيضاحات حول البيانات المالية
٤٧-٤٦	الرسم البياني



Blank white space for text.

الرئيس	: السيد / عبد الله جمعة السري
نائب الرئيس	: السيد / خالد عبد الله عمران
عضو مجلس الإدارة	: السيد / أمجد محمد يسري الدويك
عضو مجلس الإدارة	: السيد / ماجد عبد الله السري
عضو مجلس الإدارة	: السيد / محمد عبد الله السري
عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي	: السيد / سامي الشخشير
المدير العام	: السيد / أيمن سابا عزارة
المدققون	: السادة / ديلويت آند توش

بسم الله الرحمن الرحيم

انه لشرف لنا ان نلتقي بكم مجدداً في اجتماع الجمعية العمومية عن عام ٢٠٠٨ و الذي من خلاله سيتم مناقشة واعتماد أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١.

شهد العالم في الربع الاخير من عام ٢٠٠٨ مزيج من التغيرات مقارنة بالاعوام السابقة . حيث كان هناك انحدار كبير لمؤشر السوق المحلي والعالمي و تراجع في مستويات الربحية في اغلب القطاعات الاقتصادية . و كان للقطاع المصرفي و الاستثماري النصيب الاكبر . الذي كان من تبعاته تفاقم أزمة الرهن العقاري . تراجع و افلاس العديد من الشركات العالمية، حيث كان لشركات التأمين و إعادة التأمين المحلية منها و العالمية حصة في هذه الانتكاسة . ولكن "بحمد الله" كان الاداء الفني و الاستثماري لشركة الصقر على مستوى مكنها من تجاوز كل التقلبات و التغيرات، حيث كانت المحفظة الاستثمارية الخاصة بالشركة على مستوى مكنها من تجنب الخسارة . و كان الاداء الفني للشركة قد حقق الخطط الموضوعة له سلفاً في الاعوام السابقة و كان ذلك من خلال ارتفاع مؤشر الأقساط المكتتبه ليصل الى ٤٥٨ مليون درهم و بلغ صافي الارباح ما يقارب ٦٧ مليون درهم

و بناء على ما تقدم ذكره من تصوير للواقع الراهن و الذي لا نستبعد ان يستمر تأثيره للفترة القادمة، تم اتخاذ خطط عملية طموحة جداً من شأنها رفع مستوى الاداء الفني و تم وضع استراتيجيات داعمة من شأنها المحافظة على حصة الشركة بالسوق المحلي.

اما على الجانب الاخر من اعمالنا بما يخص شركة الصقر للتأمين التعاوني (السعودية) و بعد ان قامت مؤسسة النقد السعودية بتحديد معايير نقل محافظ التأمين و حددت لذلك تاريخ ٢٠٠٨/١٢/٢٨.

عقدت الجمعية العمومية لشركة الصقر التعاوني اجتماعها في مدينة الخبر و قررت الموافقة على شراء محفظة التأمين الخاصة بشركة الصقر السعودي و تم تكليف لجنة من مجلس الادارة لاتخاذ كافة الاجراءات لاتمام نقل المحفظة . وقد تم تكليف الخبير الاكتواري لاجراء الحسابات النهائية لقيمة المحفظة . و بناء على ماتقدم تم ابلاغ الجهات المختصة في ملكة البحرين و التي اشارت بضرورة تصفية أعمال الشركة في البحرين . وعليه جاري العمل على ذلك و يتوقع اجاز التصفية خلال الفترة القليلة القادمة.

وبنظرة سريعة للقوائم المالية نلاحظ أنها قد حققت ارتفاعاً في أغلب بنودها ويسرني أن استعرضها وإياكم مفصلة.

١. الأقساط

بلغ إجمالي الأقساط ٤٥٧.٤٣٠.٨٥١ درهما لعام ٢٠٠٨ مقابل ٣٤١.٨٦١.٧٣٥ درهما عام ٢٠٠٧ أي بزيادة قدرها ١١٥.٥٦٩.١١٦ درهما وبلغ احتفاظ الشركة ٢٤٣.٣٦٥.٣٨٥ درهما مقابل ١٦٩.٤٥١.٥٦٥ درهما لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة قدرها ٧٣.٩١٣.٨٢٠ درهما .

وهذه الأقساط موزعة على دوائر الشركة المختلفة كما يلي :

(أ) تأمين الحوادث و المسؤولية .

بلغت الأقساط الإجمالية لهذا الفرع من التأمين ٣١٥.١٢٩.٦٩٧ درهما مقابل ٢٣٠.٢٢٤.١٤٦ درهما لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة قدرها ٨٤.٩٠٥.٥٥١ درهما .

(ب) التأمين البحري .

بلغت الأقساط الإجمالية لهذا الفرع من التأمين ١٢٣.١٠٧.٩٣٦ درهما مقابل ٩٨.٠٠٥.٩٨٣ درهما لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة قدرها ٢٥.١٠١.٩٥٣ درهما .

(ج) التأمين ضد أخطار الحريق .

بلغت الأقساط الإجمالية لهذا الفرع من التأمين ١٩.١٩٣.٢١٨ درهما مقابل ١٣.٦٣١.١٠٦ درهما لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة قدرها ٥.٥٦١.١١٢ درهما .

٢. الاحتياطات الفنية

بلغت الاحتياطات الفنية المحتفظ بها في نهاية عام ٢٠٠٨ مبلغ ١٦٠.٣٨٣.٦٣٨ درهم مقابل ١٥٥.٣٧٨.٨٦٤ درهما لعام ٢٠٠٧ وهذه الاحتياطات تمثل الاحتياطات الواجب اتخاذها وفقاً لأحكام القانون والأصول التأمينية المتبعة.

٣. الاحتياطات الرأسمالية

(أ) الاحتياطي القانوني :

ارتفع الاحتياطي القانوني ليصل إلى ٤٣.٨١٣.٦٨٣ درهما مقابل ٣٧.٠٩٩.٩٠٧ درهما لعام ٢٠٠٧

بسم الله الرحمن الرحيم

(ب) الاحتياطي العام :

ارتفاع الإحتياطي العام ليصل إلى ١٥٠.٠٠٠.٠٠٠ درهم مقابل ١٠٠.٠٠٠.٠٠٠ درهم لعام ٢٠٠٧ .

٤. الموجودات

ارتفعت موجودات الشركة لتصل إلى ١.٢٥٠.٧٢٤.٩٦٦ درهم مقابل ١.١٦٥.٤٨٣.٠١٥ درهم لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة مقدارها (٨٥.٢٤١.٩٥١) درهما وارتفع إجمالي حقوق المساهمين لتصل إلى ٥٦٧.٨٤٤.٠٠١ درهم مقابل ٤٧٢.٣٧٦.٨٤٧ درهم لعام ٢٠٠٧ أي بزيادة مقدارها (٩٥.٤٦٧.١٥٤) درهما.

٥. المصاريف العمومية

بلغ إجمالي المصاريف العمومية المتعلقة بالأعمال للسنة الجارية ٢٣.٩٥٦.١٤٤ درهم مقابل ١٥.٩٤٩.٧٨٦ درهم لعام ٢٠٠٧ .

٦. الأرباح الفنية و الرأسمالية

بلغ صافي الأرباح الفنية ٥٨.٧٠٨.٨٨٣ درهما مقابل ٤٦.٤٦٤.٠٢٦ درهما لعام ٢٠٠٧ وبلغ صافي إيرادات الإستثمارات ١٣.٩٧٣.٣٦٦ درهما مقابل ١٥.٤٤٩.٨١٤ درهما لعام ٢٠٠٧ وبعد احتساب كافة الاحتياطات الضرورية وبإضافة الأرباح المرحلة عن عام ٢٠٠٧ وباللغة ١٧٣.٩٢٠.٣١٨ درهما يصبح إجمالي الأرباح القابلة للتوزيع ١٧٣.٩٢٠.٣١٨ درهما ..

ويقترح مجلس الإدارة على الجمعية العمومية توزيع الأرباح كما يلي :

درهم	
٩٠٠.٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة لعام ٢٠٠٨ بمبلغ
٣٠.٠٠٠.٠٠٠	زيادة رأس المال بتوزيع أسهم منحة بنسبة ١٥ % وبقيمة
٥٠.٠٠٠.٠٠٠	يحول إلى حساب الاحتياطي العام بمبلغ
٩٣.٠٢٠.٣١٨	أرباح مستبقاه
١٧٣.٩٢٠.٣١٨	المجموع

٧. توصيات مجلس الإدارة

- ١ - سماع تقرير مجلس الإدارة ومراجعي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ والتصديق عليهما
- ٢ - مناقشة الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للسنة المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ والتصديق عليهما .
- ٣ - النظر في توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بعدد ٣٠ مليون سهم بقيمة ٣٠ مليون درهم عن طريق اصدار أسهم منحة
- ٤ - ابراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة ومراجعي الحسابات من المسؤولية عن السنة المالية ٢٠٠٨ .
- ٥ - تعيين أو إعادة تعيين مراجعي الحسابات للسنة المالية ٢٠٠٩ وتحديد أتعابهم.

السادة المساهمين، السادة الحضور ...

ونتيجة بجزيل الشكر إلى السادة المساهمين الكرام على دعمهم الدائم ومساندتهم للشركة، وأن إدارة الشركة وموظفيها لن يدخروا أي جهد للنهوض بهذه الشركة وتحقيق كافة الغايات والتطلعات المرجوة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته
عبدالله جمعة السري
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الصقر الوطنية للتأمين "شركة مساهمة عامة" ، دبي - الإمارات العربية المتحدة ("الشركة") والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكل من بيانات الدخل ، التغيرات في حقوق المساهمين ، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية إستناداً إلى تدقيقنا . لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير أن نقيّم بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بينات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية . تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية ، سواء كانت ناشئة عن 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 بينات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الرأي

في رأينا ، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة الصقر الوطنية للتأمين " شركة مساهمة عامة " دبي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وأدائها المالي ، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على أمر

نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم (٩) حول البيانات المالية والمتعلق بإيقاف عمليات الشركة التابعة (شركة الصقر السعودية للتأمين) ، لقد قامت الشركة التابعة بإيقاف عملياتها ابتداءً من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ وذلك وفقاً 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 توحيدهم وتم عرضها ضمن الربح من الأعمال المتوقفة في بيان الدخل. سوف يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركة التابعة إلى شركة أسست حديثاً (شركة الصقر للتأمين التعاوني) والتي تمتلك فيها الشركة ما نسبته ٢٦٪ من رأسمالها وذلك عند الإنتهاء من عملية التقييم وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA").

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضاً أن الشركة تمسك بحسابات 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 الإتحادي رقم (٩) لسنة ١٩٨٤ لدولة الإمارات العربية المتحدة وللنظام الاساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

عن ديلويت آند توش

موسى فؤاد الدجاني (شريك)
(سجل مدققي الحسابات رقم ٣٢٣)

دبي في ٤ مارس
٢٠٠٩

الميزانية العمومية

كما في 31 ديسمبر 2008 (المبالغ مدرجة ب درهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	إيضاح
----------------	----------------	-------

الموجودات

الموجودات غير المتداولة		
٢,٢٦٣,١٤٥	٢,٦٣٦,٣٩٨	٥
٢٩,١٤٤,٥١٩	٤٣,١١٤,٠٠٨	٦
٥٤,٨٦٢,٠٣٤	٥١,٥٨٤,٢٩٤	٧
-	١٢٧,٦٣٩,٧٧١	٨
-	٢٣,٢٩٠,٥٧٥	٩
٢٦,٩٢٤,٨١٦	٧,٩٤٥,٥١٩	١٠
٣,١٠٠,٠٠٠	٦٢٥,٠٠٠	١٠
١١٦,٢٩٤,٥١٤	٢٥٦,٨٣٥,٥٦٥	
مجموع الموجودات غير المتداولة		

الموجودات المتداولة

٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣	١١
٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	٢٤٣,٠٦٧,٨٧٥	١٢
-	٣,٤٩٥,٠٧٤	٣٠ & ٢٤
١٨٣,٧٧٦,٣٢٩	٣٤٠,١١٧,٣٠٤	١٠
٢٤١,٣٨١,٩٥٥	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥	١٣
١,٠٤٩,١٨٨,٥٠١	٩٩٣,٨٨٩,٤٠١	
١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦	
مجموع الموجودات المتداولة		

حقوق المساهمين والمطلوبات

حقوق المساهمين

١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤
٣٧,٠٩٩,٩٠٧	٤٣,٨١٣,٦٨٣	١٥
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦
٢,٥٨٥,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	١٧
٢١٤,٢٤٦,٣٣٣	١٧٣,٩٢٠,٣١٨	
٤٥٣,٩٣١,٢٤٠	٥١٧,٨٤٤,٠٠١	
١٨,٤٤٥,٦٠٧	-	١٨
٤٧٢,٣٧٦,٨٤٧	٥١٧,٨٤٤,٠٠١	
مجموع حقوق المساهمين		

المطلوبات غير المتداولة

١١,٧٦٠,٠٠٠	١١,٩٠٤,٠٦٨	٣٠
٧,٩٢٤,٠٨٣	٧,٨٠٩,٤٤٨	١٩
-	٦١,٥٢٠,٧٤٥	٢٠
١٩,٦٨٤,٠٨٣	٨١,٢٣٤,٢٦١	
مجموع المطلوبات غير المتداولة		

المطلوبات المتداولة

٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١	١١
٨٨٠,٧٩٨٢	٨٧,٧٣٨,٥٣٥	٢٠
١١٤,٢٧١,٦٤٧	١٢٣,٩٤٨,٣٧١	٢١
-	٢٩,١٢١,٤٢٧	٣٠ & ٢٢
٦٧٣,٤٢٢,٠٨٥	٦٠١,٦٤٦,٧٠٤	
٦٩٣,١٠٦,١٦٨	٦٨٢,٨٨٠,٩٦٥	
١,١٦٥,٤٨٣,٠١٥	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦	
مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة ب درهم الإمارات العربية المتحدة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	إيضاح	
٣٤١,٨٦١,٧٣٥	٤٥٧,٤٣٠,٨٥١		إيرادات أقساط التأمين
(١٧٢,٤١٠,١٧٠)	(٢١٤,٠٦٥,٤٦٦)		يطرح: حصة إعادة التأمين
١٦٩,٤٥١,٥٦٥	٢٤٣,٣٦٥,٣٨٥		صافي إيرادات أقساط التأمين المحتجزة
(١٨,٣٥١,٢٦٠)	(٣١,٢٢٦,٣٧٥)	١١	صافي التغيرات في أقساط التأمين غير المحققة
١٥١,١٠٠,٣٠٥	٢١٢,١٣٩,٠١٠		صافي إيرادات أقساط التأمين
(٢٥٨,١٨٧,٩٩٨)	(٤٢٦,٧٧٩,٢٤١)	١١	إجمالي المطالبات المسددة
١٤٢,٥٥٤,٩١٤	٢٧٠,٦٦٦,٩٨٤	١١	المطالبات المسددة من إعادة التأمين
(١١٥,٦٣٣,٠٨٤)	(١٥٦,١١٢,٢٥٧)	١١	صافي المطالبات المسددة
(١٨,٠٩٢,٨٩٩)	(١٧,٩٣٥,٣٧٠)		صافي التغيرات في المطالبات غير المسددة
(١٣٣,٧٢٥,٩٨٣)	(١٧٤,٠٤٧,٦٢٧)	١١	صافي المطالبات المتكبدة
٧١,٥٠١,٦٢٩	٨١,٦٩١,٤٢١		إجمالي العمولات المكتسبة ورسوم إصدار
(٢٦,٤٦٢,١٣٩)	(٣٧,١١٧,٧٧٧)		يطرح: العمولات المتكبدة
٤٥,٠٣٩,٤٩٠	٤٤,٥٧٣,٦٤٤		صافي عمولات مكتسبة ورسوم إصدار
٦٢,٤١٣,٨١٢	٨٢,٦٦٥,٠٢٧		ربح التأمين
(١٥,٩٤٩,٧٨٦)	(٢٣,٩٥٦,١٤٤)		مصاريف عمومية وإدارية متعلقة بالأعمال المستمرة
٤٦,٤٦٤,٠٢٦	٥٨,٧٠٨,٨٨٣		صافي ربح التأمين
٧١,٧٨١,٥٧٣	١٣,٩١٨,٩٦٦	٢٣	إيرادات الاستثمارات
(٦,٣٣١,٧٥٩)	٥٤,٤٠٠		إيرادات/(خسائر) من مشروع مشترك
-	٦٢٤,٢٩٤	٧	حصة الأرباح في شركة شقيقة
(١,٨٨١,٦٢٨)	(٥,٨٦٩,٧٥٢)		مصاريف تمويل
٢٥٣,٩٩٧	٨٤٥,٠٣٨	٢٤	إيرادات أخرى - صافي
(٣,٩٨٧,٤٤٦)	(٥,٩٨٩,٠٣٦)		مصاريف عمومية وإدارية غير موزعة
١٠٦,٢٩٨,٧٦٣	٦٢,٢٩٢,٧٩٣		صافي ربح السنة من الأعمال المستمرة
الأعمال المتوقفة:			
١٤,٩٨٥,٨٥٨	٤,٨٤٤,٩٦٨	٩	الربح من الأعمال المتوقفة خلال السنة
١٢١,٢٨٤,٦٢١	٦٧,١٣٧,٧٦١	٢٥	صافي ربح السنة
موزع على:			
١١٣,٧٩١,٦٩٢	٦٧,١٣٧,٧٦١		مساهمي الشركة الأم
٧,٤٩٢,٩٢٩	-		حقوق الأقلية
١٢١,٢٨٤,٦٢١	٦٧,١٣٧,٧٦١		
٠,٩٨	٠,٣٦	٢٦	الربح الأساسي للسهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

كما في 31 ديسمبر 2008 (المبالغ مدرجة بدينهم الإمارات العربية المتحدة)

المجموع	حقوق الأقلية	حقوق المساهمين الخاصة بمساهمي الشركة الأم	الأرباح المستبقاة	إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات	إحتياطي عام	إحتياطي قانوني	رأس المال	
٣٥٧.٩٤٠.٥٤٦	١٧.٢٥٤.٣٣٨	٣٤٠.٦٨٦.٢٠٨	١١٤.٩٦٥.٤٧٠	-	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٧٢٠.٧٣٨	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
(٤.٧٦٣.٣٢٠)	(٢.٣٨١.٦٦٠)	(٢.٣٨١.٦٦٠)	(٢.٣٨١.٦٦٠)	-	-	-	-	تعديل سنة سابقة
٣٥٣.١٧٧.٢٢٦	١٤.٨٧٢.٦٧٨	٣٣٨.٣٠٤.٥٤٨	١١٢.٥٨٣.٨١٠	-	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٧٢٠.٧٣٨	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	تعديل سنة سابقة
٢.٥٨٥.٠٠٠	-	٢.٥٨٥.٠٠٠	-	٢.٥٨٥.٠٠٠	-	-	-	أرباح إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع مسجلة مباشرة في حقوق المساهمين
٢.٥٨٥.٠٠٠	-	٢.٥٨٥.٠٠٠	-	٢.٥٨٥.٠٠٠	-	-	-	صافي الربح مسجلة مباشرة في حقوق المساهمين
١٢١.٢٨٤.٦٢١	٧.٤٩٢.٩٢٩	١١٣.٧٩١.٦٩٢	١١٣.٧٩١.٦٩٢	-	-	-	-	صافي ربح السنة
١٢٣.٨٦٩.٦٢١	٧.٤٩٢.٩٢٩	١١٦.٣٧٦.٦٩٢	١١٣.٧٩١.٦٩٢	٢.٥٨٥.٠٠٠	-	-	-	مجموع الأرباح المسجلة
(٣.٩٢٠.٠٠٠)	(٣.٩٢٠.٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
(٧٥٠.٠٠٠)	-	(٧٥٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠٠)	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-	-	-	(١١.٣٧٩.١٦٩)	-	-	١١.٣٧٩.١٦٩	-	محول الى احتياطي قانوني
٤٧٢.٣٧٦.٨٤٧	١٨.٤٤٥.٦٠٧	٤٥٣.٩٣١.٢٤٠	٢١٤.٢٤٦.٣٣٣	٢.٥٨٥.٠٠٠	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٣٧.٠٩٩.٩٠٧	١.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
-	-	-	(٥٠.٠٠٠.٠٠٠)	-	-	-	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	أسهم منحة مصدرة (إيضاح ١٤)
٥٠.٠٠٠.٠٠٠	-	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	-	-	-	-	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	أسهم حق مصدرة (إيضاح ١٤)
(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	-	-	خسارة إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع مسجلة مباشرة في حقوق المساهمين
(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	-	-	صافي الخسارة مسجلة مباشرة في حقوق المساهمين
٦٧.١٣٧.٧١١	-	٦٧.١٣٧.٧١١	٦٧.١٣٧.٧١١	-	-	-	-	صافي ربح السنة
٦٧.١٣٧.٧١١	-	٦٧.١٣٧.٧١١	٦٧.١٣٧.٧١١	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	-	-	-	مجموع الأرباح المسجلة
(١٨.٤٤٥.٦٠٧)	(١٨.٤٤٥.٦٠٧)	-	-	-	-	-	-	حقوق الأقلية من الأعمال المتوقفة (إيضاح ١٨)
(٧٥٠.٠٠٠)	-	(٧٥٠.٠٠٠)	(٧٥٠.٠٠٠)	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-	-	-	(٦.٧١٣.٧٧٦)	-	-	٦.٧١٣.٧٧٦	-	محول الى احتياطي قانوني
-	-	-	(٥٠.٠٠٠.٠٠٠)	-	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	-	-	محول إلى الإحتياطي العام (إيضاح ١٦)
٥٦٧.٨٤٤.٠٠١	-	٥٦٧.٨٤٤.٠٠١	١٧٣.٩٢٠.٣١٨	١١٠.٠٠٠	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٤٣.٨١٣.٦٨٣	٢٠٠.٠٠٠.٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (المبالغ مدرجة بدينار إماراتي العربية المتحدة)

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية		
١٢١,٢٨٤,٦٢١	٦٧,١٣٧,٧٦١	الربح للسنة
تعديلات لـ:		
٤٤٠,٥٨٥	٦٤٢,٦٣٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
١,٢٤٦,٧٩٧	٢,٠٠٠,٠٠٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٣٤,٤٧٠,٧٩٧)	(٤٢,٤١٠,٠٤٨)	إيرادات من الاستثمارات
(٢١١,٢٤٤,٩٧٥)	١٤٧,٦٠٧,٦٧٣	النقص/(الزيادة) في موجودات عقود إعادة التأمين
٢٤٩,١١٧,١٦٢	(٩٨,٤٤٥,٩٣٠)	(النقص)/(الزيادة) في مطلوبات عقود التأمين
(٣٤,٥٠٦,٧٢٥)	٢٩,٩٩٥,٤٧٣	خسائر/(أرباح) إعادة تقييم إستثمارات محتفظ بها لغرض المناجزة
٢,٨٠٠,٣٤٤	٢,٥٠٤,٩٠٢	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٧,٧٢٧	-	خسائر من استبعاد ممتلكات ومعدات
-	(٦٢٤,٢٩٤)	حصة الأرباح من شركات حليفة
-	(٤,٨٤٤,٩٦٨)	الربح من العمليات المتوقفة
١,٨٨١,٦٢٨	٥,٨٦٩,٧٥٢	مصاريف تمويل
٩٦,٥٨٦,٣٦٧	١٠٩,٤٣٢,٩٥٧	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(١٤٣,٦٥١,٧٨١)	(١٢,٢٧١,٣٤٨)	الزيادة في ودائع ثابتة لدى البنوك تستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها
(٦١,١٥٨,٥١٨)	(٦٨,٨٩٦,٩٦٥)	الزيادة في ذمم تأمين مدينة وأخرى
٥٣,٨٨٧,٨٦٠	١٩,٤٥٦,٠٠٩	الزيادة في ذمم تأمين دائنة وأخرى
-	٢٩,١٢١,٤٢٧	الزيادة في دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة
(٥٤,٣٣٦,٠٧٢)	٧٦,٨٤٢,٠٨٠	النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات
(١,٨٨١,٦٢٨)	(٥,٨٦٩,٧٥٢)	فوائد مدفوعة
(٦٢,٥٤٤)	(٢٢٢,٦٩١)	تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع
(٥٦,٢٨٠,٢٤٤)	٧٠,٧٤٩,٦٣٧	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات التشغيلية
التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية		
٦٤,٧١٢,٣١١	-	متحصلات من بيع استثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء
(٣٠,٢٢٧,٨٠٢)	(١٣,٩٦٩,٤٨٩)	إضافات استثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء
٢٥٠,٩٦٦,٩٨٨	٢٤٣,٢٦١,١١٤	متحصلات من بيع أوراق مالية
(١٦٧,٣٥٣,٢٢٩)	(٤٠,٤٣٩,٣٠٠)	شراء أوراق مالية
٢٣,٢٥٢,١٢٨	-	متحصلات البيع من الإستثمار في مشروع مشترك
(٩٢٣,٨٠٨)	(١٢٧,٦٣٩,٧٧١)	شراء إستثمارات في مشروع مشترك
(٤٥,٩٧٥,٠٦٧)	-	استثمارات في شركات حليفة
(١,٨٠٢,١٤٣)	(١,٨٣٣,٠٧١)	شراء ممتلكات ومعدات
٦,٥٤٩,٩٢٣	٨,٤١٨,٢٨٨	فائدة مقبوضة
٤,٩٧٦,١٩٥	٥,٢٢٦,٧٩٥	توزيعات أرباح مقبوضة
٤٢٨,٧٥٥	-	صافي ايجارات مقبوضة بعد طرح المصاريف
-	١,٩٦٠,٠٠٠	المقبوض من شركات حليفة
١٠,٤٦٠,٤٢٥	(٢٨٨,٩٦٩,٤٣٤)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات الاستثمارية
التدفقات النقدية من العمليات التمويلية		
-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	صافي الزيادة في رأس المال
١١,٧٦٠,٠٠٠	(٣,٣٥١,٠٠٦)	صافي الزيادة في المطلوب (إلى)/من أطراف ذات علاقة
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	أنعاب مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(٣٤,٨٧١,٨٢٤)	١٤٠,٤٥١,٢٩٨	الزيادة/(النقص) في مطلوب إلى البنوك
(٣,٩٢٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
(٢٧,٧٨١,٨٢٤)	١٨٦,٣٥٠,٢٩٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات التمويلية
٢٠,٥٤٢,١٨٣	(٣١,٨٦٩,٥٠٥)	صافي (النقص)/(الزيادة) في النقد وما يعادله
١٨,٢٥٦,٧٦٥	٣٨,٧٩٨,٩٤٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
-	(٤,١٨٨,١٣٣)	تعديلات على النقد وما يعادله للعمليات المتوقفة المتضمن الأرصدة الإفتتاحية
٣٨,٧٩٨,٩٤٨	٢,٧٤١,٣١٠	النقد وما يعادله في نهاية السنة (ايضاح ٢٧)

إن الأيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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 اسم شركة الصقر السعودية للتأمين (شركة مساهمة بحرينية مغلقة معفاة) والتي تمتلك فيها الشركة حصة تعادل ٥٠ بالمائة من رأسمالها (الشركة التابعة) . لقد تم إيقاف عمليات الشركة التابعة ابتداءً من ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ (إيضاح ٩) .

بناءً على قرارات التأمين التعاوني الصادرة في المملكة العربية السعودية بموجب مرسوم ملكي رقم ٣٢/م بتاريخ ١٤٤/٦/٢ 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 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 بإسم شركة الصقر للتأمين التعاوني والتي تمتلك فيها الشركة ما نسبته ٢٦٪ من أسهمها . 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 يناير ٢٠٠٨ ميلادية) .

٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير وتفسيرات سارية خلال السنة الحالية

تم إصدار ثلاث تفسيرات من قبل لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) والتي يسري مفعولها في السنة الحالية. هذه التفسيرات هي : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١١ (IFRIC ١١) : المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ : معاملات الشركة وأسهم الخزينة : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ (IFRIC ١٢) : ترتيبات إمتياز تقديم الخدمات و تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ (IFRIC ١٤) : المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - محدودية المنافع المعرفة للأصل ، متطلبات الحد الأدنى للتمويل وتفاعلاته.

معايير وتفسيرات قيد الإصدار وغير مطبقة بعد

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية فإن المعايير التالية وتفسيراتها هي قيد الإصدار وغير سارية المفعول بعد:

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ١ : (المعدل) عرض البيانات المالية (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٣ : (المعدل) تكاليف الإقتراض (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٢٧ : (المعدل) البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩) :

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٢ : (المعدل) الأدوات المالية : العرض (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المعيار المحاسبي الدولي (IAS) رقم ٣٩ : (المعدل) الأدوات المالية: الإعتراف والقياس (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يونيو ٢٠٠٩) :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ١ : (المعدل) تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٢ : (المعدل) الدفع على أساس الأسهم (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٣ : (المعدل) اندماج الأعمال (يطبق فعلياً للفترة المحاسبية ابتداءً من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩) :

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم ٨ : القطاعات التشغيلية (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : برامج إخلاص العميل (يطبق فعلياً للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٨) :

المالية (IFRIC) رقم ١٣ : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : اتفاقيات انشاء المباني (يطبق للفترة المحاسبية ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩) :

المالية (IFRIC) رقم ١٥ : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : خطوط عن صفاتي استثماريات في عمليات أجنبية (يطبق للفترة المحاسبية ابتداءً من أو بعد ١ أكتوبر ٢٠٠٨) :

المالية (IFRIC) رقم ١٦ : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : توزيع الموجودات الغير متداولة على المساهمين (يطبق للفترة المحاسبية ابتداءً من أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩) :

المالية (IFRIC) رقم ١٧ : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : تحويل الموجودات من العملاء (التحويلات المستلمة في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩) :

المالية (IFRIC) رقم ١٨ : تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير : تحويل الموجودات من العملاء (التحويلات المستلمة في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩) :

في إعتقاد مجلس الإدارة أنه سوف يتم تطبيق هذه المعايير وتفسيراتها في البيانات المالية للشركة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ أو بحسب تواريخ نفاذها . إن هذه التطبيقات لن يكون لها تأثير هام على البيانات المالية للشركة في مرحلة التطبيق الأولى.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣- أهم السياسات المحاسبية

بيان التطبيق والإلتزام

تم إعداد البيانات المالية 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 وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية . فيما عدا إعادة تقييم الأدوات المالية . فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

عقود التأمين

تعريف

تقوم الشركة بإصدار عقود يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. إن عقود التأمين هي تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهري

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 الشركة 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.

بالنسبة للتأمين على الممتلكات ، يتم من خلاله تعويض عملاء الشركة 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 استطاعتهم استخدام تلك الممتلكات المؤمن عليها في أنشطتهم التجارية (تغطية مخاطر إنقطاع الأعمال) .

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات للسنة (أقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية . يتم تسجيل أقساط التأمين المكتسبة من خلال عقود تأمين والتعلقة بأخطار لا زالت قائمة كما بتاريخ الميزانية العمومية ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة.

يتم إدراج الإذاعات 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 الإذاعات والتي تنشأ عن وقوع أحداث حتى تاريخ الميزانية العمومية حتى لو يتم إبلاغ الشركة عنها . لا تقوم الشركة 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 الشركة 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 الشركة عن الخسائر الناجمة عن واحد أو أكثر من عقود التأمين المصدرة من قبل الشركة 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 الشركة مع أطراف تأمين أخرى ضمن عقود التأمين . يتم إعتبار المنافع الناتجة عن دخول الشركة في عقود إعادة تأمين مبرمة كموجودات إعادة تأمين.

تتضمن هذه الموجودات الأرصدة قصيرة الأجل المطلوبة من معيدي التأمين . وكذلك الذم 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 الشركة بتقييم موجودات إعادة التأمين بشكل دوري . في حال وجود مؤشر على خسائر إنخفاض قيمة موجودات إعادة التأمين تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لها إلى القيمة القابلة للتحويل ويتم إدراج الخسائر الناجمة ضمن بيان الدخل . تقوم الشركة 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

مطلوبات عقود التأمين

يتم تكوين إحتياطيات لعقود التأمين فيما يتعلق بالادعاءات الموقوفة لكافة الادعاءات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ الميزانية العمومية . بالإضافة للإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما بذلك التاريخ . تمثل أقساط التأمين غير المكتسبة والواردة ضمن مطلوبات عقود التأمين الجزء الذي تم تقديره من اجمالي الأقساط المكتسبة والتي تخص فترات التأمين اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية ويتم تقدير الأقساط غير المكتسبة باستخدام طريقة ١/٢٤ . إن 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 باستخدام نسبة ٢٥٪ من صافي الأقساط لفرع التأمين البحري و ٤٠٪ 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 الشركة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم استدراركها على مدى فترة البوليصة .

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 .

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 .

الذم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم تسجيل الذم 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 ذم التأمين المدينة . تقوم الشركة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك الذم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في بيان الدخل . تقوم الشركة بالإستدلال على وجود إنخفاض في قيمة ذم التأمين المدينة بنفس الطريقة المستخدمة لتحديد إنخفاض قيمة الديون والذم المدينة وكذلك بالنسبة لإحتساب خسارة الإنخفاض 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.

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

يتم حَقَق 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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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 بعملة البيئة الاقتصادية السائدة التي تمارس فيها الشركة نشاطاتها (عملتها الوظيفية) . ولغاية إعداد البيانات المالية ، يتم عرض البيانات بدهم الإمارات العربية المتحدة الذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض البيانات المالية

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 البنود 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 الاعتراف بفروقات أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا :

- فروقات العملة المتعلقة بموجودات قيد الإنشاء بهدف استخدامها 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 للشركة 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 عند إستبعاد صافي قيمة الإستثمار

تكاليف الإقتراض

يتم الإعتراف بتكاليف الإقتراض في صافي ربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تحميلها فيها.

الإيجارات

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

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً بالإستهلاك 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 إعتقاداً 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 .

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 المساهمين . بإستخدام هذه الطريقة يتم اظهار الإستثمارات في الشركات الحليفة في الميزانية العمومية بالتكلفة ومعدلة بتغييرات حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الحليفة بعد عملية الإستحواذ ، ناقصاً أي إنخفاض في قيمة أي من تلك الإستثمارات. لا يتم احتساب خسائر الشركة الحليفة الزائدة عن حصة الشركة في تلك الشركة الحليفة (والتي تتضمن أي فوائد طويلة الأجل ، فعليا ، من جزء صافي إستثمارات الشركة في شركات حليفة) .

إستثمارات في مشاريع مشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدى يتم من خلاله تولى الشركة والأطراف الأخرى إنشاء نشاط إقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف ، أي أن السياسات الاستراتيجية ، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرين . عندما تقوم الشركة بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشر ، فإن حصة الشركة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات تم تكبدها بشكل مشترك مع الطرف الآخر ، يتم الإعتراف بها في البيانات المالية للمشروع المشترك ويتم تصنيفها بناء على طبيعتها .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تتم المحاسبة عن المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر المتعلقة بحصة الشركة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً لمبدأ الإستحقاق . يتم الاعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة الشركة من عوائد أصول المشاريع المشتركة وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الإقتصادية المرتبطة مع هذه العمليات تعود إلى / من الشركة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة موثوقة .

إستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء

تظهر الإستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء بالتكلفة .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة

في تاريخ كل ميزانية تقوم الشركة 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 الشركة 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 إعادة تقييمه وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة تعامل كإنخفاض في إعادة التقييم .

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 الشركة بتكوين مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية أو مترتبة حتمياً) كنتيجة لأحداث سابقة . والتي قد تُنشئ إلتزاماً على الشركة 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

يتم تصنيف الموجودات المالية للشركة كما يلي : إستثمارات متاحة للبيع . إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وإستثمارات بغرض التجارة . حيث يتم تصنيفها كإستثمارات كما تشمل ذم تأمين مدينة وأخرى ونقد وأرصدة لدى البنوك ويتم تصنيف هذه الموجودات المالية كقروض وذم مدينة .

إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

النقد وما يعادله

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

ذم تأمين مدينة وأخرى

يتم قياس ذم التأمين المدينة والأخرى التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها . بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي . مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

طريقة الفائدة الفعلية

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

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

الإستثمارات

يتم تحقيق إستثمارات الشركة 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 .

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

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

- كان مثل هذا التصنيف يزيل ويقلل بصورة كبيرة أي قياس أو 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. طبقاً لإدارة المخاطر أو استراتيجية الإستثمار الموثقة داخلياً لدى الشركة بناءً على هذا الأساس.
- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق مُتَّصَمَن 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 . إن صافي الربح أو الخسارة الذي يتم الاعتراف به في بيان الدخل 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 الشركة عازمة ولديها القدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق تصنف كإستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق . تقاس هذه الإستثمارات على أساس التكلفة المطفأة بإستخدام طريقة نسبة الفائدة الفعلية ناقصاً أية خسارة إنخفاض في القيمة . ويتم تسجيل الإيرادات على أساس العائد الفعلي .

الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية - متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع تشمل على الأسهم المملوكة للشركة 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 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 المساهمين .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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 .

يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي ، كنتيجة لحدث أو أحداث قد حصلت لاحقاً للإعتراف المبدي 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 ذم التأمين المدينة والتي يتم تخفيض قيمتها الدفترية بأخذ مخصص للذم المشكوك في خصيلها . في حال عدم خصيل ذم التأمين المدينة . يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذم المشكوك في خصيلها . وفي حال إسترداد ذم تأمين مدينة قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذم المشكوك في خصيلها . يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذم المشكوك في خصيلها 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 الشركة بإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وبما فيها جميع المكاسب والمخاطر الجوهرية المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر .

إذا لم تقم الشركة 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 الشركة تقوم بالإعتراف بفوائدها المتبقية بالموجودات المالية وأي إلتزامات يتوجب عليها سدادها .

المطلوبات المالية وأدوات المساهمين المصدرة من قبل الشركة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

يتم تصنيف الديون وأدوات المساهمين كمطلوبات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً للأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية .

أدوات الملكية

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

المطلوبات المالية

يتم تصنيف ذم 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 لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة .

إلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية

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

توزيع الأرباح

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرية غير المؤكدة

من خلال تطبيق الشركة للسياسات المحاسبية الواردة في إيضاح ٣، تقوم إدارة الشركة 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 جوهريه فيما يتعلق بتغير القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة كما يلي :

الإفتراضات المحاسبية الهامة

تصنيف الإستثمارات

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

تقوم الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات - بغرض المتاجرة إذا تم شراء ذلك الإستثمار بهدف تحقيق أرباح على المدى القصير من خلال المتاجرة . تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات كموجودات مالية - محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق في ضوء متطلبات السيولة وحماية رأس المال بحيث تكون فيها الشركة 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 ماثلة 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

تحد الإدارة الإنخفاض في قيمة استثمارات الملكية المتاحة للبيع في حالة وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة للقيم العادلة بأقل من التكلفة . تمارس الشركة إفتراضاتها لتحديد فيما إذا كان الانخفاض جوهري أو لفترة طويلة . ولوضع هذه الإفتراضات ولتحديد حدوث الانخفاض في القيمة . تقوم الشركة 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 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 والتقديرية 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 للفترة السابقة . كما في تاريخ الميزانية العمومية يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك .

يبين الإيضاح رقم ٣٣ 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 ذم التأمين المدينة

يتم تقدير القيمة القابلة للتحويل من ذم التأمين المدينة . عند وجود إمكانية عدم تحصيل تلك الذم بشكل كامل . إن تحديد وجود إنخفاض في قيمة ذم التأمين المدينة . يتطلب من الإدارة تقييم مستوى الملاءة والسيولة المالية لحاملي بوالص التأمين وكذلك لشركات التأمين . وكذلك يتم مراجعة نسب التحصيلات بناءً على المعلومات التاريخية للشركة والدراسات التفصيلية التي تمت خلال عام ٢٠٠٧ ورأي الإدارة القانونية للشركة . يتم إثبات الفرق بين المبالغ المتوقع تحصيلها والقيمة الدفترية كمصاريف في بيان الدخل . يتم إثبات الفرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً خلال الفترات المستقبلية 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 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٥. ممتلكات ومعدات

المجموع درهم	سيارات درهم	أثاث ومعدات مكتبية درهم	حسبونات المكاتب درهم	
٣,٨٧٥,٩٧٢	٤٠٢,٢٧٥	٢,٣٠٥,٣٢٤	١,١٦٨,٣٧٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
١,٨٠٢,١٤٣	٢٤,٣٢٠	٨٦٦,٠٣٩	٩١١,٧٨٤	إضافات
(٥٢٨,١١١)	(١٢,٧٤٠)	(١٩٥,١٦٠)	(٣٢٠,٢١١)	إستبعادات
٥,١٥٠,٠٠٤	٤١٣,٨٥٥	٢,٩٧٦,٢٠٣	١,٧٥٩,٩٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
١,٨٣٣,٠٧١	-	١,٦٨٣,٩٤٦	١٤٩,١٢٥	إضافات
(٥٢٣,٣٠٠)	(٥,٣٠٠)	(٥١٨,٠٠٠)	-	إستبعادات
(١,٢٣٧,٧٧٦)	(١٣٨,١٥٥)	(٦٦٤,٥٤٠)	(٤٣٥,٠٨١)	الأعمال المتوقفة (إيضاح ٩)
٥,٢٢١,٩٩٩	٢٧٠,٤٠٠	٣,٤٧٧,٦٠٩	١,٤٧٣,٩٩٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الاستهلاك المتراكم

٢,٩٣٦,٦٥٨	٣٢٠,٢٥٦	١,٥٨٧,٤٩١	١,٠٢٨,٩١١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
٤٤٠,٥٨٥	٢١,٩١٩	٢٢٨,٨٥٠	١٨٩,٨١٦	الاستهلاك للسنة
(٤٩٠,٣٨٤)	(٤,٤٥٩)	(١٩٥,١٥٥)	(٢٩٠,٧٧٠)	إستبعادات
٢,٨٨٦,٨٥٩	٣٣٧,٧١٦	١,٦٢١,١٨٦	٩٢٧,٩٥٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
٦٤٢,٦٣٦	٣,٨٥١	٤٥٩,٩٢٧	١٧٨,٨٥٨	الاستهلاك للسنة
(٥٢٣,٣٠٠)	(٥,٣٠٠)	(٥١٨,٠٠٠)	-	إستبعادات
(٤٢٠,٥٩٤)	(٧٤,٣٥٠)	(١٧٦,٩٦٢)	(١٦٩,٢٨٢)	الأعمال المتوقفة (إيضاح ٩)
٢,٥٨٥,٦٠١	٢٦١,٩١٧	١,٣٨٦,١٥١	٩٣٧,٥٣٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

صافي القيمة الدفترية

٢,٦٣٦,٣٩٨	٨,٤٨٣	٢,٠٩١,٤٥٨	٥٣٦,٤٥٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
٢,٢٦٣,١٤٥	٧٦,١٣٩	١,٣٥٥,٠١٧	٨٣١,٩٨٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، تشتمل الممتلكات والمعدات على بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بتكلفة بلغت ٢,٢٦٩,٩٢٤ درهم (٢٠٠٧: ٢,٤٨٠,٧٢٢ درهم).

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

٦. إستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء

٢٠٠٧ درهم	٢٠٠٨ درهم	
٦٠,٤١٩,٧٩٩	٢٩,١٤٤,٥١٩	كما في بداية السنة
٣٠,٢٢٧,٨٠٢	١٣,٩٦٩,٤٨٩	الإضافات خلال السنة
(٦١,٥٠٣,٠٨٢)	-	الإستبعادات خلال السنة
٢٩,١٤٤,٥١٩	٤٣,١١٤,٠٠٨	التكلفة كما في نهاية السنة

يتم إظهار الإستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء بدايةً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وأية مصاريف مباشرة تخص المشروع. إن جميع الإستثمارات في الممتلكات هي إستثمارات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٧. إستثمارات في شركات حليفة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٥٢,٩٢٠,٠٠٠	٥١,٥٨٤,٢٩٤	شركة الصقر للتأمين التعاوني (SCCI) - المملكة العربية السعودية
١,٩٤٢,٠٣٤	-	مشاريع جُم لتطوير تأمين السيارات - المملكة العربية السعودية
٥٤,٨٦٢,٠٣٤	٥١,٥٨٤,٢٩٤	

إن تفاصيل الشركة الحليفة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، هي كما يلي :

النشاط الرئيسي	نسبة التصويت	نسبة الملكية	مكان التأسيس والأعمال	إسم الشركة
التأمين وإعادة التأمين	٪٢٦	٪٢٦	المملكة العربية السعودية	شركة الصقر للتأمين التعاوني

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية فيما يخص الشركة الحليفة:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	٢٠٣,٨٥٤,٧٩٣	مجموع الموجودات
-	(٥,٤٥٣,٦٦٤)	مجموع المطلوبات
-	١٩٨,٤٠١,١٢٩	صافي الموجودات
-	٥١,٥٨٤,٢٩٤	الحصة في صافي موجودات الشركة الحليفة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	١٠,٢٢٨,٨١٩	إيرادات العمولات
-	٢,٤٠١,١٣٠	ربح السنة
-	٦٢٤,٢٩٤	الحصة من أرباح الشركة الحليفة

بدأت شركة الصقر للتأمين التعاوني نشاطها خلال السنة حيث كانت الشركة تحت التأسيس وبالتالي لا يوجد نشاط للشركة خلال السنة السابقة.

٨. إستثمارات في مشاريع مشتركة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	١٢٧,٦٣٩,٧٧١	إستثمارات في مشروع مشترك مع شركة الخليج للإستثمارات العامة (GGICO) - إيضاح ٣٠

قامت الشركة بالدخول في إستثمارات في ثلاثة مشاريع مشتركة مع شركة الخليج للإستثمارات العامة (GGICO)، تفاصيلها كما يلي :

- (١) حصة ملكية بنسبة ١٠٪ في برج الميدان الموجود في دبي . لقد قامت الشركة بالمساهمة بما قيمته ٦٧,٨٤٠,٠٠٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . إن ١٠٪ حصة الملكية مسجلة بإسم شركة الخليج للإستثمارات العامة (GGICO) لصالح ومنفعة الشركة .
- (٢) حصة ملكية بنسبة ٥٠٪ في قطعة أرض في منطقة البرشاء . قامت الشركة بالمساهمة بما قيمته ٤١,٢٧٧,٤١١ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . إن ملكية الأرض مسجلة بإسم الشركة .
- (٣) حصة ملكية بنسبة ٣٠٪ في أربع قطع أراضي في مدينة الإمارات الصناعية. قامت الشركة بالمساهمة بما قيمته ١٨,٥٢٢,٣٦٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . إن ملكية الأرض مسجلة بإسم الشركة . إن ٣٠٪ حصة الملكية مسجلة بإسم شركة الخليج للإستثمارات العامة (GGICO) لصالح ومنفعة الشركة .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٩. إستثمارات في شركات تابعة - أعمال متوقفة

إيقاف عمليات شركة الصقر السعودية للتأمين

لقد تم إيقاف أعمال الشركة التابعة (شركة الصقر السعودية للتأمين) ابتداءً من تاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨. سوف يتم تحويل موجودات ومطلوبات الشركة التابعة إلى شركة أسست حديثاً (شركة الصقر للتأمين التعاوني) والتي تمتلك فيها الشركة ما نسبته ٢٦٪ من أسهمها وذلك عند الإنتهاء من عملية التقييم وفقاً لتعليمات مؤسسة النقد السعودية العربية ("SAMA").

لم يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة للفترة من ١ يناير ٢٠٠٨ وحتى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨ حيث تم عرضها تحت مسمى الربح من الأعمال المتوقفة والتي تمثل ما نسبته ٥٠٪ من الأرباح للفترة المنتهية في ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٨.

فيما يلي القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين للشركة التابعة والتي تم توحيدها في الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	
٨١٧.١٨٢	الممتلكات والمعدات
١.٩٤٢.٠٣٤	الإستثمار في شركة حليفة
٢٢.٥٤٠.٠٠٠	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
٤٦.٩٠١.١٨٦	موجودات عقود إعادة التأمين
٥٢.٨٩٥.٧١٥	ذم تأمين مدينة وأخرى
١٥.٠٢٩.٣٨٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
(٢.٣٩٦.٨٤٦)	مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين
(٩١.٠٥٨.١٥٥)	مطلوبات عقود التأمين
(٩.٧٧٩.٢٨٥)	ذم تأمين دائنة وأخرى
٣٦.٨٩١.٢١٤	صافي الموجودات

موزعة كما يلي :

١٨.٤٤٥.٦٠٧	حقوق خاصة بمساهمي الشركة الأم
١٨.٤٤٥.٦٠٧	حقوق الأقلية
٣٦.٨٩١.٢١٤	صافي الموجودات

كانت الحركة على الإستثمار في شركة تابعة - أعمال متوقفة كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	١٨.٤٤٥.٦٠٧	رصيد حصة الشركة في بداية السنة
-	٤.٨٤٤.٩٦٨	الأرباح خلال السنة
-	٢٣.٢٩٠.٥٧٥	الرصيد كما في نهاية السنة

تحليل أرباح السنة للأعمال المتوقفة

إن نتائج الأعمال المتوقفة المتضمنة في بيان الدخل . مفصلة أدناه . لقد تم إعادة عرض أرقام المقارنة في بيان الدخل وبيان التدفقات النقدية للأعمال المتوقفة وذلك للمقارنة مع الربح الناتج من الأعمال المتوقفة للسنة الحالية :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٥٣.٥١١.٦٥٤	٧١.٩٤٤.١١٨	صافي إيرادات أقساط التأمين
(٣٧.٠٧٢.٧٨٤)	(٥٦.٢٢١.٩٢١)	صافي المطالبات المتكبدة
٥.٤١٧.٦٧٦	١.٠٢٧.١٣٥	صافي العمولات المكتسبة ورسوم الإصدار
٢٠.٦٠٩.٠٩٦	٨.٨٨٤.٠٩١	أرباح عمليات التأمين
١٤.٩٨٥.٨٥٨	٤.٨٤٤.٩٦٨	الربح للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٠. إستثمارات في أوراق مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٨٣.٧٧٦.٣٢٩	٣٤٠.١١٧.٣٠٤	إستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة
٣.١٠٠.٠٠٠	٦٢٥.٠٠٠	إستثمارات متاحة للبيع
٢٦.٩٢٤.٨١٦	٧.٩٤٥.٥١٩	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
٢١٣.٨٠١.١٤٥	٣٤٨.٦٨٧.٨٢٣	

تتضمن الإستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة إستثمارات غير مدرجة بمبلغ ١١,٢٠٥,٠٠٠ درهم (٢٠٠٧ : ١٣,٧١٧,٢١٢ درهم) تم تحديد قيمتها العادلة من قبل مقيمين مستقلين .

تتضمن الإستثمارات في أوراق مالية محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق ما قيمته ٣,٤٤٥,٥١٩ درهم تمثل إستثمار في صندوق إستثماري مع طرف ذو علاقة . إن جميع الإستثمارات في أوراق مالية موجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

فيما يلي حركة حساب الإستثمارات في الأوراق المالية خلال عام ٢٠٠٨ :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
		(أ) إستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة :
٢١٤.٦٤٤.٥٠٩	١٨٣.٧٧٦.٣٢٩	القيمة العادلة كما في بداية السنة
(٦٥.٣٧٤.٩٠٥)	١٨٦.٣٣٦.٤٤٨	صافي الإضافات/(الإستبعادات) خلال السنة
٣٤.٥٠٦.٧٢٥	(٢٩.٩٩٥.٤٧٣)	(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة
١٨٣.٧٧٦.٣٢٩	٣٤٠.١١٧.٣٠٤	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
		(ب) إستثمارات متاحة للبيع :
٥١٥.٠٠٠	٣.١٠٠.٠٠٠	القيمة العادلة كما في بداية السنة
٢.٥٨٥.٠٠٠	(٢.٤٧٥.٠٠٠)	(النقص)/الزيادة في القيمة العادلة
٣.١٠٠.٠٠٠	٦٢٥.٠٠٠	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
		(ج) إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق :
١٩.٥٤٤.٨١٦	٢٦.٩٢٤.٨١٦	التكلفة كما في بداية السنة
-	(٢٢.٥٤٠.٠٠٠)	ي طرح: إستثمارات الأعمال المتوقفة (إيضاح ٩)
٧.٣٨٠.٠٠٠	٣.٥٦٠.٧٠٣	صافي الإضافات خلال السنة
٢٦.٩٢٤.٨١٦	٧.٩٤٥.٥١٩	التكلفة كما في نهاية السنة

تتضمن الإستثمارات في الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة ما قيمته ٧٦,٣٧٠,٥٨٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ مرهونة لأحد البنوك مقابل قرض بنكي (إيضاح ٢٠) .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١.١. مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)		٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
الإجمالي			
مطلوبات عقود التأمين :			
٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠	١٦٥,٠٤٣,٤٦٦	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	
٥,٨٩٠,٩٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	مطالبات غير مبلغ عنها	
١٧٨,٠٩١,٩٨٦	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥	أقساط تأمين غير مكتسبة	
٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦	٣٦٠,٨٣٨,٣٧١	مطلوبات عقود التأمين - إجمالي	
مسترد من معيدي التأمين			
٣١٥,٥٨٤,٥٨٥	١١٤,١٦٥,١٧٤	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	
٧٩,٣٧٩,٠٠٧	٨٦,٢٨٩,٥٥٩	أقساط تأمين غير مكتسبة	
٣٩٤,٩٦٣,٥٩٢	٢٠٠,٤٥٤,٧٣٣	حصة معيدي التأمين من مطلوبات عقود التأمين	
الصافي			
٥٠,٧٧٤,٩٨٥	٥٠,٨٧٨,٢٩٢	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة	
٥,٨٩٠,٩٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	مطالبات غير مبلغ عنها	
٩٨,٧١٢,٩٧٩	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦	أقساط تأمين غير مكتسبة	
١٥٥,٣٧٨,٨٦٤	١٦٠,٣٨٣,٦٣٨		

إن التغييرات في مطلوبات عقود التأمين وموجودات عقود إعادة التأمين خلال السنة ، كانت كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨		
صافي درهم	حصة إعادة تأمين (درهم)	اجمالي (درهم)	صافي (درهم)	حصة إعادة تأمين (درهم)	اجمالي (درهم)
المطالبات					
١٨,٣٥٠,٠٢٢	(١١٨,٦٠٠,٩٣٦)	١٣٦,٩٥٠,٩٥٨	٥٠,٧٧٤,٩٨٥	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٣,٠٠٠,٠٠٠	٥,٨٩٠,٩٠٠	-	٥,٨٩٠,٩٠٠
٢١,٣٥٠,٠٢٢	(١١٨,٦٠٠,٩٣٦)	١٣٩,٩٥٠,٩٥٨	٥٦,٦٦٥,٨٨٥	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠
١٧,٢٢٢,٩٦٣	(٣٦,٣٥٩,٠٥٣)	٥٣,٥٨٢,٠١٦	(١٧,٢٢٢,٩٦٣)	٣٦,٣٥٩,٠٥٣	(٥٣,٥٨٢,٠١٦)
(١١٥,١٣٣,٠٨٣)	١٤٢,٥٥٤,٩١٥	(٢٥٨,١٨٧,٩٩٨)	(١٥٦,١١٢,٢٥٧)	٢٧٠,٦٦٦,٩٨٤	(٤٢٦,٧٧٩,٢٤١)
١٣٣,٧٢٥,٩٨٣	(٣٠٣,١٧٩,٥١١)	٤٣٦,٩٠٥,٤٩٤	١٧٤,٠٤٧,٦٢٧	(١٠٥,٦٠٦,٦٦٦)	٢٧٩,٦٥٤,٢٥٣
٥٦,٦٦٥,٨٨٥	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠	٥٧,٣٧٨,٢٩٢	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	١٧١,٥٤٣,٤٦٦
٥٠,٧٧٤,٩٨٥	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٣٦٦,٣٥٩,٥٧٠	٥٠,٨٧٨,٢٩٢	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	١٦٥,٠٤٣,٤٦٦
٥,٨٩٠,٩٠٠	-	٥,٨٩٠,٩٠٠	٦,٥٠٠,٠٠٠	-	٦,٥٠٠,٠٠٠
٥٦,٦٦٥,٨٨٥	(٣١٥,٥٨٤,٥٨٥)	٣٧٢,٢٥٠,٤٧٠	٥٧,٣٧٨,٢٩٢	(١١٤,١٦٥,١٧٤)	١٧١,٥٤٣,٤٦٦
أقساط تأمين غير مكتسبة					
٩٨,٧١٢,٩٧٩	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦	٨٦,٢٨٩,٥٥٩	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥
(٥٣,٤٢٧,٧١١)	٤٣,٠٠٥,٦٥٠	(٩٦,٤٢٣,٣٦١)	(٩٨,٧١٢,٩٧٩)	٧٩,٣٧٩,٠٠٧	(١٧٨,٠٩١,٩٨٦)
٢٦,٩٣٤,٠٠٨	(١٠,٥٤٢,١٣٣)	٣٧,٤٧٦,١٤١	٢٦,٩٣٤,٠٠٨	(١٠,٥٤٢,١٣٣)	٣٧,٤٧٦,١٤١
١٨,٣٥١,٢٦٠	(٢٥,٨٣١,٢٤٤)	٤٤,١٨٢,٤٨٤	٣١,٢٢٦,٣٧٥	(١٧,٤٥٢,٦٨٥)	٤٨,٦٧٩,٠٦٠
٩٨,٧١٢,٩٧٩	(٧٩,٣٧٩,٠٠٧)	١٧٨,٠٩١,٩٨٦	١٠٣,٠٠٥,٣٤٦	(٨٦,٢٨٩,٥٥٩)	١٨٩,٢٩٤,٩٠٥

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٢. ذم تأمين مدينة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
		ذم تأمين مدينة ناجحة عن عقود تأمين وإعادة تأمين :
١٨٥,٣١٤,٣٤٧	١٨٠,٦٧٧,١٣٤	المطلوب من حملة البوالص
(٢,٨٧٢,٩٨٠)	(٣,٦٧٠,٤٥٢)	مخصص افساط تأمين مشكوك في خصيلها
١٨٢,٤٤١,٣٦٧	١٧٧,٠٠٦,٦٨٢	
٢٩,٣٣٥,٤٧٠	٥٥,٩٤٧,٢٦٢	المستحق من شركات التأمين وإعادة التأمين

ذم مدينة أخرى :		
١١,٢٣٧	٥٧٦,٣٠٩	مطلوب من طرف ذو علاقة
٤,٤٥٩,٠٨٤	٢,٢٠١,٢٥٢	فوائد بنكية مستحقة
٢,٨٢٢,١٩٥	٥٢١,٧٠٨	مصاريق مدفوعة مقدماً وإيداعات مستردة
٦٥٤,٧٢٩	٦٤٤,٠٦٥	ذم موظفين
٩,٣٤٢,٥٤٣	٦,١٧٠,٥٩٧	حسابات مدينة أخرى
١٧,٢٨٩,٧٨٨	١٠,١١٣,٩٣١	
٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	٢٤٣,٠٦٧,٨٧٥	

الحركة على مخصص الذم المشكوك في خصيلها كانت كما يلي :		
٢,٧٤٩,٦٩٥	٢,٨٧٢,٩٨٠	الرصيد في بداية السنة
-	(٣٩٣,٧٩٧)	يطرح : الأعمال المتوقفة
١,٢٤٦,٧٩٧	٢,٠٠٠,٠٠٠	إنخفاض قيمة الذم المدينة
(١,١٢٣,٥١٢)	(٨٠٨,٧٣١)	مبالغ تم حذفها
٢,٨٧٢,٩٨٠	٣,٦٧٠,٤٥٢	الرصيد في نهاية السنة

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء الشركة لسداد مديونياتهم هي ١٢٠ يوماً. تم حصر ذم 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 لذم حملة البوالص التي يفوق عمرها ١٨٠ يوم :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٢,٨٧٢,٩٨٠	٣,٦٧٠,٤٥٢	ذم لها مخصص ديون مشكوك في خصيلها
٨,٨٩٨,٢٢٨	١٥,٢٧٤,٤٩٢	أوراق دفع - شبكات مؤجلة
٢٥,٩٢٠,٦٦٩	٢٨,٠٩٠,٦٨٤	ذم لم يتم الإستدراك لها
٣٧,٦٩١,٨٧٧	٤٧,٠٣٥,٦٢٨	

تقوم الشركة 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 ١٠,٤ مليون درهم (٢٠٠٧ : ١٤ مليون درهم) وكذلك تمثل ذمة ٩ عملاء (٢٠٠٧ : ٩ عملاء) ما نسبته أكثر من ٢٥٪ (٢٠٠٧ : ١٧٪) من مجموع المطلوب من حملة البوالص .

تتضمن المبالغ المطلوبة من حملة البوالص ، ذم مدينة قيمتها الدفترية ٢٨ مليون درهم (٢٠٠٧ : ٢٦ مليون درهم) تم تجاوز تاريخ إستحقاقها كما بتاريخ الميزانية العمومية ولم تقم الشركة بالإستدراك لها ضمن مخصص أفساط التأمين المشكوك في خصيلها وذلك على إعتبار أنه لم يطرأ أي تغيير جوهري في الملاءة المالية للمدينين ذوي العلاقة وأن تلك المبالغ لا زالت قابلة للتحصيل .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

قامت الشركة خلال العام بإضافة مبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٧ : ١,٢٤٦,٧٩٧ درهم) لمخصص الديون المشكوك بتحصيلها كما قامت بشطب ديون متعلقة بعملاء بمبلغ ٨٠٨,٧٣١ درهم (٢٠٠٧ : ١,١٢٣,٥١٢ درهم) مقابل مخصص الديون المشكوك بتحصيلها .

يهدف تحديد قابلية خصيل ذم التأمين المدينة . تأخذ الشركة بعين الاعتبار أي تغير يطرأ على الملاءة المالية لعملاء الشركة وذلك من تاريخ نشوء الذمة حتى تاريخ الميزانية العمومية . لا يوجد مخاطر إئتمان وذلك نتيجة تعامل الشركة مع عدد كبير من العملاء . وبالتالي فإن مجلس الإدارة لا يرى ضرورة لزيادة مخصص أفساط التأمين المشكوك في خصيلها .

١٣ . نقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٦١,٢٠٠	٢٢,٠٠٠	نقد في الصندوق
		أرصدة لدى البنوك :
١٦,٦٤٤,٦١٤	٢,٧١٩,٣١٠	حسابات جارية
٢٢٤,٦٧٦,١٤١	٢٠٤,٠١٣,١٠٥	ودائع ثابتة
٢٤١,٣٨١,٩٥٥	٢٠٦,٧٥٤,٤١٥	

تتضمن الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وديعة ثابتة بمبلغ ٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٧ - 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 ٢٠٠٨ والبالغة ١٠٦ درهم مرهونة مقابل تسهيلات بنكية منوحة للشركة (٢٠٠٧ - ٢٥,٩٢٠,٧٢٢ درهم) (إيضاح ٢٠) .

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

١٤ . رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل : ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد (٢٠٠٧ : ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد)

خلال العام . قامت الشركة بزيادة رأس المال بقيمة ١٠٠ مليون درهم وذلك من خلال إصدار أسهم منحة بقيمة ٥٠ مليون درهم وحق إصدار ٥٠ مليون سهم بقيمة إسمية درهم واحد للسهم . لم يكن هناك أية حركة على رأس المال في السنة السابقة .

١٥ . 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

١٦ . إحتياطي عام

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

١٧. مخصص إعادة تقييم الإستثمارات

ينتج مخصص إعادة تقييم الإستثمارات عن إعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع على أساس قيمها العادلة كما بتاريخ الميزانية العمومية . حين يتم بيع موجودات مالية مقيمة ، فإن حصة المخصص التي تخص تلك الموجودات المالية والمحقة فعلياً ، يتم إدراجها في بيان الدخل 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.

١٨. حقوق الأقلية

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٤,٨٧٢,٦٧٨	١٨,٤٤٥,٦٠٧	الرصيد الإفتتاحي
(٣,٩٢٠,٠٠٠)	-	أرباح مدفوعة
٧,٤٩٢,٩٢٩	-	حصة أرباح السنة
-	(١٨,٤٤٥,٦٠٧)	أعمال متوقفة (إيضاح ٩)
١٨,٤٤٥,٦٠٧	-	

١٩. مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٥,١٨٦,٢٨٣	٧,٩٢٤,٠٨٣	الرصيد في بداية السنة
-	(٢,٣٩٦,٨٤٦)	تعديلات أعمال متوقفة (إيضاح ٩)
٢,٨٠٠,٣٤٤	٢,٥٠٤,٩٠٢	المحمل على الدخل
(٦٢,٥٤٤)	(٢٢٢,٦٩١)	المدفوع خلال السنة
٧,٩٢٤,٠٨٣	٧,٨٠٩,٤٤٨	الرصيد في نهاية السنة

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

مخصص التقاعد والتأمين الوطني

تقوم الشركة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الوطني لموظفيها من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩ . تساهم الشركة بنسبة ١٢.٥٪ من راتب الموظف كما ويساهم موظفي الشركة من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة بنسبة ٥٪ من رواتبهم . وبذلك تكون التزامات الشركة لهذا البرنامج محصورة بنسبة المساهمة المذكورة اعلاه ويتم ادراج تلك المساهمة في بيان الدخل

٢٠. مطلوب إلى بنوك

غير جاري		جاري		
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	٦١,٥٢٠,٧٤٥	-	١٤,٨٤٩,٨٣٥	مضمون بالتكلفة المطفأة
-	-	٨,٨٠٧,٩٨٢	٧٢,٨٨٨,٧٠٠	قرض
-	٦١,٥٢٠,٧٤٥	٨,٨٠٧,٩٨٢	٨٧,٧٣٨,٥٣٥	سحب على المكشوف

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

خلال السنة قامت الشركة بالحصول على قرض بنكي بقيمة ٧٦,٣٧٠,٥٨٠ درهم من أحد البنوك المحلية . سوف يتم تسديد القرض على ١٢ قسط متساوي قيمة كل قسط ٦,٣٦٤,٢١٥ درهم مضافاً إليها الفوائد مع فترة سماح لمدة سنة من تاريخ أول سحب (٨ مايو ٢٠٠٨). يتم احتساب الفائدة المدفوعة بمعدل ١.٨٧٥٪ فوق ٣ شهور EBOR . إن القرض مضمون بما يلي :

- حجز على وديعة بنكية بقيمة ٥٢ مليون درهم .
- حجز ٣٨,١٨٥,٢٩٠ سهم من أسهم شركة الإخاد للتأمين المملوكة للشركة . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بلغت القيمة العادلة للأسهم ١٨٢,٥٢٥,٦٨٦ درهم .

حصلت الشركة على تسهيلات بنكية على شكل سحب على المكشوف بمبلغ ٣٧,٥ مليون درهم يستحق عند الطلب وبسعر فائدة يتراوح بين ٥,٥٪ - ٦,٥٪ سنوياً (٢٠٠٧ : ٥٪ - ٦,٥٪) . إن التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة مضمونة بودائع لأجل مودعة لدى البنك بقيمة ٣٧,٥ مليون درهم . بلغ سقف التسهيلات البنكية ما قيمته ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم .

٢١ . ذم تأمين دائنة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
		ذم دائنة ناجحة عن عقود تأمين وإعادة تأمين :
٧٣,٨٤٣,٧٥٩	٧٣,٨٥١,٨٠٥	المطلوب لشركات التأمين وشركات إعادة التأمين
-	-	ذم دائنة أخرى :
٢٦,١٥٣,٤٤٨	٣٤,٤٠٦,٨٨٤	ذم دائنة - عملاء تأمين
١٠٠,٢٠,١٢٨	١١,٤٠٨,٣٤٤	مصاريف مستحقة ومخصصات
٧٠٧,٤٠١	٢٣٥,٠٠١	أوراق دفع - شبكات آجلة
٣,٥٤٦,٩١١	٤,٠٤٦,٣٣٧	أخرى
٤٠,٤٢٧,٨٨٨	٥٠,٠٩٦,٥٦٦	
١١٤,٢٧١,٦٤٧	١٢٣,٩٤٨,٣٧١	

٢٢ . دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
-	٢٢,٢٧٥,٤٢٧	شركة الخليج للإستثمارات العامة (GGICO)
-	٦,٨٤٦,٠٠٠	شركة صقر البيداء للوكالات التجارية المحدودة - المملكة العربية السعودية
-	٢٩,١٢١,٤٢٧	

٢٣ . إيرادات الإستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٢٢,٩٣٤,٠٧٠	٣٠,٢٦٩,٣٥٦	صافي إيرادات من بيع إستثمارات في أوراق مالية
٢,٨١٤,٦٥٩	-	صافي إيرادات من بيع الإستثمار في ممتلكات
٦,٥٤٩,٩٢٤	٨,٤١٨,٢٨٨	الفائدة المستحقة عن ودائع ثابتة
٤,٩٧٦,١٩٥	٥,٢٢٦,٧٩٥	أرباح موزعة
٣٤,٥٠٦,٧٢٥	(٢٩,٩٩٥,٤٧٣)	(خسارة)/ربح إعادة تقييم الإستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة
٧١,٧٨١,٥٧٣	١٣,٩١٨,٩٦٦	

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٤. إيرادات أخرى - صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٣.٩٣٣.١٤٨	٣.١١٨.٢١٠	تحصيل ديون معدومة
-	٣.٤٩٥.٠٧٤	أتعاب إدارية
(٣.٦٧٩.١٥١)	(٥.٧٦٨.٢٤٦)	مصاريف أخرى
٢٥٣.٩٩٧	٨٤٥.٠٣٨	

تتمثل الأتعاب الإدارية في إيرادات حصلت عليها الشركة وفقاً لإتفاقية إدارة التأمين مع شركة الإخاد للتأمين . بناءً على هذه الإتفاقية، فإن الشركة تحصل على ما نسبته ٢٣٪ من أرباح أعمال التأمين لشركة الإخاد للتأمين وذلك مقابل إدارة أعمال التأمين وذلك لمدة عشر سنوات ابتداءً من ١٠ مارس ٢٠٠٨.

٢٥. صافي الربح للسنة

تم إظهار صافي الربح للسنة بعد تحميل ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٥.٣٧٣.٠٥٣	١٦.٢١٥.٢٥٢	تكلفة الموظفين
٤٤٠.٥٨٥	٦٤٢.٦٣٦	إستهلاك ممتلكات ومعدات
١.٢٤٦.٧٩٧	٢.٠٠٠.٠٠٠	مخصص ذم مدينة مشكوك في تحصيلها

٢٦. الربح الأساسي للسهم

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
١١٣.٧٩١.٦٩٢ درهم	٦٧.١٣٧.٧٦١ درهم	صافي الربح للسنة
١٠٠.٠٠٠.٠٠٠	٢٠٠.٠٠٠.٠٠٠	عدد الأسهم
١١٦.١٢٩.٠٣٢	١٨٨.٩٧٠.٣٩٣	المعدل المرجح لعدد الأسهم
٠,٩٨ درهم	٠,٣٦ درهم	الربح الأساسي للسهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الربح الصافي للسنة على المعدل المرجح لعدد الأسهم المصدرة خلال السنة . لقد تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ وذلك لعكس أسهم المنحة التي تم إصدارها خلال السنة (إيضاح ١٤).

٢٧. النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٢٤١.٣٨١.٩٥٥	٢٠٦.٧٥٤.٤١٥	أرصدة النقد ولدى البنوك (إيضاح ١٣)
(٢٠٢.٥٨٣.٠٠٧)	(٢٠٤.٠١٣.١٠٥)	ودائع ثابتة مرهونة مقابل تسهيلات بنكية تستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها
٣٨.٧٩٨.٩٤٨	٢.٧٤١.٣١٠	

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٨. أسهم منحة ومخصصات

في ٣ مارس ٢٠٠٩، إعتد مجلس الإدارة توزيع أسهم منحة بما نسبته ١٥٪ من رأس المال . مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٩٠٠,٠٠٠ درهم وكذلك تحويل مبلغ ٥٠ مليون درهم إلى الإحتياطي العام .
إن أسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكذلك التحويل إلى الإحتياطي العام منوط بموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي . وبالتالي لم يتم تضمينهم كمطلوبات في البيانات المالية.

٢٩. القطاعات الجغرافية

٢٠٠٧			٢٠٠٨			
المجموع	خارج الإمارات	داخل الإمارات	المجموع	خارج الإمارات	داخل الإمارات	
٢٢٢.٦٠١.٩٣٤	-	٢٢٢.٦٠١.٩٣٤	٢٩٣.٨٣٠.٤٣١	-	٢٩٣.٨٣٠.٤٣١	أرباح التأمين
(١٦٠.١٨٨.١٢٢)	-	(١٦٠.١٨٨.١٢٢)	(٢١١.١٦٥.٤٠٤)	-	(٢١١.١٦٥.٤٠٤)	مصاريف التأمين
(١٥.٩٤٩.٧٨٦)	-	(١٥.٩٤٩.٧٨٦)	(٢٣.٩٥٦.١٤٤)	-	(٢٣.٩٥٦.١٤٤)	المصاريف الإدارية والعمومية
٤٦.٤٦٤.٠٢٦	-	٤٦.٤٦٤.٠٢٦	٥٨.٧٠٨.٨٨٣	-	٥٨.٧٠٨.٨٨٣	نتائج القطاعات
١.١٦٥.٤٨٣.٠١٥	١٤٠.١٢٥.٥٠٠	١.٠٢٥.٣٥٧.٥١٥	١.٢٥٠.٧٢٤.٩٦٦	٢٣.٢٩٠.٥٧٥	١.٢٢٧.٤٣٤.٣٩١	موجودات القطاعات
٦٩٣.١٠٦.١٦٨	١٠٣.٠٠٢.٥٠١	٥٩٠.١٠٣.٦٦٧	٦٨٢.٨٨٠.٩٦٥	-	٦٨٢.٨٨٠.٩٦٥	مطلوبات القطاعات

٣٠. المعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	
٨٧٤.٣٥٤	٨٢٨.٩٢١	مطلوب من حملة البوالص
٣.٢٢٨.٤٠٧	٢.٠٣٩.٣٠٤	مطلوب من المساهمين
١١.٧٦٠.٠٠٠	١١.٩٠٤.٠٦٨	مطلوب إلى المساهمين
١٨١.٤٥٥.٠٦٤	١٨.٠٢٢.٤٨٥	اجمالي إدعاءات موقوفة
-	١٢٧.٦٣٩.٧٧١	إستثمارات في مشاريع مشتركة
-	٣.٤٤٥.٥١٩	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
-	٢٩.١٢١.٤٢٧	دفعات مقبوضة مقدماً

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 وخميل أي مصروف للذم المدينة من الأطراف ذات العلاقة.

يغل المطلوب إلى المساهمين الجزء من المبلغ المدفوع بواسطة المساهمين بالنيابة عن الشركة مقابل الإستثمار في الشركة الزميلة - شركة الصقر للتأمين التعاوني . المملكة العربية السعودية.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

المعاملات

خلال السنة . قامت الشركة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٣.٢٨٠.٧٩٧	١٣.٦١٨.٢٤٧	اجمالي أقساط تأمين
٩.٥٩٣.٥٢٥	١٦٨.٨٤٦.٨٥٩	مطالبات مسددة
٧١.٧٥٢.١٢٨	-	بيع استثمارات في ممتلكات - (GGICO)
٢٣.٢٥٢.١٢٨	-	بيع إستثمارات في مشروع مشترك - (GGICO)
-	٣.٤٩٥.٠٧٤	أنعاب الإدارة

يتم احتساب أقساط التأمين للأطراف ذات العلاقة طبقاً لأسعار متفق عليها مع الإدارة .
قيمة البيع للإستثمارات في ممتلكات والإستثمارات في المشروع المشترك تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة .

أنعاب الإدارة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٥.٥٥٩.٦٢١	٦.٤٥٦.٤٠٣	منافع قصيرة الأجل
١.٤٥٤.١٥٨	١.٧٠٢.٣١٦	منافع طويلة الأجل
٧٥٠.٠٠٠	٧٥٠.٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

٣.١. المطلوبات المحتملة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
١٢.٢٢٨.٨٣٧	١٨.٧٧٨.٢٧١	خطابات ضمان

٣.٢. ترتيبات عقود الإيجار

كما بتاريخ الميزانية العمومية . كان لدى الشركة التزامات عقود إيجار غير قابلة للإلغاء تستحق كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٣١٣.٠٠٠	٨٦٨.١٢٥	خلال سنة
٢٩٧.٣٥٠	٤٢٠.٠٠٠	خلال كل من السنتين الثانية والثالثة
٦١.٠٣٥	١.٢٨٨.١٢٥	

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

٣٣. مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بذلك الحدث وذلك نظراً لطبيعة عقد التأمين حيث المخاطر متقلبة وغير متوقعة .

بالنسبة لعقود التأمين المتعلقة بفئة تأمينية ، حيث يمكن تطبيق نظرية الاحتمالات للتسعير والإحتياطيات ، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي أن الإدعاءات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية للإلتزامات 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 .

أظهرت الدراسات أنه كلما كانت عقود التأمين متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية . كما أن وجود تنوع في مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها يؤدي إلى إنخفاض احتمالات الخسارة الكلية للتأمين . لقد قامت الشركة بتطوير خطة لديها لتضمن تنوع مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها وتوزيعها على أنواع التأمين المختلفة ما يساعد على تخفيض الخسائر التي قد تنتج من إدعاءات التأمين إذا ما تم التركيز على فئة تأمين معينة .

تقوم الشركة 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 ومبالغ المطالبات

للشركة الحق في عدم تجديد بوالص التأمين . إعادة تسعير المخاطر . فرض مبالغ يتحملها المؤمن له وكذلك تملك الحق في رفض الدفعات المتعلقة بمطالبات ناجمة عن الإختلاس . كذلك يحق للشركة بموجب عقود التأمين أن تلاحق أطراف أخرى لدفع جزء أو كل المطالبة .

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

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

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين فائض الخسارة وتغطية الكوارث . إن أثر ترتيبات إعادة التأمين يظهر في عدم تجاوز الخسارة التي من الممكن أن تتكبدها الشركة 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 .

للشركة وحدات فنية لتقدير المطالبات تعمل على الحد من المخاطر المحيطة بالمطالبات . تقوم هذه الوحدات بالتحقيق ورفع التوصيات بالطرق المناسبة التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات . يتم مراجعة المخاطر بشكل منفرد مرة واحدة على الأقل كل ثلاث سنوات ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة . القوانين الحالية . التشريعات . الشروط والأحكام التعاقدية وغيرها من العوامل . تقوم الشركة 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

عقد التأمين . حتى إذا ما تم الإبلاغ عن تلك الخسارة بعد إنتهاء عقد التأمين . شريطة أن يكون ذلك ضمن المدة المحددة في وثيقة 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 الشركة عنها حيث المعلومات المتعلقة بها تكون متوفرة .

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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

تتضمن تكاليف الإدعاءات المتوقعة التكاليف المباشرة التي سوف يتم تكبدها لتسوية المطالبات وصافي قيمة الإستبدال والإستعادة . تقوم الشركة بأخذ كل الخطوات المناسبة للتأكد من أنها تملك المعلومات المناسبة المتعلقة بمخاطر الإدعاءات . ولكن أخذاً بعين الإعتبار عامل عدم التأكد المرتبط بتكوين إحتياطيات الإدعاءات . فإنه من المرجح أن الناتج النهائي سيكون مختلفاً 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 الميزانية العمومية .

تقوم الشركة بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات . حيثما أمكن . وهذا يوفر درجة أكبر من الفهم وتعزيز الخبرة السابقة في تقدير المخصصات . إن التقديرات 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 .

عند إحتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المبلغ وغير المبلغ عنها) تقوم المجموعة بإستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الإعتناء على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناءً على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الإعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية . إن التقدير المبدي 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 مبدي لنسب الخسارة حسب نوع المخاطر المتعلقة بالأقساط المكتسبة للسنة الحالية والسنة السابقة (قبل إعادة التأمين) .

نوع الخطر	٢٠٠٨	٢٠٠٧
تأمينات السيارات	٪٨٤	٪٧٣
تأمينات أخرى	٪٥٧	٪٦٤

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 الشركة بمراجعة العقود الفردية وبخاصة في القطاع الذي تمارس به شركات التأمين نشاطها وكذلك المطالبات الفعلية السنوية . حيث تقوم الشركة بإستخدام هذه المعلومات لوضع السيناريوهات المتعلقة بالمطالبات والتي يتم إستخدامها في تقدير العدد النهائي للمطالبات .

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

تركيز مخاطر التأمين

تمارس الشركة معظم أنشطتها التأمينية في دولة الإمارات العربية المتحدة . تتمثل مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين بالنسبة لتأمين السيارات والتأمينات الأخرى فيما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٧	٢٠٠٨	
١٠٩.٢٤٠.٦٦٤	٩٨.٨٧٤.٨٩٠	الإجمالي
٢٩.٤٩٤.٩٧٧	١٢.٢١١.٨٩٤	الصافي

مخاطر إعادة التأمين

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

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين . تقوم الشركة 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 الشركة من إلتزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين . ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة بالمطالبات المعاد تأمينها .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

حساسية أرباح وخسائر التأمين

تساهم العمليات التأمينية بما يقارب ٥٩ مليون درهم من أرباح الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧ : ٤٦ مليون درهم). لا يوجد أية أسباب جوهرية تستدعي الاعتقاد بوجود تغير مادي على ربحية التأمين. وذلك للأسباب التالية :

تحفظ الشركة بنسبة إحتفاظ بمعدل ٥٣٪ (٢٠٠٧ : ٥٢٪) والتي جاءت في معظمها من نوعين من التأمين (تأمين السيارات والتأمين الصحي) حيث نسبة الإحتفاظ ٧٩٪ و ٩٠٪ على التوالي. إن مخاطر تأمين السيارات والتأمين الصحي تم تغطيتها بشكل كافٍ من خلال إتفاقية إعادة تأمين فائض الخسارة للحماية من التأثيرات المالية الرئيسية.

بلغت عائدات الشركة من العمولات الصافية خلال عام ٢٠٠٨ مبلغ ٤٥ مليون درهم (٢٠٠٧ : ٤٥ مليون درهم) من صافي أرباح التأمين. تنشأ هذه العمولات بشكل رئيسي من عقود إعادة التأمين التي تشكل مصدر أساسي دائماً للدخل.

نظراً لإحتفاظ الشركة بنسبة منخفضة تبلغ ٥٣٪ (٢٠٠٧ : ٥٢٪) من حجم أعمال التأمين للشركة وكذلك لمحدودية المخاطر المتعلقة بتأمين السيارات والتأمين الصحي من خلال إتفاقية فائض الخسارة، فإن الشركة تعتبر نسبة صافي الخسارة من ١٤٪ إلى ٧٣٪ (٢٠٠٧ : من ١٤٪ إلى ٧٣٪) نسبة معقولة ولا ترى أية أسباب قد تؤثر جوهرياً على صافي أرباح التأمين.

تطور الإذاعات

تظهر الجداول أدناه الإذاعات الفعلية (بناءً 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:

المجموع (درهم)	٢٠٠٨ (درهم)	٢٠٠٧ (درهم)	٢٠٠٦ (درهم)	٢٠٠٥ (درهم)	٢٠٠٤ وما قبلها (درهم)	
الإجمالي - المطالبات غير المسددة :						
-	٩٢.٤١٤.٨١٥	٢٨٦.٦٤٧.٩٩٧	١١٢.١٠٨.٩٩١	٤٢.٠٧٣.٢٥٧	٦٥.٢٧٦.٠٤٣	كما في نهاية السنة
-	-	٢٨٩.٣٢٥.٨١٢	١١٣.٢٧٥.٠٦٢	٣٩.١٢٤.٩٢١	٦٥.١٢٠.٨٥٠	بعد سنة
-	-	-	١١٥.٢٦٠.٠٢٠	٤٠.٢٧٠.٠٤٤	٦٨٨.٩.٣٩٢	بعد سنتين
-	-	-	-	٣٧.١٧٤.٠١٠	٦٨.٢٦٧.٧٥٥	بعد ثلاث سنوات
-	-	-	-	-	٤٥.١٨٤.٨١٧	بعد أربع سنوات
٦٠٠.١١.٩١٣	٩٢.٤١٤.٨١٥	٢٨٩.٣٢٥.٨١٢	١١٥.٢٦٠.٠٢٠	٣٧.١٧٤.٠١٠	٦٥.٨٣٧.٢٥٦	التوقعات الحالية للإذاعات المتراكمة
(٤٢٨.٤٦٨.٤٤٧)	-	(٢١٧.٣٦٥.١١٧)	(١١٢.٣١٠.٩٠٠)	(٣٣.٦٦٨.٧٦٤)	(٦٥.١٢٣.٦٦٦)	الدفعات المتراكمة
١٧١.٥٤٣.٤٦٦	٩٢.٤١٤.٨١٥	٧١.٩٦٠.٦٩٥	٢.٩٤٩.١٢٠	٣.٥٠٥.٢٤٦	٧١٣.٥٩٠	الإلتزام كما ظهر في الميزانية العمومية

الصافي - المطالبات غير المسددة :

-	٣٣.٩٣٠.٨٦٩	٣١.١٧٧.٥٠٧	١٨.٣٥٩.٤٨٧	١١.٠٦٧.٧٦٠	٢٨.٨٨٦.٥٥٣	كما في نهاية السنة
-	-	٣٧.٥٢٨.١٦٧	١٩.٥٢٧.١٣٤	١٠.٦٥٦.٧١٩	٢٨.٨١٨.٤٨١	بعد سنة
-	-	-	٢٣.٧٢٢.٥٠٦	١٠.٣٠٥.١٩٨	٢٩.٩٠٨.٦٣٧	بعد سنتين
-	-	-	-	١٢.٦٠١.٣٦١	٣٠.٩٧٨.٤٣٦	بعد ثلاث سنوات
-	-	-	-	-	٣٣.٤٥١.٢٠٦	بعد أربع سنوات
١٤١.٢٣٤.١٠٩	٣٣.٩٣٠.٨٦٩	٣٧.٥٢٨.١٦٧	٢٣.٧٢٢.٥٠٦	١٢.٦٠١.٣٦١	٣٣.٤٥١.٢٠٦	التوقعات الحالية للإذاعات المتراكمة
(٨٣.٨٥٥.٨١٧)	-	(١٦.٦٥٩.٦٤٩)	(٢٢.١٧٩.٠١٤)	(١١.٧٧٧.٨٣٨)	(٣٣.٢٣٩.٣١٦)	الدفعات المتراكمة
٥٧.٣٧٨.٢٩٢	٣٣.٩٣٠.٨٦٩	٢٠.٨٦٨.٥١٨	١.٥٤٣.٤٩٢	٨٢٣.٥٢٣	٢١١.٨٩٠	الإلتزام كما ظهر في الميزانية العمومية

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٣٤. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس مالها 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٪ إلى ٢٥٪ من رأس المال نسبة كافية لتعظيم العائد على رأس مال المساهمين وفي نفس الوقت لدعم رأس المال المطلوب للشركة .
 - ضمان قدرة الشركة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالشركة . 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 الشركة . بالإضافة إلى مطلوبات عقود التأمين . يجب الإحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى لرأس المال المطلوب (كما هو موضح في الجدول أدناه) . إن الشركة خاضعة لأحكام ملاءة شركات التأمين المحلية والتي يجب أن تلتزم به الشركة خلال السنة . تقوم الشركة بالإختيارات اللازمة ضمن سياستها وإجراءاتها للتأكد من إستمرارية الإلتزام بتلك الأحكام والمتطلبات .
- يتضمن الجدول أدناه ملخص الحد الأدنى المطلوب لرأس مال الشركة ومجموع رأس المال المحتفظ به .

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٤٥٣.٩٣١.٢٤٠	٥٦٧.٨٤٤.٠٠١	مجموع رأس المال المحتفظ به
٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٥٠.٠٠٠.٠٠٠	رأس المال بموجب قانون شركات التأمين

نسبة معدل المديونية المثلى

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ (درهم)	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (درهم)	
٨٨٠.٧٩٨٢	١٤٩.٢٥٩.٢٨٠	المديونية (أ)
(٣٨.٧٩٨.٩٤٨)	(٢.٧٤١.٣١٠)	النقد وما يعادله
(٢٩.٩٩٠.٩٦٦)	١٤٦.٥١٧.٩٧٠	صافي المديونية
٤٧٢.٣٧٦.٨٤٧	٥٦٧.٨٤٤.٠٠١	حقوق الملكية (ب)
-	٪٢٥.٨	نسبة صافي المديونية إلى حقوق الملكية

(أ) تعرف المديونية على أنها قروض قصيرة وطويلة الأجل (إيضاح ٢٠) .

(ب) تتضمن حقوق الملكية رأس المال وكافة الإحتياطيات للشركة .

٣٥. الأدوات المالية

تتعرض الشركة إلى هامش من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين . إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقبوضات المتعلقة بإستثماراتها على الأمد الطويل لتمويل الإلتزامات الناشئة عن كل من عقود التأمين والإستثمارات . إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية . تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات المساهمين 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 الشركة بسبب طبيعة إستثماراتها وإلتزاماتها . تتمثل في مخاطر معدل سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات المساهمين .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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 المساهمين .

تصنيف الأدوات المالية وأخرى - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الموجودات	قروض ودم مدينة (درهم)	إستثمارات بغرض المتاجرة (درهم)	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق (درهم)	إستثمارات متاحة للبيع (درهم)	التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) (درهم)	أدوات غير مالية (درهم)	المجموع (درهم)
الممتلكات والمعدات	-	-	-	-	-	٢.١٣٦.٣٩٨	٢.١٣٦.٣٩٨
الإستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء	-	-	-	-	-	٤٣.١١٤.٠٠٨	٤٣.١١٤.٠٠٨
إستثمارات في مشروع مشترك	-	-	-	-	-	١٢٧.١٣٩.٧٧١	١٢٧.١٣٩.٧٧١
إستثمارات - متاحة للبيع	-	-	-	٦٢٥.٠٠٠	-	-	٦٢٥.٠٠٠
إستثمارات في شركة تابعة	-	-	-	-	-	٢٣.٢٩٠.٥٧٥	٢٣.٢٩٠.٥٧٥
موجودات عقود إعادة التأمين	-	-	-	-	٢٠٠.٤٥٤.٧٣٣	-	٢٠٠.٤٥٤.٧٣٣
دم تأمين مدينة وأخرى	٢٤٣.٠٦٧.٨٧٥	-	-	-	-	-	٢٤٣.٠٦٧.٨٧٥
إستثمارات- بغرض المتاجرة	-	٣٤٠.١١٧.٣٠٤	-	-	-	-	٣٤٠.١١٧.٣٠٤
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	٥١.٥٨٤.٢٩٤	٥١.٥٨٤.٢٩٤
مطلوب من أطراف ذات علاقة	-	-	-	-	-	٣.٤٩٥.٠٧٤	٣.٤٩٥.٠٧٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٠٦.٧٥٤.٤١٥	-	-	-	-	-	٢٠٦.٧٥٤.٤١٥
إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	-	-	٧.٩٤٥.٥١٩	-	-	-	٧.٩٤٥.٥١٩
مجموع الموجودات	٤٤٩.٨٢٢.٢٩٠	٣٤٠.١١٧.٣٠٤	٧.٩٤٥.٥١٩	٦٢٥.٠٠٠	٢٠٠.٤٥٤.٧٣٣	٢٥١.٧٦٠.١٢٠	١,٢٥٠,٧٢٤,٩٦٦

المطلوبات	بالتكلفة المطفأة (درهم)	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) (درهم)	المجموع (درهم)
بنوك دائنة	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
دم 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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تصنيف الأدوات المالية - ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الموجودات	قروض وئمة مدينة (درهم)	إستثمارات بغرض التجارة (درهم)	إستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق (درهم)	إستثمارات ممتاحة للبيع (درهم)	موجودات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) (درهم)	أدوات غير مالية (درهم)	المجموع (درهم)
الممتلكات والمعدات	-	-	-	-	-	٢,٢٦٣,١٤٥	٢,٢٦٣,١٤٥
إستثمارات في ممتلكات تحت الإنشاء	-	-	-	-	-	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
ذم تأمين مدينة وأخرى	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥	-	-	-	-	-	٢٢٩,٠٦٦,٦٢٥
إستثمارات- بغرض التجارة	-	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩	-	-	-	-	١٨٣,٧٧٦,٣٢٩
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	٥٤,٨١٢,٠٣٤	٥٤,٨١٢,٠٣٤
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

المطلوبات	بالتكلفة المضافة (درهم)	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) (درهم)	المجموع (درهم)
Insurance contract liabilities	-	٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦	٥٥٠,٣٤٢,٤٥٦
Insurance and other payables	-	١١٤,٢٧١,٦٤٧	١١٤,٢٧١,٦٤٧
Due to related parties	١١,٧٦٠,٠٠٠	-	١١,٧٦٠,٠٠٠
Bank overdrafts	٨٨٠٧,٩٨٢	-	٨٨٠٧,٩٨٢
Total liabilities	٢٠,٥٦٧,٩٨٢	٦٦٤,٦١٤,١٠٣	٦٨٥,١٨٢,٠٨٥

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

مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على الشركة متعلقة بتغير 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 .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

مخاطر الإئتمان

تشير مخاطر الإئتمان عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة على تسديد إلتزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنه خسارة مالية للشركة .
تتعرض الشركة إلى مخاطر الإئتمان خديداً فيما يلي :

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

تبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات . تقوم الشركة بمراقبة دائمة لدى تعرضها لمخاطر الإئتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة .

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

يتم الإستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين . وذلك بدون إسقاط إلتزام الشركة الناشئ عن كونها طرف أساسي في عقد التأمين . في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة لأي سبب كان . فإن الشركة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصة . يتم الأخذ في عين الإعتبار الجدارة الإئتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد.

تحتفظ الشركة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذين يتم التعامل معهم في إطار النشاط الإعتيادي للشركة . 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 الشركة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذم التأمين المدينة والأرصدة التي سوف يتم حذفها لاحقاً . يتم تجميع المخاطر الإئتمانية المتعلقة بحاملي البوالص كأفراد وكمجموعات وإخضاعها لنظم المراقبة المستمرة . تقوم الشركة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي البوالص الأفراد أو المجموعات .

تتألف ذم التأمين المدينة من عدد كبير من العملاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية . يتم تقييم المحفظة الإئتمانية بشكل مستمر بناءً على الوضع المالي لذم التأمين المدينة .

لا يوجد تركيز هام لمخاطر الإئتمان بالشركة داخل أو خارج قطاع التأمين الذي تمارس به الشركة نشاطها .

لا تتعرض الشركة إلى مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بطرف تعاقدية كفرد أو كمجموعة لها نفس الخصائص . تعتبر الشركة 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 الشركة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات جدارة إئتمانية عالية .

تتمثل أقصى مخاطر إئتمانية يمكن أن تتعرض لها الشركة 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 مخاطر السيولة . وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير . متوسط . طويل الأمد للشركة . بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة . تقوم إدارة الشركة 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 الأدوات المالية . يتم تحديد الإستحقاق التعاقدية 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 الشركة . فيما يلي إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ الميزانية العمومية بناءً على ترتيبات الدفعات التعاقدية .

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

٢٠٠٨ بعد ١٨٠ يوم (درهم)	٢٠٠٨ ٩٠ - ١٨٠ يوم (درهم)	٢٠٠٨ ٣٠ - ٩٠ يوم (درهم)	٢٠٠٨ أقل من ٣٠ يوم (درهم)	
٦٢٥,٠٠٠	-	-	-	إستثمارات - متاحة للبيع
٤٤,٨٨٢,٤٩٣	٧٢,٨٦٢,٨٦٦	٦٦,٥٦٦,١٤٩	٥٨,٧٥٦,٣٦٧	ذم تأمين مدينة وأخرى
-	-	٢٧٢,٩٤٥,٨٤٤	٦٨,٢٣٦,٤٦٠	إستثمارات - بغرض المتاجرة
-	-	-	٢,٧٤١,٣١٠	نقد وأرصدة لدى البنوك - بدون فوائد
١٢٦,٥٣٣,٨٩٦	١٢,٨٩١,٢٦٢	١١,٥١٢,٣٤١	٥٣,٠٧٥,٦٠٦	وديعة ثابتة - بفوائد
١٧٢,٠٤١,٣٨٩	٨٥,٧٥٤,١٢٨	٣٥١,٠٢٤,٣٣٤	١٨٢,٨٠٩,٧٤٣	
٣٣,٢٠٧,٧٦٤	٦٥,١٩٠,٢١٥	٤٣,٣٠٣,٤٧٥	١١,٣٦٨,٣٤٤	ذم تأمين دائنة وأخرى
١٦,٨٠٠,٠٠٠	٨,٤٠٠,٠٠٠	-	٧٢,٨٨٨,٧٠٠	مطلوب إلى البنوك
٧,٨٠٩,٤٤٨	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٥٧,٨١٧,٢١٢	٧٣,٥٩٠,٢١٥	٤٣,٣٠٣,٤٧٥	٨٤,٢٥٧,٠٤٤	

تم الإفصاح عن نسب الفوائد في الإيضاح السابق .

٢٠٠٧ بعد ١٨٠ يوم (درهم)	٢٠٠٧ ٩٠ - ١٨٠ يوم (درهم)	٢٠٠٧ ٣٠ - ٩٠ يوم (درهم)	٢٠٠٧ أقل من ٣٠ يوم (درهم)	
٣,١٠٠,٠٠٠	-	-	-	إستثمارات - متاحة للبيع
٣٧,١٧٧,٧٤٦	٩٣,٩٢٠,٠٠٧	٥٥,٩٩٤,٧٠٨	٤١,٩٧٤,١٦٤	ذم تأمين مدينة وأخرى
-	-	١٤٧,٠٢١,٠٦٤	٣٦,٧٥٥,٢٦٥	إستثمارات - بغرض المتاجرة
-	-	-	١٦,٧٠٥,٨١٤	نقد وأرصدة لدى البنوك - بدون فوائد
٣٦,٠٤٣,٦٦٥	١٣,٠٢٢,٨٢١	٢٠,٢٥٥,٦٣٤	٣٨,١٥٤,٠٢١	وديعة ثابتة - بفوائد
٧٦,٣٢١,٤١١	٢٢٤,١٤٢,٨٢٨	٢٢٣,٢٧١,٤٠٦	١٣٣,٥٨٩,٢٦٤	
٢٥,٣٣٢,١٦٠	١٨,٢٣٦,٤٧٠	١٥,٢٧٥,١٢٦	٥٥,٤٢٧,٨٩١	ذم تأمين دائنة وأخرى
-	-	-	٨,٨٠٧,٩٨٢	مطلوب إلى البنوك
٧,٩٢٤,٠٨٣	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٣٣,٢٥٦,٢٤٣	١٨,٢٣٦,٤٧٠	١٥,٢٧٥,١٢٦	٦٤,٢٣٥,٨٧٣	

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة وذلك فيما يتعلق بودائعها وأرصدها المطلوبة إلى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ . تراوحت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع الشركة لدى البنوك بين ٤,٧٥٪ وحتى ٧,٥٪ (٢٠٠٧) : بين ٤,٧٥٪ وحتى ٥,٧٥٪ سنوياً) في حين تراوحت الفائدة السنوية على أرصدة الشركة للمطلوب إلى البنوك بين ٥,٥٪ و ٦,٥٪ (٢٠٠٧) : ٥,٥٪ إلى ٦,٢٥٪ سنوياً) . تتم إدارة مخاطر الفوائد من قبل إدارة الشركة وذلك من خلال الحفاظ على توازن ما بين فوائد القروض الثابتة والمتحركة .

تم تحديد تحليل الحساسية أدناه اعتماداً على تعرض الأدوات غير المشتقة لأسعار الفائدة كما بتاريخ الميزانية العمومية . بالنسبة لأسعار الفائدة المعممة للمطلوبات . تم تجهيز التحليل على فرض أن المبلغ المطلوب المستحق بتاريخ الميزانية العمومية كان مستحقاً طوال السنة . لقد تم استخدام ما يعادل ٥٠ نقطة أساس كزيادة أو نقص عندما يتم إعداد التقارير الداخلية لمخاطر أسعار الفائدة للإدارة والذي يمثل التقدير الموضوعي للتغير المحتمل بسعر الفائدة .

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

في حال انخفاض سعر الفائدة بنسبة ٥٠٪ عن مستوى سعر الفائدة خلال السنة وفي ظل ثبات المتغيرات الأخرى . فإن أثر ذلك يتمثل في انخفاض صافي أرباح الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بمبلغ ٥٣٠,٠٠٠ درهم تقريباً (٢٠٠٧) : انخفاض بمبلغ ١,٠٨٠,٠٠٠ درهم) إن ذلك يعود لتعرض الشركة لأسعار فائدة متغيرة على المطلوب إلى البنوك .
لا يوجد تغير جوهري على حساسية الشركة لأسعار الفائدة . مقارنة بالسنة السابقة .

مخاطر تغير أسعار الإستثمارات.

تحليل الحساسية

كما بتاريخ الميزانية العمومية . إذا ما تغير سعر الإستثمارات بنسبة ١٠٪ بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى . فإن أثر ذلك على أرباح الشركة وحقوق المساهمين يتمثل بالزيادة أو النقص بمبلغ ٣٤,٢ مليون درهم (٢٠٠٧) : ١٨,٧ مليون درهم) .

الإفراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الإستثمارات كما بتاريخ الميزانية العمومية .
- كما بتاريخ الميزانية العمومية . إذا ما زادت أو نقصت أسعار الإستثمارات بنسبة ١٠٪ عن القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الإستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى . فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر الشركة وكذلك على حقوق المساهمين تم توضيحه فيما تقدم
- تم إستخدام نسبة ١٠٪ كتغير في أسعار الإستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه .

٣٦. أرقام المقارنة

لا يمكن مقارنة أرقام الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مع أرقام السنة الحالية وذلك لأن أرقام المقارنة تتضمن موجودات ومطلوبات الشركة التابعة والتي لم يتم توحيدها خلال السنة . بالنسبة لبيان الأرباح والخسائر . بيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية . فقد تم إعادة عرض أرقام المقارنة لتتماشى مع أرقام السنة الحالية.