

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
مع تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات إلى السادة/ مساهمي شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة ساب للتكافل- شركة مساهمة سعودية (الشركة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وقوائم نتائج عمليات التكافل والعجز المتراكم، وعمليات المساهمين، والتغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية لعمليات التكافل والمساهمين للفترة من ١٥ مايو ٢٠٠٧ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعددتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل إجراءات المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة وتقويم العرض العام للقوائم المالية. باعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ونتائج أعمالها والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
ص ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

إرنست ويونغ
ص ب ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية


عبدالله حمد الفوزان
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٤٨)


عبدالعزیز عبدالرحمن السويلم
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٢٧٧)

١٦ ربيع الآخر ١٤٢٩ هـ
(٢٢ أبريل ٢٠٠٨)



شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2007

2007 (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
موجودات عمليات التكافل		
6.986	3	نقدية وشبه نقدية
1.519	4	اشتراكات تكافل مستحقة، صافي
2.294	7 (أ)	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية، صافي
638	7 (ج)	تكاليف أكتتاب مؤجلة
963	5	استثمارات
764		مصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
81		مبالغ مستحقة من جهات منتسبة
13.245		إجمالي موجودات عمليات التكافل
موجودات المساهمين		
49.291	3	نقدية وشبه نقدية
10.000	5	استثمارات
56		مصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
20		مبالغ مستحقة من جهات منتسبة
1.135		إيرادات استثمار ووديعة مرابحة مستحقة
4.840	6	موجودات ثابتة، صافي
65.342		إجمالي موجودات المساهمين
78.587		إجمالي الموجودات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي - تنمة
كما في 31 ديسمبر 2007

2007 (بآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
		مطلوبات عمليات التكافل
3.278	7(ب)	اشتراقات تكافل غير مكتسبة
3.921	7(أ)	إجمالي المطالبات تحت التسوية
1.968	14	احتياطي عمليات التكافل
300		اشتراقات تكافل مقبوضة مقدماً
739		ذمم معيدي التكافل
531		مبالغ مستحقة إلى جهات منتسبة
83		مبالغ مستحقة إلى الوكلاء
2.056	8	مصاريف مستحقة الدفع
369		دائنون آخرون
13.245		إجمالي مطلوبات عمليات التكافل
		مطلوبات وحقوق المساهمين
9.396	15	مبالغ مستحقة إلى جهات منتسبة
519	8	مصاريف مستحقة الدفع
9.915		إجمالي مطلوبات المساهمين
		حقوق المساهمين
100.000	10	رأس المال
(44.573)		خسائر متراكمة
55.427		إجمالي حقوق المساهمين
65.342		إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين
78.587		إجمالي مطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة دخل عمليات التكافل والعجز المتراكم

للفترة من 15 مايو 2007 حتى 31 ديسمبر 2007 (بالآلاف الريالات السعودية)	إيضاح	
18.595		إجمالي اشتراكات التكافل
(10.998)		اشتراكات إعادة التكافل
7.597		صافي اشتراكات التكافل المكتتبة
(2.640)	7 (ب)	التغير في اشتراكات التكافل غير المكتتبية
4.957		صافي اشتراكات التكافل المكتتبية
1.139		عمولات إعادة التكافل
26		إيرادات ودائع المرابحة
6.122		إجمالي الإيرادات
(106)		إجمالي المطالبات المدفوعة
-		حصة معيدي التكافل
(106)		صافي المطالبات المدفوعة
(1.627)	7 (أ)	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
(1.733)		صافي المطالبات المتكبدة
(1.968)	14	التغير في احتياطي عمليات التكافل
(782)		عمولة
(12.926)	12	مصاريف عمومية وإدارية
(35)		مصاريف إعادة التكافل
(38)		مخصص أرصدة غير قابلة للتحويل
(17.482)		إجمالي المصاريف
(11.360)		عجز الفترة
11.360		صافي العجز المحول إلى قائمة عمليات المساهمين
-		صافي عجز الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة عمليات المساهمين

للفترة من 15 مايو 2007

حتى

31 ديسمبر 2007

(بالآلاف الريالات السعودية)

إيضاح

1.845		إيرادات ودائع مرابحة
235		إيرادات صكوك
2.080		إجمالي الإيرادات
(3.232)	12	مصاريف عمومية وإدارية
(32.061)	13	مصاريف ما قبل التشغيل
(11.360)		صافي عجز عمليات التكافل
(44.573)		صافي خسارة الفترة
(4.46)	20	صافي خسارة السهم (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
للفترة من 15 مايو 2007 حتى 31 ديسمبر 2007

الإجمالي	الخسائر المتراكمة	رأس المال	إيضاح
(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	(بالآلاف الريالات السعودية)	
100.000	-	100.000	إصدار رأس المال
(44.573)	(44.573)	-	صافي خسارة الفترة
55.427	(44.573)	100.000	الرصيد في 31 ديسمبر 2007

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل

للفترة من 15 مايو 2007
حتى
31 ديسمبر 2007
(بآلاف الريالات السعودية)

التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:

صافي عجز الفترة

-	
(764)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(1,519)	مصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
(900)	اشتراكات تكافل مستحقة
(81)	استثمارات
(2,294)	مبالغ مستحقة من جهات منتسبة
(638)	حصة معيدي التكافل من المطالبات تحت التسوية، صافي
3,278	تكاليف ائتمان مؤجلة
3,921	اشتراكات تكافل غير مكتسبة
1,905	مطالبات تحت التسوية
300	احتياطي عمليات التكافل
739	اشتراكات تكافل مقبوضة مقدماً
531	ذمم معيدي التكافل
83	مبالغ مستحقة إلى جهات منتسبة
2,056	مبالغ مستحقة إلى الوكلاء
369	مصاريف مستحقة الدفع
	دائنون آخرون
6,986	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
6,986	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة
	<u>معلومات إضافية غير نقدية</u>
63	أرباح غير محققة عن الاستثمارات المتاحة للبيع

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ساب للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

للفترة من 15 مايو 2007
حتى
31 ديسمبر 2007
(بآلاف الريالات السعودية)

التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية:	
(44.573)	صافي خسارة السنة
538	التعديلات لـ:
(44.035)	استهلاك
(56)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(1.135)	مصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
(20)	إيرادات استثمار وودائع مرابحة مستحقة
9.396	مبالغ مستحقة من جهات منتسبة
519	مبالغ مستحقة إلى جهات منتسبة
(35.331)	مصاريف مستحقة الدفع
(5.378)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
(10.000)	التدفقات النقدية من النشاطات الاستثمارية:
(15.378)	شراء موجودات ثابتة
100.000	شراء استثمارات
100.000	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات الاستثمارية
49.291	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية:
	إصدار رأس المال
	صافي النقدية من النشاطات التمويلية
	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

1 - عام

شركة ساب للتكافل (الشركة)، شركة مساهمة سعودية مسجلة في المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم 1010234032 وتاريخ 20 جمادى الأولى 1428هـ الموافق 15 مايو 2007.

أن عنوان المكتب المسجل للشركة هو:

شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد، ص ب 9086 الرياض 11413، المملكة العربية السعودية.

أن الغرض من إنشاء الشركة هو مزاوله عمليات التكافل وكافة الخدمات ذات العلاقة. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تقديم كافة منتجات التكافل للأفراد والعوائل، ومنتجات التكافل العام.

وطبقاً للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة، يجب أن تبدأ السنة المالية الأولى للشركة اعتباراً من تاريخ صدور القرار الوزاري بالإعلان عن تأسيس الشركة والمؤرخ في 27 ربيع الثاني 1428هـ الموافق 15 مايو 2007، وتنتهي في 31 ديسمبر من السنة التالية، أي 31 ديسمبر 2008. تغطي هذه القوائم المالية الفترة من 15 مايو 2007 حتى 31 ديسمبر 2007 (الفترة)، وتم إعدادها للوفاء بمتطلبات هيئة السوق المالية.

يتطلب النظام الأساسي للشركة حفظ حسابات مستقلة لعمليات التكافل ونشاطات المساهمين.

إن هذه هي أول قوائم مالية للشركة، وبالتالي لم يتم عرض أرقام المقارنة.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرفقة طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية الخاصة بالتقارير المالية ذات العلاقة، في حالة عدم وجود إرشادات محددة في المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إظهار هذه القوائم المالية بالريال السعودي بصفته العملة الرئيسية للشركة، وتم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يقتضي إعداد القوائم المالية، طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها، استخدام التقديرات والافتراضات التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المسجلة، والإفصاح عن أرصدة الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية، ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها للفترة المعروضة. وبالرغم من إعداد هذه التقديرات والافتراضات وفقاً لمعرفة الإدارة للأحداث والعمليات الجارية، فإن النتائج الفعلية يمكن أن تختلف عن هذه التقديرات. تشمل الإيضاحات أدناه المتعلقة بالسياسات المحاسبية على تفاصيل إضافية بشأن الافتراضات والتقديرات المعدة من قبل الإدارة.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد القوائم المالية:

(أ) **العرف المحاسبي**
تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.

(ب) **أسس العرض**
تحتفظ الشركة بدفاتر حسابية منفصلة لكل من حسابات عمليات التكافل وحسابات المساهمين. يتم تسجيل الإيرادات والمصاريف الخاصة بكل نشاط في الدفاتر الحسابية الخاصة بذلك النشاط. ويتم توزيع المصاريف المتعلقة بالعمليات المشتركة من قبل الإدارة.

(ج) **النقدية وشبه النقدية**
تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق بما فيها ودائع المرابحة والتي تستحق خلال فترة نقل عن ثلاثة شهور من تاريخ الاقتناء الأصلي.

(د) **إعادة التكافل**
تقوم الشركة، خلال دورة أعمالها العادية، بعمليات إسناد التكافل والمخاطر، حيث تؤمن هذه الترتيبات تنوع أكبر في الأعمال وتسمح للإدارة بالتحكم في الخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبرى وتؤمن قدرات نمو إضافي. يتم جزء كبير من عمليات إعادة التكافل بموجب اتفاقيات وعقود إعادة تكافل اختيارية وإعادة تكافل فائض الخسارة. تمثل الموجودات أو المطلوبات المسجلة في قائمة المركز المالي لعمليات التكافل اشتراكات مستحقة إلى أو دفعات مستحقة من معيدي التكافل وحصص الشركة في الخسائر القابلة للاسترداد من معيدي التكافل. تقدر المبالغ المستحقة من معيدي التكافل بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير التزامات المطالبات المتعلقة بالمؤمنين.

(هـ) **تكاليف الإكتتاب المؤجلة**
يتم رسملة العمولات والتكاليف الأخرى المتعلقة بشكل أساسي بالحصول على عقود جديدة أو بتجديد العقود القائمة بإعتبارها موجودات غير ملموسة، وتطفاً لاحقاً على مدى فترة العقد وبما يتماشى مع شروط التغطية المعنية.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

و (و) الإنخفاض في قيمة الموجودات

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على إنخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية (بما في ذلك الذمم المدينة الخاصة بالتكافل). وفي حالة وجود دليل موضوعي على وقوع خسائر إنخفاض في قيمة أي أصل مالي، يتم تحديد القيمة المقدرة القابلة للإسترداد لذلك الأصل المالي، وتدرج أية خسارة ناجمة عن الإنخفاض في القيمة والتي يتم إحسابها لإظهار التغيرات في قيمتها الدفترية طبقاً لما هو مبين أدناه.

- بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة المطفأة، تحسب خسائر الإنخفاض في القيمة على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والقيمة الدفترية.
- بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالقيمة العادلة، تحسب خسائر الإنخفاض على أساس الإنخفاض في القيمة العادلة.

ز (ز) الاستثمارات

يتم، في الأصل، إثبات كافة الاستثمارات بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة للمبلغ المدفوع شاملاً مصاريف الشراء المتعلقة بالاستثمارات.

تقاس الاستثمارات المتاحة للبيع، بعد اقتنائها، بالقيمة السوقية، ويتم إظهار صافي الأرباح أو الخسائر غير المحققة كبند مستقل ضمن احتياطي عمليات التكافل أو حقوق المساهمين. كما تدرج الأرباح أو الخسائر المحققة الناتجة عن بيع هذه الاستثمارات، في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين .

تقاس الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المعدلة بإطفاء الاشتراك أو الخصم.

يجنب مخصص لهذه الاستثمارات عند وجود أي انخفاض دائم في قيمتها، ويدرج في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين.

ح (ح) تاريخ التداول

يتم إثبات أو التوقف عن كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات) . العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم سداد تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

ط (ط) القيمة العادلة

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات على أساس الأسعار المتداولة في السوق أو القيمة العادلة المقدرة لها. يتم تقدير القيمة العادلة للبنود المرتبطة بعمولة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام العمولة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

(ي) العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج كافة فروقات التحويل في قائمة نتائج عمليات التكافل أو قائمة عمليات المساهمين. وحيث أن معاملات الشركة بالعملات الأجنبية تتم بشكل أساسي بالدولار الأمريكي، فإن الأرباح أو الخسائر الناجمة عن تحويل العملات الأجنبية غير هامة، وبالتالي لم يتم الإفصاح عنها بصورة منفصلة.

(ك) الموجودات الثابتة

تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك المتراكم. يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات.

(ل) عقود التكافل

تعرف عقود التكافل بأنها تلك العقود التي تشتمل على مخاطر تكافل هامة عند نشأة العقد أو تلك التي يكون فيها، عند نشأة العقد، سيناريو يشتمل في جوهره التجاري على مخاطر تكافل هامة. تعتمد أهمية مخاطر التكافل على كل من إحتمال وقوع حادث للجهة المؤمنة وحجم الأثر المحتمل المتعلق به.

وحال تصنيف العقد كـ "عقد تكافل"، فإنه يبقى كذلك طوال الفترة المتبقية منه حتى لو إنخفضت مخاطر التكافل بشكل كبير خلال الفترة.

(م) اختبار كفاية المطلوبات

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء اختبارات للتأكد من مدى كفاية مطلوبات عقود التكافل، بعد خصم تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة. ولإجراء هذه الاختبارات، تقوم الإدارة باستخدام أفضل التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعاقد عليها، ومصاريف إدارة ومعالجة المطالبات. يحمل أي نقص في القيمة الدفترية مباشرةً على قائمة نتائج عمليات التكافل وذلك بشطب تكاليف الاكتتاب المؤجلة ذات العلاقة مباشرة وبعد ذلك يتم تكوين مخصص للخسائر الناجمة عن اختبارات كفاية المطلوبات (مخصص المخاطر غير المنتهية).

وفي الحالات التي يتطلب فيها اختبار كفاية المطلوبات استخدام أفضل الافتراضات الجديدة، يتم استخدام هذه الافتراضات (بدون أي هامش لقاء أي تغيير عكسي) لقياس هذه المطلوبات لاحقاً.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

(ن) اثبات الإيرادات

اثبات إيرادات اشتراكات التكافل والعمولات
يتم إثبات إجمالي اشتراكات التكافل والعمولات عند إصدار وثيقة التكافل. ويتم التصريح عن جزء اشتراكات التكافل والعمولات التي سيتم إكتسابها مستقبلاً كـ "احتياطي عمليات تكافل"، ويتم تأجيلها بصورة مماثلة على مدى فترة وثيقة التغطية المعنية.

إيرادات الاستثمار

تتحقق إيرادات الاستثمار على أساس العائد الفعلي بعد الأخذ بعين الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل العمولة.

(س) المطالبات تحت التسوية

تشتمل المطالبات تحت التسوية على التكلفة المقدرة للمطالبات المتكبدة غير المسددة بتاريخ قائمة المركز المالي، وكذلك تكاليف معالجة المطالبات، والنقص في القيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى، سواء تم التبليغ عنها من قبل المؤمن أم لا. يتم تجنب مخصصات لقاء المطالبات المبلغ عنها وغير المدفوعة بتاريخ قائمة المركز المالي على أساس تقدير كل حاله على حده. كما يجب مخصص ، وفقاً لتقديرات الإدارة وخبرة الشركة السابقة، لقاء تكلفة سداد المطالبات المتكبدة غير المبلغ عنها بتاريخ قائمة المركز المالي، بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات والقيمة المتوقعة للخردة والاسترداد الأخرى كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

يدرج الفرق بين المخصصات بتاريخ قائمة المركز المالي والسداد والمخصصات المجنبة في الفترة اللاحقة في قائمة نتائج عمليات التكافل لتلك الفترة.

يتم تبيان المطالبات تحت التسوية على أساس إجمالي، ويتم إظهار الجزء المتعلق بمعيدي التكافل بصورة منفصلة.

(ع) الزكاة وضريبة الدخل

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً للأنظمة المالية السعودية، ويحمل الالتزام على الخسائر المتراكمة. عليه، تقيد الزكاة وضريبة الدخل القابلة للاسترداد من المساهمين على الخسائر المتراكمة.

ونظراً لموافقة المساهمين على أن يسددوا للشركة أية زكاة وضريبة دخل قد تنشأ، فإنه لم يتم إجراء أية تسويات في القوائم المالية لإظهار أثر ضرائب الدخل المؤجلة.

(ف) المخصصات والاحتياطيات الأخرى

يجنب مخصص لقاء الإلتزامات المتكبدة عند وجود إلتزام قانوني أو متوقع على الشركة ناتج عن أحداث سابقة وأن تكاليف سداد هذا الإلتزام محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. لا يجب مخصص لقاء الخسائر التشغيلية المستقبلية.

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تنمة

(ص) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافيها في القوائم المالية عند وجود حق نظامي ملزم أو عندما يكون لدى الشركة نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تصفية الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

(ف) المعلومات القطاعية

يعتبر القطاع جزء أساسي من الشركة يقوم ببيع / بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم ببيع/ بتقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى. تتبع الشركة قطاع الأعمال فقط نظراً لمزاولة معظم نشاطها داخل المملكة العربية السعودية.

3 - النقدية وشبه النقدية

31 ديسمبر 2007

(بالآلاف الريالات السعودية)

أموال المساهمون	عمليات التكافل
354	5.986
48.937	1.000
49.291	6.986

أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
شبه نقدية - ودائع مرابحة

4 - اشتراكات التكافل المستحقة، صافي

تظهر اشتراكات التكافل المستحقة بعد خصم مخصص الأرصدة غير القابلة للتحويل وقدرها 0.03 مليون ريال سعودي. تتكون اشتراكات التكافل المستحقة من عدد كبير من العملاء في المملكة العربية السعودية. تتطلب الأحكام والشروط التي تضعها الشركة سداد المبالغ خلال 30 إلى 90 يوماً من تاريخ المعاملة. تنص الترتيبات مع معيدي التكافل عادةً على أن يتم السداد خلال فترة زمنية معينة متفق عليها.

لا يوجد أية أرصدة مستحقة من أي جهة فردية أو شركة تزيد عن 1% من اشتراكات التكافل المستحقة كما في 31 ديسمبر 2007.

5 - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات من استثمارات في صناديق الأمانة وفي صكوك. وفيما يلي تحليلاً بهذه الاستثمارات:

31 ديسمبر 2007 (بآلاف الريالات السعودية)		
أموال المساهمون	عمليات التكافل	
-	96	الاستثمارات المتاحة للبيع
-	147	صندوق الأمانة لمؤشر الأسهم العالمية
-	85	صندوق الأمانة للأسهم السعودية
-	202	صندوق الأمانة لأسهم الشركات الصناعية
-	202	صندوق أمانة للمتاجرة بالريال السعودي
-	184	صندوق الأمانة للأسهم الخليجية
-	95	صندوق الأمانة للأسهم الآسيوية - والمحيط الهادي
-	154	صندوق الأمانة للأسهم الأوروبية
		الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
5.000	-	صكوك سابك
5.000	-	صكوك الشركة السعودية للكهرباء
10.000	963	

تستحق صكوك سابك والشركة السعودية للكهرباء في 15 يوليو 2012.

كانت حركة الاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق خلال الفترة كالتالي:

(بآلاف الريالات السعودية)	
-	رصيد بداية الفترة
10.000	مشتراة خلال الفترة
10.000	
-	مستحقة خلال الفترة
10.000	رصيد نهاية الفترة

بلغت القيمة السوقية لصكوك سابك والشركة السعودية للكهرباء بتاريخ قائمة المركز المالي 10.03 ملايين ريال سعودي.

5 - الاستثمارات - تنمة

كانت حركة الاستثمارات المتاحة للبيع خلال الفترة كالتالي:

(بالآلاف الريالات السعودية)	
-	رصيد بداية الفترة
920	مشتراة خلال الفترة
920	
(20)	مباعة خلال الفترة
900	رصيد نهاية الفترة
63	أرباح غير محققة في نهاية الفترة
963	

6 - الموجودات الثابتة، صافي

أن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات لأغراض حساب الاستهلاك هي كما يلي: .

موجودات متعلقة بتقنية المعلومات 5 سنوات

الموجودات المتعلقة بتقنية المعلومات (بالآلاف الريالات السعودية)	التكلفة:
5.378	الإضافات خلال الفترة والرصيد في نهاية الفترة
538	الاستهلاك: للفترة والرصيد في نهاية الفترة
4.840	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2007

7 - حركة المطالبات تحت التسوية، والاشتراكات غير المكتسبة، وتكاليف الاكتتاب المؤجلة

أ) المطالبات تحت التسوية

الإجمالي (بآلاف الريالات السعودية)	مبالغ مستحقة من معيدي التكافل (بآلاف الريالات السعودية)	الصافي (بآلاف الريالات السعودية)	
-	-	-	المطالبات تحت التسوية في بداية الفترة
3.014	1.798	1.216	التغيرات في المطالبات تحت التسوية
3.014	1.798	1.216	المطالبات تحت التسوية في نهاية الفترة
907	496	411	متكبدة وغير مبلغ عنها في نهاية الفترة
3.921	2.294	1.627	الإجمالي في نهاية الفترة

ب) الاشتراكات غير المكتسبة (عدا التامين على الحياة)

الإجمالي في بداية الفترة صافي الاشتراكات المكتسبة صافي الاشتراكات المكتسبة الإجمالي في نهاية الفترة	31 ديسمبر 2007 (بآلاف الريالات السعودية)	
	-	
	6.195	
	(3.555)	
	2.640	
	638	
بضاف: تكاليف الاكتتاب المؤجلة (إيضاح 7-ج)	3.278	الإجمالي في نهاية الفترة

ج) تكاليف الاكتتاب المؤجلة

الإجمالي في بداية الفترة متكبدة خلال الفترة مطفأة خلال الفترة الإجمالي في نهاية الفترة	31 ديسمبر 2007 (بآلاف الريالات السعودية)	
	-	
	783	
	(145)	
	638	

8 - المصاريف المستحقة الدفع

31 ديسمبر 2007 (بالآلاف الريالات السعودية)	
أموال المساهمون	عمليات التكافل
168	672
240	960
43	173
68	251
519	2.056

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
مستحقات للموظفين
رسوم تداول
أخرى

9 - الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة

لم يجنب أي مخصص للزكاة لأن القوائم المالية تغطي فترة نقل عن سنة كاملة.

ضريبة الدخل

لم يجنب مخصص لضريبة الدخل لأن وعاء الضريبة بالسالب. وحتى 31 ديسمبر 2007، تكبدت الشركة تكاليف تشغيل ضريبية يمكن ترحيلها لسنوات مستقبلية غير محددة.

سيتم تقديم أول إقرار ضريبي وزكوي للشركة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 في 29 أبريل 2008.

10 - رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 100 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2007، ويتكون من 10 ملايين سهم، بقيمة اسمية قدرها 10 ريال سعودي للسهم الواحد.

فيما يلي ملخصاً بملكية رأس المال:

القيمة ريال سعودي	عدد الأسهم	نسبة الملكية %	
32.500.000	3.250.000	32.5%	البنك السعودي البريطاني
31.000.000	3.100.000	31%	أنش أس بي سي آسيا هولدينجز بي. في.
500.000	50.000	0.5%	كندا سكوير نومينز (يو كيه) ليمتد
500.000	50.000	0.5%	كندا ووتر نومينز (يو كيه) ليمتد
500.000	50.000	0.5%	كندا كرسنت نومينز (يو كيه) ليمتد
35.000.000	3.500.000	35%	مملوكة من قبل الجمهور
100.000.000	10.000.000	100%	

11- الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب على الشركة أن تحول 20% من صافي دخل السنة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي رأس المال. ونظراً للخسائر التي تكبدتها الشركة، فإنه لم يتم إجراء مثل هذا التحويل.

12- المصاريف العمومية والإدارية

للفترة من 15 مايو 2007 حتى 31 ديسمبر 2007 (بالآلاف الريالات السعودية)		
أموال المساهمون	عمليات التكافل	
1.370	7.630	رواتب ومزايا
239	958	أتعاب قانونية ومهنية
217	869	دعاية وإعلان
209	835	مصاريف تقنية معلومات
178	713	سفر
164	658	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
101	404	إصلاح وصيانة
538	-	استهلاك
55	222	طباعة وقرطاسية
161	637	أخرى
3.232	12.926	الإجمالي

13- مصاريف ما قبل التشغيل

للفترة ما قبل 15 مايو 2007 (بالآلاف الريالات السعودية)		
19.647		رواتب وما في حكمها
7.132		مصاريف الاكتتاب العام
3.676		مصاريف إدارية وإسناد
666		أتعاب قانونية ومهنية
279		دعاية وإعلان
2.873		أخرى
34.273		إجمالي مصاريف ما قبل التشغيل المتكبدة
(2.212)		ناقصاً: إيرادات ودائع المرابحة
32.061		

14- احتياطي عمليات التكافل

يمثل احتياطي عمليات التكافل احتياطي الأخطار السارية المفعول وقدره 0.803 مليون ريال سعودي، واحتياطي المصاريف الإضافية وقدره 0.202 مليون ريال سعودي، والمساهمة في برنامج تأمين مرتبط بوحدها قدرها 0.963 مليون ريال سعودي.

15- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الرئيسية خلال الفترة وأرصدها في نهاية الفترة:

الرصيد المستحق من (إلى)		مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة
أموال المساهمين (بالآلاف الريالات السعودية)	عمليات التكافل (بالآلاف الريالات السعودية)	أموال المساهمين (بالآلاف الريالات السعودية)	عمليات التكافل (بالآلاف الريالات السعودية)		
(5.378)	-	5.378	-	موجودات تتعلق بتقنية المعلومات	البنك السعودي البريطاني
-	-	-	782	عمولات اكتتاب مدفوعة	
-	-	-	11.823	اشتركاكات تكافل مستلمة	
(4.018)	(531)	2.492	9.966	مصاريف عمومية وإدارية	
-	-	2.250	-	خدمات الأكتتاب العام	شركة أنش أس بي سي
-	-	-	963	إيداعات واستثمارات	العربية السعودية المحدودة
20	81	20	81	تكاليف موظفين	أنش أس بي سي أنشورنس (أيرلندا) ليمتد
-	-	-	9.654	إعادة تكافل	أنش أس بي سي أنشورنس بروكرز ليمتد
(168)	(672)	168	672	مكافأة	أعضاء مجلس الإدارة

المبالغ المستلمة من وإلى الجهات المنتسبة مبينة في قائمة المركز المالي.

16- المعلومات القطاعية

تمشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية، اعتمدت الإدارة قطاعات الأعمال بشأن نشاطات الشركة. فيما يلي تحليلاً بالإيرادات، وصافي الخسارة، والموجودات الثابتة، وإجمالي الموجودات، وإجمالي المطلوبات لكل قطاع من قطاعات الأعمال:

الإجمالي (بالآلاف الريالات السعودية)	التكافل العام (بالآلاف الريالات السعودية)	العوائل (بالآلاف الريالات السعودية)	الأفراد (بالآلاف الريالات السعودية)	أموال المساهمين (بالآلاف الريالات السعودية)
8.202	2.884	1.826	1.412	2.080
(44.573)	-	-	-	(44.573)
4.840	-	-	-	4.840
78.587	9.275	1.980	1.990	65.342
23.160	9.275	1.980	1.990	9.915

الفترة من 15 مايو 2007 حتى 31

ديسمبر 2007:

الإيرادات

صافي الخسارة

كما في 31 ديسمبر 2007:

الموجودات الثابتة

إجمالي الإيرادات

إجمالي المطلوبات

تتركز كافة الموجودات التشغيلية والأسواق الرئيسية للشركة في المملكة العربية السعودية.

17- الوديعة النظامية

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين في المملكة العربية السعودية، يجب على الشركة إيداع 10% من رأس مالها المدفوع، أي 10 ملايين ريال سعودي خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إصدار الترخيص، في بنك تحدده مؤسسة النقد العربي السعودي. إن الشركة حالياً بصدد إيداع المبلغ لدى البنك الذي حددته مؤسسة النقد العربي السعودي.

18- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالشركة من النقدية وشبه النقدية، واشتراكات التكافل المستحقة، والإستثمارات، والإيرادات المستحقة، بينما تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية بتاريخ قائمة المركز المالي.

19- إدارة المخاطر

أ) مخاطر التكافل

إن المخاطر بموجب عقد التكافل تمثل المخاطر بوقوع حادث ما مؤمن عليه مع عدم التأكد من حجم وزمن المطالبة الناتجة عن ذلك الحادث. تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب هذه العقود في المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة التي تزيد عن القيمة الدفترية لمطلوبات التكافل. ويخضع ذلك لتكرار وحجم المطالبات والمزايا الفعلية المدفوعة أكثر من تلك المقدرة أصلاً والتطورات اللاحقة للمطالبات طويلة الأجل.

تتحسن تغيرات المخاطر وذلك بتوزيع مخاطر الخسائر على محفظة كبرى من عقود التكافل حيث أن المحافظ الأكثر تنوعاً ستكون أقل تأثراً بالتغيير في أي جزء من المحفظة وبالنتائج غير المتوقعة. كذلك تتحسن تغيرات المخاطر عن طريق الإختيار والتطبيق الحذر لإستراتيجية التأمين والتعليمات المتعلقة بها وباستخدام ترتيبات إعادة التكافل.

يتم جزء كبير من عمليات إعادة التكافل المسندة على أساس نسبي مع الإحتفاظ بنسب تختلف باختلاف فئات التكافل. تقدر المبالغ القابلة للإسترداد من معيدي التأمين بنفس الطريقة التي يتم بها تقدير الافتراضات المستخدمة في التحقق من مزايا الوثائق المعنية، وتعرض في قائمة المركز المالي كموجودات عمليات إعادة التكافل.

وبالرغم من وجود ترتيبات إعادة تكافل لدى الشركة، فإنها غير معفاة من إلتزاماتها المباشرة تجاه حملة الوثائق، وبالتالي فإنها تتعرض لمخاطر الإئتمان بشأن عمليات إعادة التكافل المسندة وذلك بقدر عدم تمكن أي من معيدي التكافل من الوفاء بإلتزاماته بموجب ترتيبات إعادة التكافل.

19- إدارة المخاطر - تنمة

ب) مخاطر إعادة التكافل

على غرار شركات التكافل الأخرى ولتقليل المخاطر المالية التي قد تنشأ عن المطالبات الكبرى، تقوم الشركة خلال دورة أعمالها العادية بإبرام إتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التكافل.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفلاس شركات إعادة التكافل، تقوم الشركة بتقويم الوضع المالي لمعيدي التكافل ومتابعة التركيز على مخاطر الائتمان التي قد تنشأ في مناطق جغرافية متشابهة والنشاطات أو الظروف الإقتصادية لمعيدي التكافل.

يتم اختيار معيدي التأمين وفق المعايير والتعليمات التالية المحددة من قبل مجموعة أتش أس بي سي. تتلخص هذه المعايير في الآتي:

1) الحد الأدنى لتصنيف الائتمان المقبول من قبل وكالات التصنيف العالمية المعترف بها مثل ("ستاندرد أند بور") والذي يجب ألا يقل عن (ب ب ب).

2) سمعة شركات إعادة تكافل معينة.

ويستثنى من هذه القاعدة الشركات المحلية التي لا تحمل مثل هذا التصنيف الائتماني، والتي تقتصر على الشركات المسجلة والمعتمدة من قبل الجهات الحكومية المعنية المسؤولة عن التكافل.

إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بإجراء مراجعة تفصيلية للقوة المالية والخبرات الإدارية والفنية والأداء التاريخي، حيثما ينطبق ذلك، ومطابقة ذلك مع قائمة المتطلبات المحددة سلفاً من قبل مجلس الإدارة ولجنة إعادة التكافل قبل الموافقة على تبادل عمليات إعادة التكافل.

ج) مخاطر أسعار العمولات

لدى الشركة استثمارات في صكوك اسلامية ودائع مرابحة خاضعة لمخاطر أسعار العمولات. تمثل مخاطر أسعار العمولات، المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار العمولات مما يؤدي الى تخفيض العائد الكلي على الأوراق المالية المرتبطة بعمولة ثابتة. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار العمولات وذلك بمراقبة التغيرات في أسعار العمولات وذلك بالعملات المسجلة بها النقدية وشبه النقدية والإستثمارات.

د) مخاطر السوق

وتمثل المخاطر التي تتذبذب فيها قيمة أداة مالية ما نتيجة للتقلبات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بهذه الورقة المالية أو بالجهة المصدرة لها أو بأية عوامل أخرى مؤثرة في كافة الأوراق المالية المتداولة بالسوق.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق بالنسبة لإستثماراتها. تحد الشركة من مخاطر السوق من خلال الإستثمار في موجودات مدارة من قبل مدراء ذوي سمعة جيدة. كما تقوم الشركة بمراقبة العوامل الرئيسية التي تؤثر في التغيرات في سوق الأسهم والسندات بما في ذلك القيام بتحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر فيها.

تتركز استثمارات الشركة بشكل أساسي في المملكة العربية السعودية.

19- إدارة المخاطر - تنمة

(هـ) مخاطر الائتمان

وتمثل عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتم كافة نشاطات الإكتتاب الخاصة بالشركة داخل المملكة العربية السعودية.

بالنسبة لكافة فئات الموجودات المالية المقنتاة من قبل الشركة، عدا تلك المتعلقة بإتفاقيات إعادة التكافل المبينة في البند (ب) أعلاه، تمثل مخاطر الائتمان القسوى للشركة القيمة الدفترية المفصح عنها في القوائم المالية بتاريخ قائمة المركز المالي. تقوم الشركة بالحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود إئتمان لكل عميل، ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

(و) مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماتها المالية. يتم مراقبة متطلبات السيولة يومياً ، وتقوم الإدارة بالتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حال نشوئها.

(ز) مخاطر العملات

وتمثل المخاطر التي تنشأ عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تعتقد إدارة الشركة بوجود مخاطر متدنية لوقوع خسائر جوهرية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي، وبالتالي لم تقم بتغطية مخاطر الصرف الأجنبي.

20- خسارة السهم

تم احتساب خسارة السهم للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وذلك بتقسيم خسارة الفترة على عدد الأسهم العادية المصدرة والقائمة في نهاية الفترة.

21- إعتد القوائم المالية

إعتدت القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 9 ربيع الآخر 1429هـ الموافق 15 أبريل 2008.