دار التكافل (ش.م.ع)

البيانـــات الماليـــة الموجزة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال - الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراجعة البيانات المالية الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي دار التكافل (ش.م.ع)

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لدار التكافل (ش.م.ع) ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ التي تتألف من بيان الوضع المالي المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ والبيانات المرحلية للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها للفترة منذ بدء الأعمال المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

باستثناء ما هو مبين في الفقرة التالية، لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناءً على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

أساس الاستنتاج المتحفظ

قدم أحد المشاركين مطالبة عن خسارة بسبب حريق في مستودعه وذلك حسب عقد تكافل مع الشركة. تم تقدير الخسارة بمبلغ ٢٩,١ مليون درهم استناداً إلى تقرير أولي من المقدرين للخسائر. قامت الشركة بمطالبات نقدية من شركات إعادة التكافل الذين رفضوا المطالبة في البداية استناداً إلى فقرة استثنائية. تجري الشركة حالياً مفاوضات مع المشارك وشركات إعادة التكافل للوصول إلى حل بخصوص المطالبة ومبلغ الخسارة الذي قد يكون مستحق الدفع.

برأي الإدارة، إن الوضع الحالي لا يوفر معلومات كافية لتقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك أو المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصيل من شركات إعادة التكافل ولم يتم إجراء أي تقييم من قبل الإدارة بخصوص المطالبة عن الحريق وتأثيرها على البيانات المالية المرحلية. بناء عليه، ليس باستطاعتنا تقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك ولا المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصيل من شركات إعادة التكافل.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء التعديلات على البيانات المالية الموجزة المرحلية، التي قد تصل إلى علمنا لو استطعنا تقييم النتائج عن المطالبة بخصوص الحريق الموضحة في فقرة التحفظ، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

إرنست ويونغ

وقعت من قبل:

علي حسن عيسى

شريك

رقم القيد : ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٣ مايو ٢٠٠٩

بيان الإيرادات الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	إيضاح	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ درهم	من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ درهم
العائد للمشاركين			
المشاركات المكتسبة		٢,٨٠١,٦٥٤	٢,٠٨٢,١٨٢
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل		(٣٩٧,٨٧٩)	(٢٩٧,٣٨٠)
صافي إيرادات المشاركات		٢,٤٠٣,٧٧٥	١,٧٨٤,٨٠٢
عمولات مقبوضة عن المشاركات المتنازل عنها		٨٧,٧٤٥	٥٧,٢٩٥
		٢,٤٩١,٥٢٠	١,٨٤٢,٠٩٧
مصاريف التأمين			
المطالبات	٥	(١,٢٩١,٢٦٠)	(١,١١٠,٣٠٠)
عمولات مدفوعة		(١,٣٦٨,٤٥٥)	(٧٥١,٢٧٩)
صافي خسائر التأمين	٣	(١٦٨,١٩٥)	(١٩,٤٨٢)
أتعاب الوكالة	٣	(١,٨١٣,٩٧٢)	(٨٤٠,٣٥٨)
فائض خسارة إعادة التكافل		(١٥٥,٧٠٠)	(٧٧,٨٥٠)
مصاريف محملة على المشاركين		(٢٣٢,٠٢٩)	(٩٦,٦٩٨)
مصاريف أخرى		(١٤٠,٥٤٨)	(١٤٠,٣٩٣)
الإيرادات من ودائع الوكالة		١٨,١٠٦	١٨,١٠٦
أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر		١١,٥٢٢	١١,٥٢٢
العجز للفترة	٣	(٢,٤٨٠,٨١٦)	(١,١٤٥,١٥٣)
العائد للمساهمين			
الإيرادات			
أرباح ما قبل التأسيس	٦	٣٢٦,٨٢٩	–
إيرادات من ودائع الوكالة		٢,٥٥١,٢٧٤	٩٥٥,٠١٩
رسوم بوالص ومعاينة		٦١,٨٥٥	٣٩,١٠٥
إيرادات أخرى		٢٧٨,٦٨٤	٢٧٨,٦٨٤
أتعاب وكالة من المشاركين		١,٨١٣,٩٧٢	٨٤٠,٣٥٩
		٥,٠٣٢,٦١٤	٢,١١٣,١٦٧
المصاريف			
مصاريف عمومية وإدارية		(٣,١٩٦,٣٨٥)	(١,٥٥٣,٨٦٨)
المصاريف التي حدثت خلال الفترة منذ البدء في الأعمال حتى بداية العمليات		(٦٦٩,٧٢٣)	–
خسائر غير محققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(٢,٨٠٤,٦٨٦)	(١٥٠,٠٢٩)
أرباح / (خسائر) قبل المخصص		(١,٦٣٨,١٨٠)	٤٠٩,٢٧٠
مخصص مقابل قرض حسن للمشاركين		(٢,٤٨٠,٨١٦)	(١,١٤٥,١٥٣)
خسائر الفترة	٣	(٤,١١٨,٩٩٦)	(٧٣٥,٨٨٣)
الربح الأساسي والمخفف للسهم	٤	(٠,٠٤١)	(٠,٠٠٧)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان الوضع المالي المرحلي

في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	إيضاح	٢٠٠٩ درهم
الموجودات		
عقارات ومعدات		١٢,٥٦٣,٠٣١
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٧	٤,٣٢١,٩٦٥
مشاركات مستحقة القبض		٤,٦٢٦,٠٣٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٤,٣٤٧,٧٢٥
ودائع وكالة		٧٥,٩٩٦,٤٢٧
نقد وأرصدة لدى البنوك	٨	٤,٤١٤,٨٣٢
إجمالي الموجودات		١٠٦,٢٧٠,٠١٤
الحقوق وأموال المشاركين والمطلوبات		
الحقوق		
رأس المال	٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٤,١١٨,٩٩٦)
إجمالي الحقوق		٩٥,٨٨١,٠٠٤
أموال المشاركين		
قرض حسن من حساب المساهمين		٢,٤٨٠,٨١٦
العجز في أموال المشاركين	١٠	(٢,٤٨٠,٨١٦)
إجمالي أموال المشاركين		-
المطلوبات		
مطلوبات عقود التكافل		٩,٣٠٢,١٢٣
مطلوبات أخرى		١,٠٨٦,٨٨٧
إجمالي المطلوبات		١٠,٣٨٩,٠١٠
إجمالي الحقوق والمطلوبات		١٠٦,٢٧٠,٠١٤

تم اعتماد البيانات المالية الموجزة المرحلية للإصدار وفقا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٠٩.

السيد / محمد علي النعيمي
رئيس مجلس الإدارة

السيد / وان زامري وان اسماعيل
المدير العام

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	رأس المال	*الخسائر المتراكمة*	*الإجمالي*
	درهم	درهم	درهم
رأس المال المصدر	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر الفترة	-	(٤,١١٨,٩٩٦)	(٤,١١٨,٩٩٦)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٩	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**(٤,١١٨,٩٩٦)**	**٩٥,٨٨١,٠٠٤**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ درهم
الأنشطة التشغيلية		
خسائر الفترة		(٤,١١٨,٩٩٦)
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك		٢١٥,٦٥٦
مخصص للمطالبات		٩٠٣,٨٠٠
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات		
المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات	٧	٢,٧٩٣,١٦٤
الإيرادات من ودائع الوكالة		(٢,٥٦٩,٣٨٠)
		(٢,٧٧٥,٧٥٦)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مشاركات مستحقة القبض		(٤,٦٢٦,٠٣٤)
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		(٤,٣٤٧,٧٢٥)
مطلوبات عقود التكافل		٨,٢٥٨,٢٤٠
مطلوبات أخرى		١,٢٢٦,٩٧٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢,٢٦٤,٣٠٥)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء عقارات ومعدات		(١٢,٧٧٨,٦٨٧)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٧,١١٥,١٢٩)
استثمارات في ودائع وكالة		(٧٥,٩٩٦,٤٢٧)
ارباح مقبوضة من ودائع وكالة		٢,٥٦٩,٣٨٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٩٣,٣٢٠,٨٦٣)
الأنشطة التمويلية		
رأس المال المصدر		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٤,٤١٤,٨٣٢
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٨	٤,٤١٤,٨٣٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية

٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

١ - الأنشطة

إن دار التكافل ش.م.ع ("الشركة") تأسست كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاتـــه). تقـــوم الشركة بأعمال التكافل العامة (التأمين) وإعادة التكافل (إعادة التأمين) والاستثمارات وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية ووفقاً للقانون الاتحادي رقم ٩ لسنة ١٩٨٤ التي تتعلق بشركات التأمين وعملاء التأمين والنظام الأساسي للشركة. إن عنوان الشركة هو ص.ب ٢٣٥٣٥٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

حصلت الشركة على رخصتها التجارية في ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ وبدأت عملياتها في ١ سبتمبر ٢٠٠٨.

تقوم الشركة بصورة رئيسية بإصدار عقود التكافل بخصوص التكافل عدا الحياة مثل مخاطر السيارات والبحري والحريق والأعمال الهندسية والحوادث العامة (تعرف مجتمعة بالتكافل العام). كذلك تقوم الشركة باستثمار أموالها في الأوراق المالية والعقارات.

٢ - السياسات المحاسبية

يتم اعداد البيانات المالية الموجزة المرحلية للشركة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية.

إن البيانات المالية الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي أعـــدت وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للـــشركة كمـــا فـــي ٣١ ديـــسمبر ٢٠٠٨. بالإضافة لذلك فإن نتائج الفترة منذ البدء بالأعمال وحتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعهـــا للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

يتطلب نظام الشركة الأساسي بان يتم حفظ حسابات منفصلة لعمليات التأمين نيابة عن حاملي البوالص. بناء عليه قرر أعـــضاء مجلس الإدارة تقديم البيانات المالية على ذلك الأساس والتقيد بمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن هيئة المحاســـبة والمراجعات للمؤسسات المالية الإسلامية (AAOIFI) إلى الحد الذي تتفق فيه مع معايير إعداد التقارير المالية الدولية.

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموجزة المرحلية مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات الماليـــة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، باستثناء ذلك، خلال الفترة، قامت الشركة بإتباع المعايير التاليـــة التـــي يـــسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ المعدل، عرض البيانات المالية

يقوم المعيار المعدل بفصل تغييرات المالك وغير المالك في حقوق الملكية. يشمل بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط تفاصـــيل المعاملات مع المالك ويتم إظهار تغييرات غير المالك في حقوق الملكية بسطر واحد. بالإضافة، يقدم المعيار بيـــان الإيـــرادات الشامل، الذي يظهر كل بنود الإيرادات والمصاريف المثبتة إما في بيان واحد أو بيانين مرتبطين، اختارت الشركة تقديم بيـــانين. مع ذلك، لم يتم تسجيل أية معاملات في بيان الإيرادات الشاملة خلال الفترة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨، القطاعات التشغيلية

يتطلب هذا المعيار الإفصاح عن المعلومات حول القطاعات التشغيلية للشركة ويستبدل المتطلبات لتحديد قطاعات إعداد التقـــارير الأساسية (الأعمال) والثانوية (الجغرافية) لدى الشركة. إن إتباع هذا المعيار لم يكن له تـــأثير علـــى المركـــز أو الأداء المـــالي للشركة. قررت الشركة أن القطاعات التشغيلية كانت نفس قطاعات الأعمال المحددة سابقا بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤، القطاعات التشغيلية.

السياسات المحاسبية المختارة

وفقا لمتطلبات هيئة الأوراق المالية والسلع (التعميم المؤرخ في ١٢-١٠-٢٠٠٨) فإن السياسات المحاسبية الهامة التالية بخصوص البيانات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تم إعادة صياغتها أدناه:

القيمة العادلة للأدوات المالية
إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها بنشاط في أسواق مالية منظمة، يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار العطاءات المتداولة في السوق بالنسبة للموجودات وأسعار العروض بالنسبة للمطلوبات وذلك عند إقفال الأعمال بتاريخ بيان الوضع المالي. في حالة عدم توفر أسعار متداولة في السوق، يتم الرجوع إلى الأسعار المعلنة لدى الوسطاء أو التجّار.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق غير نشطة، يتم تحديدها باستخدام أساليب التقييم. تشمل مثل هذه الأساليب استخدام المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق، بالرجوع إلى القيمة الحالية في السوق لأداة أخرى مشابهة و/ أو تحليل التدفق النقدي المخصوم. بخصوص أساليب التدفق النقدي المخصوم، تستند التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على أفضل تقدير للإدارة وسعر الخصم المستخدم هو سعر السوق المتعلق بأداة مالية مشابهة.

إذا كان من غير الممكن تحديد القيمة العادلة بشكل معقول، فإنه يتم قياس هذه الأدوات المالية بسعر التكلفة باعتباره القيمة العادلة للمبلغ المدفوع لاستحواذ الاستثمار أو المبلغ المقبوض عند إصدار الالتزام المالي.إن جميع تكاليف المعاملات عائدة مباشرة إلى الاستحواذ ويتم إدراجهم جميعا في تكاليف الاستثمار.

الموجودات المالية
تقوم الشركة بتصنيف استثماراتها إلى الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية المتوفرة للبيع.

يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم استحواذ أو ايجاد الاستثمارات. يتم تصنيف الموجودات المالية بصورة عامة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث أن إستراتيجية الشركة تتمثل في إدارة الاستثمارات المالية المستحوذة لتغطية التزامات عقود التكافل والاستثمارات الخاصة بها (وتشمل حقوق المساهمين)، على ذات الأسس باعتبارها القيمة العادلة. إن الأصناف المتوفرة للبيع والمحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق تستخدم عندما الالتزامات المعنية (وتشمل حقوق المساهمين) تدار بصورة سلبية.

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لها صنفين فرعيين هما الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة وتلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند البداية. إن الاستثمارات المشتراة أساسا لغرض البيع في المستقبل القريب يتم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض المتاجرة. بخصوص الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يجب توفر الصفات التالية:

- التصنيف الذي يحذف أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة بصورة غير مماثلة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو تثبيت الأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة، أو
- الموجودات والمطلوبات التي تكون جزءا من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلتاهما والتي تدار ويجري تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة.

يتم تسجيل هذه الاستثمارات في البداية بالقيمة العادلة. لاحقاً للتثبيت الأولي، يعاد قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة. إن تعديلات القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات.

السياسات المحاسبية المختارة (تتمة)

الانخفاض الدائم وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان وضع مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصـــول الماليـــة قـــد تعـــرض لانخفاض دائم في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض الدائم في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات.
يحدد الانخفاض الدائم كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أيـــة خسائر انخفاض في القيمة تم تثبيتها سابقاً في بيان الإيرادات.
ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتـــدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.
ج) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة المطفأة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق بين المبلغ المـــدرج و القيمـــة الحاليـــة للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الربح الفعلي الأصلي.

استبعاد الأدوات المالية
يتم استبعاد الأدوات المالية عندما لا تعود الشركة لديها رقابة على الحقوق التعاقدية وذلك يمثل الأداة المالية وعادةً تكون الحالـــة عند بيع الأداة أو أن جميع التدفقات النقدية العائدة للأداة تحول إلى طرف ثالث مستقل.

٣- المعلومات القطاعية

معلومات القطاع الرئيسي
لأغراض إدارية، تم تنظيم أنشطة الشركة في قطاعين للأعمال هما، التكافل العام والاستثمارات. يتألف قطاع التكافل العام مـــن أعمال التكافل التي تقوم بها الشركة. ويتألف قطاع الاستثمارات من الاستثمار وإدارة النقد للحساب الخاص بالشركة. يمثل هذان القطاعان الأساس الذي تبني عليه الشركة تقاريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. إن المعلومات القطاعية مدرجة أدناه:

منذ البدء في الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩

	حاملي البوالص	***المساهمين***	***الإجمالي***
	درهم	***درهم***	***درهم***
التكافل العام			
إجمالي المشاركات المكتتبة	١٠,٥٩٣,٧٤٦	-	١٠,٥٩٣,٧٤٦
مشاركات غير مكتسبة	(٧,٧٩٢,٠٩٢)	-	(٧,٧٩٢,٠٩٢)
تأمينات أخرى ناقصا المصاريف	(٢,٩٦٩,٨٤٩)	-	(٢,٩٦٩,٨٤٩)
رسوم وكالة	(١,٨١٣,٩٧٢)	١,٨١٣,٩٧٢	-
	(١,٩٨٢,١٦٧)	١,٨١٣,٩٧٢	(١٦٨,١٩٥)

منذ البدء في الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩

	حاملي البوالص	***المساهمين***	***الإجمالي***
	درهم	***درهم***	***درهم***
الاستثمارات			
إيرادات استثمارات	١٨,١٠٦	٢,٥٥١,٢٧٤	٢,٥٦٩,٣٨٠
إيرادات ومصاريف أخرى	(٥١٦,٧٥٥)	(٦,٠٠٣,٤٢٦)	(٦,٥٢٠,١٨١)
	(٤٩٨,٦٤٩)	(٣,٤٥٢,١٥٢)	(٣,٩٥٠,٨٠١)
الأرباح والخسائر للفترة	(٢,٤٨٠,٨١٦)	(١,٦٣٨,١٨٠)	(٤,١١٨,٩٩٦)

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

يبين الجدول التالي بعض معلومات الموجودات والمطلوبات بخصوص قطاعات الأعمال:

	التكافل العام *درهم*	*الاستثمارات* *درهم*	*الإجمالي* *درهم*
إجمالي الموجودات	٧,٧٣٧,٢٨٧	٩٨,٥٣٢,٧٢٧	١٠٦,٢٧٠,٠١٤
إجمالي المطلوبات	٩,٣٠٢,١٢٣	١,٠٨٦,٨٨٧	١٠,٣٨٩,٠١٠

معلومات القطاع الثانوي
لأغراض إعداد التقارير التشغيلية والإدارية، تم تنظيم الشركة في قطاع جغرافي واحد. بناء عليه، لا توجد حاجة لتقديم معلومات قطاعية ثانوية.

٤- ربح السهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم صافي أرباح الفترة على المعدل الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي:

	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ درهم	*من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ درهم*
صافي خسائر الفترة	(٤,١١٨,٩٩٦)	(٧٣٥,٨٨٣)
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الربح الاساسي والمخفف للسهم (درهم)	(٠,٠٤١)	(٠,٠٠٧)

لم تصدر الشركة أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على الأرباح للسهم عند استخدامها.

٥ - المطالبات

	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩	*من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
	درهم	*درهم*
المطالبات المدفوعة	٤٢٩,٢١٠	٣٦٦,٤٠٠
مخصص المطالبات المدرجة	٨٦٢,٠٥٠	٧٤٣,٩٠٠
	١,٢٩١,٢٦٠	١,١١٠,٣٠٠

قدم أحد المشاركين مطالبة عن خسارة بسبب حريق في مستودعه وذلك حسب عقد تكافل مع الشركة. تم تقدير الخسارة بمبلغ ٢٩,١ مليون درهم استناداً إلى تقرير أولي من المقدرين للخسائر. قامت الشركة بمطالبات نقدية من شركات إعادة التكافل الذين رفضوا المطالبة في البداية استناداً إلى فقرة استثنائية. تجري الشركة حالياً مفاوضات مع المشارك وشركات إعادة التكافل للوصول إلى حل بخصوص المطالبة ومبلغ الخسارة الذي قد يكون مستحق الدفع.

٦ - أرباح ما قبل التأسيس

هذه تمثل الإيرادات المكتسبة من استثمار رأس مال الشركة والأموال الفائضة المستلمة من خلال الاكتتاب العام الأولي بعد تنزيل المصاريف لغاية تاريخ التأسيس، ١ يوليو ٢٠٠٨، وهي كما يلي:

	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩	*من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
	درهم	*درهم*
الإيرادات من ودائع الوكالة	١,٦٢٠,١٢٦	-
رسوم الاكتتاب	٣,٥٠٠,٠٠٠	-
	٥,١٢٠,١٢٦	-
مصاريف ما قبل التأسيس	(٤,٧٩٣,٢٩٧)	-
	٣٢٦,٨٢٩	-

٧ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠٠٩ *درهم*
أوراق مالية متداولة بالتكلفة	٦,٦٥٥,٠٦٤
تعديلات القيمة العادلة المتراكمة المثبتة في بيان الإيرادات	(٢,٧٩٣,١٦٤)
	٣,٨٦١,٩٠٠
صكوك غير متداولة	٤٦٠,٠٦٥
	٤,٣٢١,٩٦٥

٨ - النقد والأرصدة لدى البنوك

	٢٠٠٩ *درهم*
النقد	٤,١٣٨
الأرصدة لدى البنوك	٤,٤١٠,٦٩٤
	٤,٤١٤,٨٣٢

تشتمل الأرصدة لدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠٠٩ على وديعة بنكية بمبلغ ١ مليون درهم مودعة لدى بنك تجاري في دبي. هذه الوديعة مصنفة بالدرهم وبسعر فائدة فعلي ٤,٥%.

٩- رأس المال

	٢٠٠٩ *درهم*
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١ درهم	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٠ - صندوق المشاركين

	٢٠٠٩ *درهم*
الأرصدة لدى البنوك	٢,٦٨٢,٤٨٢
ودائع لدى مؤسسات مالية اسلامية	١,٧٩٠,٥٠٦
مستحق من اطراف ذات علاقة	٢٣٩,١٢٢
أرصدة المشاركات المدينة	٤,٦٢٦,٠٣٤
مطالبات محصلة	٥٠٧,٩٠٠
إجمالي الموجودات	٩,٨٤٦,٠٤٤
ناقصاً:	
مشاركات غير مكتسبة	(٧,٧٩٢,٠٩٢)
ذمم إعادة التكافل الدائنة	١٢١,١٥٥
مخصص المطالبات	(١,٥١٠,٠٣٣)
عمولات مستحقة الدفع	(١,٠٣٧,١٣٣)
مصاريف مستحقة الدفع لصندوق المساهمين	(٢,١٠٨,٧٥٧)
إجمالي المطلوبات	(١٢,٣٢٦,٨٦٠)
صافي العجز للفترة / مستحق للمساهمين	(٢,٤٨٠,٨١٦)

١١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا لدى الشركة، والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل تلك لأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على الأسـعار وشـروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

أ) الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تم إدراج الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في بيان الوضع المالي كما يلي:

	٢٠٠٩ *درهم*
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية	
مساهمين	
موارد للتمويل ش.م.ع	٧٥,٩٩٦,٤٢٧
مبالغ مستحقة من أطرف ذات علاقة	
موارد للتمويل ش.م.ع	١٢٢,٣٦٣
الجزيرة للخدمات المالية	٣,٠٧٧,٥٥٢
	٣،١٩٩،٩١٥

ب) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم إدراج المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في بيان الايرادات كما يلي:

	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩ *درهم*	*من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩* *درهم*
إيرادات من ودائع الوكالة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٢,٥٦٩,٣٨٠	٩٧٣,١٢٥
المشاركات المكتسبة		
مساهمين رئيسيين	٨,٤٧٠	-
رسوم ادارة مدفوعة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٣٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
شراء عقارات		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٩,٦٠١,٥٠٠	-

١١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

	من بدء الأعمال حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩	*من ١ يناير حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
	درهم	*درهم*
تعويضات موظفي الادارة العليا		
مزايا قصيرة الاجل	٤٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١١٤,٠٧٩	٣٤,٠٩٧
	٥٦٤,٠٧٩	١٨٤,٠٩٧

١٢ - هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تخضع أنشطة الشركة لمراقبة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية التي تتألف من ثلاث أعضاء تم تعيينهم من قبل المساهمين. تقوم هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بدور اشرافي من أجل تحديد فيما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

١٣- الالتزامات

	٢٠٠٩ درهم
التزامات المصاريف الرأسمالية:	
المصاريف الرأسمالية المقدرة المتعاقد عليها بتاريخ بيان الوضع المالي ولكن لم يتم عمل مخصص لها:	١,٥٩٩,٠٥٥
التزامات أخرى:	
التزامات أخرى	٧١,٠٠٠