دار التكافل (ش.م.ع)

البيانـــات الماليـــة

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

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 مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين
دار التكافل (ش.م.ع)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لدار التكافل ش.م.ع ("الشركة") والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والمعايير المحاسبية المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات الإسلامية والأحكام المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ ونظم الرقابة الداخلية التي يعتبرها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لإختلاس أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية إستناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الإلتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لإختلاس أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الإعتبار نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وبإعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

التأكيد على بعض الأمور

نود أن نلفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية المتعلق بتقييم المبلغ الممكن تحصيله من القرض الحسن (قرض لا تترتب عليه مصاريف تمويل أو شروط للسداد) بمبلغ ٤١,٢٦٥,٦٥٨ درهم.

ليس لدينا رأي متحفظ بهذا الخصوص.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا: (أ) أن البيانات المالية تتضمن من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة؛ (ب) وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة المتعلقة بهذه البيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة؛ و (جـ) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا وإعتقادنا، لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

إرنست ويونغ

توقيع:

علي عيسى

شريك

رقم القيد : ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٧ مارس ٢٠١١

بيان الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ درهم	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩* درهم
العائد للمشاركين			
إجمالي المشاركات المكتتبة	٤	٤٤,٢٨٨,٦٥٨	٢٢,٩١٣,٨٢١
التغيرات في المشاركات غير المكتسبة	٤	(١٣,٣٥٧,٩٢١)	(٨,٣١٥,٩٨٨)
المشاركات المكتسبة	٤	٣٠,٩٣٠,٧٣٧	١٤,٥٩٧,٨٣٣
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل	٤	(٤,١٨٩,٨٧٣)	(٢,٢٨٣,٧٤٦)
صافي إيرادات المشاركات	٤	٢٦,٧٤٠,٨٦٤	١٢,٣١٤,٠٨٧
عمولات مقبوضة عن المشاركات المتنازل عنها		٨٩٠,٨٥٩	٥٠٠,٠٤٩
أتعاب بوالص التأمين والمسح		٤٩٦,٦١٠	١٥٨,٤٥١
		٢٨,١٢٨,٣٣٣	١٢,٩٧٢,٥٨٧
مصاريف التأمين			
المطالبات	٥	(١٨,٣١٨,٧٦٠)	(٤١,١١٩,١٧٩)
حصة إعادة التكافل من المطالبات	٥	٢٦٩,٥٩٨	٢٩,٢٥٩,٩٦٤
تكلفة حيازة البوالص		(٥,٤٥١,١١١)	(٢,٥٣٨,٥٨٢)
فائض خسارة إعادة التكافل		(١,٢٩٦,٣٧٩)	(٨٥٧,٧٤٠)
صافي إيرادات/(خسائر) التأمين		٣,٣٣١,٦٨١	(٢,٢٨٢,٩٥٠)
أتعاب الوكالة	٦	(٦,٦٦٢,٣٥٨)	(٤,٣٥٨,٧٥٠)
مخصصات الديون المشكوك في تحصيلها محملة على المشاركين	٧	–	(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
مصاريف محملة على المشاركين	٨	(٩١٧,٣٧٣)	(٨٩٨,٥٦٠)
صافي خسائر عمليات التكافل		(٤,٢٠٨,٠٥٠)	(٣٧,٢٢٠,٢٦٠)
إيرادات الإستثمارات	٩	١٤٩,٨٦٢	٢٨٦,٢٠٢
حصة المضارب	٦	(١٢,١٨٦)	(٢٧,١٦٠)
خسائر السنة/الفترة العائدة للمشاركين		(٤,٠٧٠,٣٧٤)	(٣٦,٩٦١,٢١٨)
العائد للمساهمين			
الإيرادات			
أتعاب وكالة من المشاركين	٦	٦,٦٢٢,٣٥٨	٤,٣٥٨,٧٥٠
حصة المضارب	٦	١٢,١٨٦	٢٧,١٦٠
إيرادات الإستثمار	٩	٨٨٦,٥٨٣	٤,٣٥٢,٣٢٣
أرباح ما قبل التأسيس	١٠	–	٣٢٦,٨٢٩
إيرادات أخرى		–	٢٩٠,٠٠٠
		٧,٥٢١,١٢٧	٩,٣٥٥,٠٦٢
المصاريف			
مصاريف عمومية وإدارية	٨	(١٢,٣٥٥,١٥١)	(١١,٢٣٦,١٦٧)
المصاريف المحققة خلال الفترة من البداية حتى البدء في العمليات		–	(٦٦٩,٧٢٣)
خسائر السنة/الفترة قبل القرض الحسن		(٤,٨٣٤,٠٢٤)	(٢,٥٥٠,٨٢٨)
مخصص مقابل قرض حسن للمشاركين	١٥	(٤,١٨٩,٩٧٤)	(١٨,٥٣٦,٧٩٢)
خسائر السنة/الفترة العائدة للمساهمين		(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)
الربح الأساسي والمخفض للسهم	١١	(٠,٩)	(٠,٢١)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الإيرادات الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ درهم	الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ درهم
العائد للمشاركين			
خسائر السنة/ الفترة		(٤,٠٧٠,٣٧٤)	(٣٦,٩٦١,٢١٨)
الخسائر الشاملة الأخرى			
الخسائر غير المحققة من الإستثمارات المتوفرة للبيع	٩	(١١٩,٦٠٠)	(١١٤,٤٦٦)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة/ للفترة		(١١٩,٦٠٠)	(١١٤,٤٦٦)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة/ للفترة العائدة للمشاركين		(٤,١٨٩,٩٧٤)	(٣٧,٠٧٥,٦٨٤)
العائد للمساهمين			
خسائر السنة/ الفترة		(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)
الخسائر الشاملة الأخرى			
الخسائر غير المحققة من الإستثمارات المتوفرة للبيع	٩	(١٩٩,٧٤٣)	(٧٠,٧٩٥)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة/ للفترة		(١٩٩,٧٤٣)	(٧٠,٧٩٥)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة/ للفترة العائدة للمساهمين		(٩,٢٢٣,٧٤١)	(٢١,١٥٨,٤١٥)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
الموجودات			
عقارات ومعدات	١٢	١٢,٣٢١,٤٨٧	١٢,٢٦٢,٧٢١
موجودات غير ملموسة	١٣	٨٧٢,٦٧٦	١,٢٤٢,٨٥٠
أوراق مالية إستثمارية	١٤	٥,٢٠٤,٨٤٥	٥,١٦٤,٥٨٨
موجودات صندوق المشاركين	١٦	٢٨,٢٨٢,٢٦٠	١١,٦٣٥,٧٢٩
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى	١٨	١,٨٤٢,٦١١	٣,٥٠٠,٤٦٥
ودائع وكالة	١٩	٤٣,٣٧٥,٢٦٣	٧١,٥٥٨,٣٣٨
نقد وأرصدة لدى البنوك	٢٠	٤٨,١٧٤	١,٢٠٠,٤٠١
إجمالي الموجودات		٩١,٩٤٧,٣١٦	١٠٦,٥٦٥,٠٩٢
حقوق المساهمين وصندوق المشاركين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
رأس المال	٢١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٣٠,٣٨٢,١٥٦)	(٢١,١٥٨,٤١٥)
إجمالي حقوق المساهمين		٦٩,٦١٧,٨٤٤	٧٨,٨٤١,٥٨٥
صندوق المشاركين			
قرض حسن مقابل العجز في صندوق المشاركين	١٥	(٤١,٢٦٥,٦٥٨)	(٣٧,٠٧٥,٦٨٤)
ناقصا: المخصص مقابل قرض حسن لصندوق المشاركين	١٥	٢٢,٧٢٦,٧٦٦	١٨,٥٣٦,٧٩٢
العجز في صندوق المشاركين	١٥	(١٨,٥٣٨,٨٩٢)	(١٨,٥٣٨,٨٩٢)
المطلوبات			
مطلوبات صندوق المشاركين	١٦	٣٨,٠٠٤,٩٢٥	٤٥,١٦٥,٠٢٧
مطلوبات أخرى	٢٥	٢,٨٦٣,٤٣٩	١,٠٩٧,٣٧٢
إجمالي المطلوبات		٤٠,٨٦٨,٣٦٤	٤٦,٢٦٢,٣٩٩
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		٩١,٩٤٧,٣١٦	١٠٦,٥٦٥,٠٩٢

تم إعتماد البيانات المالية للإصدار وفقا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٧ مارس ٢٠١١.

السيد/ محمد علي النعيمي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ صالح الهاشمي
العضو المنتدب

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	رأس المال درهم	*خسائر متراكمة* درهم	*المجموع* درهم
رأس المال المصدر	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	–	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر الفترة	–	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)
الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	–	(٧٠,٧٩٥)	(٧٠,٧٩٥)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	–	(٢١,١٥٨,٤١٥)	(٢١,١٥٨,٤١٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١,١٥٨,٤١٥)	٧٨,٨٤١,٥٨٥
الخسائر للسنة	–	(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	–	(١٩٩,٧٤٣)	(١٩٩,٧٤٣)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	–	(٩,٢٢٣,٧٤١)	(٩,٢٢٣,٧٤١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٠,٣٨٢,١٥٦)	٦٩,٦١٧,٨٤٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠ درهم	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر* ٢٠٠٩ *درهم*
الأنشطة التشغيلية			
إجمالي الخسائر للسنة/ للفترة		(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)
التعديلات للبنود التالية:			
الإستهلاك	١٢	١,١٣٨,٠٧١	٧٨٦,٤٤٨
الإطفاء	١٣	٥٦٥,٩٧٤	٢٤٨,٥٧٠
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	١,٧٦٧,٦٦٢	١,٨٣٥,٨٣١
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	٩	١١٩,٦٠٠	١١٤,٤٦٦
الأرباح من بيع أوراق مالية للمتاجرة	٩	–	(٧٣٠,٩٤٧)
إيرادات من ودائع الوكالة	٩	(٢,٦٨٧,٠٧٥)	(٥,٥٦٠,١٠٩)
إيرادات أرباح من أوراق مالية	٩	(١١٧,٠٣٢)	(١٨٣,٣٠٠)
مخصص مقابل قرض حسن لصندوق المشاركين	١٥	٤,١٨٩,٩٧٤	١٨,٥٣٦,٧٩٢
مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها	١٧	–	٢٩,٦٨٠,٠٠٠
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	٢٦	٢٠٣,٦٤٥	٢٣٦,٤٧١
		(٣,٨٤٣,١٧٩)	٢٣,٨٧٦,٦٠٢
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
قرض حسن لصندوق المشاركين		(٤,١٨٩,٩٧٤)	(٣٧,٠٧٥,٦٨٤)
ذمم تكافل مدينة		(١٦,٣٧٠,٠٢٩)	(٣٤,٧٨٦,٤٨١)
مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى		٣,٩٤٤,٦٢٢	(١,٣٦٧,٧١٣)
مطلوبات عقود تكافل		(١١,٥١٣,٤٢٨)	٤٠,٠٥٤,٦٦٧
ذمم تكافل دائنة		٢,١٢٠,٣٥٦	١,٥٦٣,٩٧٤
مطلوبات أخرى		١,٦٣٠,٥٥٣	٩٥٢,٩٩٦
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	٢٦	(٦٨,١٣١)	(٩٢,٠٩٥)
النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢٨,٢٨٩,٢١٠)	(٦,٨٧٣,٧٣٤)
الإيرادات المقبوضة من ودائع وكالة	٩	٢,٦٨٧,٠٧٥	٥,٥٦٠,١٠٩
أرباح مقبوضة	٩	١١٧,٠٣٢	١٨٣,٣٠٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢٥,٤٨٥,١٠٣)	(١,١٣٠,٣٢٥)
الأنشطة الإستثمارية			
شراء عقارات ومعدات	١٢	(١,١٩٦,٨٣٧)	(١٣,٠٤٩,١٦٩)
شراء موجودات غير ملموسة	١٣	(١٩٥,٨٠٠)	(١,٤٩١,٤٢٠)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٤	(٢,٠٠٥,٥١٠)	(١٣,٥٩٦,٧٢٩)
شراء موجودات مالية متوفرة للبيع	١٤	–	(١,٣٩١,٨٤٩)
المبالغ المحصلة من بيع أوراق مالية للمتاجرة		–	٨,١٤٧,٥٧٥
ودائع وكالة محصلة خلال السنة/ الفترة		٣٢,٧٦٠,٥٠٩	–
ودائع وكالة جديدة تمت خلال السنة/ الفترة		(٣,٥٧٧,٤٠٢)	(٧٥,١٨٥,٨٠٩)
صافي النقد من/ (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية		٢٥,٧٨٤,٩٦٠	(٩٦,٥٦٧,٤٠١)
الأنشطة التمويلية			
رأس المال المصدر	٢١	–	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		–	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٢٩٩,٨٥٧	٢,٣٠٢,٢٧٤
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة/ الفترة		٢,٣٠٢,٢٧٤	–
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة/ الفترة	٢٠	٢,٦٠٢,١٣١	٢,٣٠٢,٢٧٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١ - الأنشطة

تأسست دار التكافل ش.م.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الإتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). تقـوم الشـركة بأعمال التكافل العامة (التأمين) وإعادة التكافل (إعادة التأمين) والإستثمارات وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية وطبقاً لنصـوص القـانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بشركات ووكالات التكافل وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. إن عنوان الشركة هو ص.ب ٢٣٥٣٥٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

بناء على قرار من الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ ٨ ابريل ٢٠١٠، قرر مساهموا الشركة تغييـر الإسـم الإنجليـزي للشركة من من تكافل هاوس ش.م.ع إلى دار التكافل ش.م.ع. لم يتم الإنتهاء من الإجراءات القانونية المتعلقة بهذا التغيير كما بتاريخ إعداد التقرير المالي.

تقوم الشركة بصورة رئيسية بإصدار عقود التكافل قصيرة الأجل بخصوص التكافل عدا الحياة مثـل مخـاطر السـيارات والبحـري والحريق والأعمال الهندسية والحوادث العامة (تعرف مجتمعة بالتكافل العام). كذلك تقوم الشركة بإستثمار أموالها في الأوراق المالية.

أعدت البيانات المالية لسنة ٢٠٠٩ لفترة التشغيل الأولى للشركة الممتدة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (التي يشـار إليها فيما بعد بـ "فترة ٢٠٠٩"). وعليه، فإن أي إشارة ترد في البيانات المالية للفترة المنتهية في ٢٠٠٩، تدل على الفتـرة مـن ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

٢ - السياسات المحاسبية

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل القياس بالقيمة العادلة للأوراق الماليـة المحـتفظ بهـا للمتـاجرة والإستثمارات المتوفرة للبيع. تعرض البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة.

تقوم الشركة بعرض بيان المركز المالي الخاص بها بشكل موسع حسب ترتيب السيولة، مع التمييز إستناداً إلى التوقعات بخصـوص التحصيل أو السداد خلال ١٢ شهر بعد تاريخ إعداد التقارير (الحالي) وأكثر من ١٢ شهر بعد تاريخ إعداد التقارير (غير الحالي) وقـد تم عرضه في الإيضاحات.

إن الموجودات والمطلوبات المالية يتم تسويتها ويدرج صافي المبلغ المعلن في بيان المركز المالي فقط عندما يكون هناك حق قـانوني ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وتوجد النية للتسديد على أساس المبلغ الصافي أو لتحقيق الأصول وسداد الإلتزام بالتزامن. لن يتم تسـوية الإيرادات والمصروفات في بيان الإيرادات وبيان الإيرادات الشاملة ما لم تكن هناك حاجة إليها أو يكون مصرح بها فـي أي معيـار محاسبي.

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والمتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات لسـنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة والقانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بشركات التكافل فـي دولـة الإمـارات العربية المتحدة.

يتطلب نظام الشركة الأساسي بأن يتم حفظ حسابات منفصلة لعمليات التكافل بالنيابة عن المشاركين في صندوق التكافل. وعليه، قـرر أعضاء مجلس الإدارة عرض البيانات المالية على ذلك الأساس وبما ينسجم مع المعايير المحاسبية المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية وضمن النطاق الذي تنسجم فيه هذه المتطلبات مع معايير إعداد التقارير المالية الدولية.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

عرض البيانات المالية
تعرض بيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة للشركة بشكل منفصل الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة العائـــدة إلـــى المشـــاركين والمساهمين.

يظهر بيان المركز المالي الموجودات والمطلوبات الخاصة بصندوق المشاركين بشكل منفصل.

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات
إن السياسات المحاسبية المتبعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة بإستثناء أن الشركة قامت بإتباع معايير إعداد التقـــارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية كما في ١ يناير ٢٠١٠:

- *المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية – التحقق والقياس – البنود المؤهلة المتحوط بشأنها*، ساري المفعول إبتداء من ١ يوليو ٢٠٠٩
- التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية – *توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين*، ساري المفعول إبتداء من ١ يوليو ٢٠٠٩
- تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (مايو ٢٠٠٨)
- تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (أبريل ٢٠٠٩)

إن إتباع هذه التفسيرات لم ينتج عنه تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة. ومع ذلك، فقد نتج عنـــه تغيـــرات فـــي السياســـات المحاسبية وهي مبينة أدناه:

التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين
يقدم التفسير توجيها حول الترتيبات المحاسبية عندما تقوم منشأة ما بتوزيع الموجودات غير النقدية على المساهمين إما من خلال توزيع الإحتياطيات أو كأرباح. لم ينتج عن هذا التفسير أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية
في أبريل ٢٠٠٩ أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الأولى للمعايير بشكل رئيسي من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. توجد مخصصات إنتقالية منفصلة لكل معيار. نتج عن إتباع هذه التعديلات تغييرات في السياسات المحاسبية لكن لم يكن لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعايير الصادرة في أبريل ٢٠٠٩
معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨- القطاعات التشغيلية: يبين المعيار الحاجة لإدراج الموجودات والمطلوبات القطاعية فقط في حال إدراج تلك الموجودات والمطلوبات ضمن المعايير المستخدمة من قبل صانع القرار الرئيسي التشـــغيلي كونـــه يقـــوم بمراجعـــة الموجودات والمطلوبات القطاعية. قامت الشركة بإدراج هذه المعلومات في الإيضاح رقم ٣.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ – بيان التدفقات النقدية: يبين أن المصروف الوحيد الذي ينتج عنه تثبيت أصل ما يمكن تصنيفه كتدفق نقدي من الأنشطة الإستثمارية. لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير على الشركة حيث أنها تقوم فقط بتصنيف تلك المصاريف التي ينـــتج عنها تثبيت أصل كتدفق نقدي من الأنشطة الإستثمارية.

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن التحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية أي تأثير علـــى السياســـات المحاســـبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة:

الصادرة في عام ٢٠٠٨
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥- *الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة*

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

المعايير الصادرة في أبريل ٢٠٠٩ (تتمة)

الصادرة في أبريل ٢٠٠٩

- *معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ – الدفعات على أساس الأسهم*
- *المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ – عرض البيانات المالية*
- *المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ – عقود الإيجار*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤– *إعداد التقارير المالية المرحلية*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦– *الإنخفاض في قيمة الموجودات*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨– *الموجودات غير الملموسة*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩– *الأدوات المالية– التحقق والقياس*
- التفسير رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية– *إعادة تقييم المشتقات المتداخلة*
- التفسير رقم ١٦ الصادرعن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية– *تحوطات صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية*

٢-٢ المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم يسري مفعولها حتى الآن

إن المعايير الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن لجنة التفسيرات لإعداد التقارير المالية المتعلقة بالشـــركة قد تم إصدارها ولكن لا تزال غير إلزامية ولم تقوم الشركة بإتباعها حتى الآن:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ (المعدل) إفصاحات الطرف ذات علاقة
تم إصدار المعيار المعدل في نوفمبر ٢٠٠٩ وسوف يصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١١. يبسط المعيار المعدل تعريف الطرف ذات علاقة. إن تطبيق المعيار (المعدل) من غير المتوقع أن ينتج عنه أي تأثير جوهري على البيانـــات المالية للشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ – الأدوات المالية: التصنيف والقياس
يعكس معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما صدر المرحلة الأولى من أعمال مجلس المعايير المحاسبية الدوليـــة لإســـتبدال المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وينطبق على تصنيف وقياس الموجودات المالية كما تم تعريفها في المعيار المحاسبي الـــدولي رقـــم ٣٩. إن المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣. في المراحل اللاحقة، سيعالج مجلـــس المعـــايير المحاسبية الدولية تصنيف وقياس المطلوبات المالية ومحاسبة التحوط والإستبعاد. من المتوقع الانتهاء من هذا المشروع في أوائل سنة ٢٠١١. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ سينتج عنه تأثير على تصنيف وقيـــاس الموجـــودات المالية للشركة. سوف تقوم الشركة بتحديد أثر إتباع هذا المعيار بالتزامن مع المراحل اللاحقة عند إصدارها لعرض صورة شاملة.

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (الصادرة في مايو ٢٠١٠)
أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية، التعديلات الشاملة الأولى لمعايير إعـــداد التقارير المالية الدولية. لم يتم إتباع التعديلات لأنها ستصبح سارية المفعول للفترات السنوية في أو بعد ١ يوليـــو ٢٠١٠ أو ١ ينـــاير ٢٠١١. من المحتمل أن ينتج عن التعديلات المدرجة أدناه تأثير على الشركة:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ – الأدوات المالية – الإفصاحات
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ – عرض البيانات المالية

ومع ذلك، لا تتوقع الشركة بأن ينتج عن إتباع هذه التعديلات أي تأثير على مركزها أو أدائها المالي.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

المشاركات الإجمالية
يشتمل إجمالي مشاركات تكافل المكتتبة على إجمالي ذمم المشاركات المدينة عن كامل فترة التأمين المنصوص عليهـا فـي العقـود المبرمة خلال الفترة المحاسبية وتدرج بتاريخ بدء بوليصة التأمين. وتضم المشاركات أية تعديلات تنشـأ خـلال الفتـرة المحاسـبية بخصوص ذمم المشاركات المدينة فيما يتعلق بالعمل المكتتب به في الفترة المحاسبية السابقة. ويتم تقييم المشاركات المحصلة من خلال الوسطاء، والتي لم يتم قبضها بعد، على أساس التقديرات المبنية على الخبرة السابقة أو التأمين وتحتسب ضمن المشاركات المتحققة.

إن المشاركات غير المكتسبة هي حصص المشاركات المكتتبة خلال سنة والمتعلقة بفترات المخاطر بعد تاريخ بيان المركـز المـالي. تحسب المشاركات غير المكتسبة حسب طريقة مجموع الأرقام "٣٦٥/١" أو بما ينسجم مع القوانين السارية فـي الإمـارات العربيـة المتحدة المتعلقة بشركات التأمين أيهما أعلى كما هو مذكور في البوليصة المتعلقة بذمم عقود التكافل الدائنة. إن الجزء العائد لفتـرات لاحقة يتم تأجيله كمخصص للمشاركات غير المكتسبة.

المطالبات
تتألف المطالبات من المبالغ المدفوعة والمتوجبة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعـد تنزيل القيمة كخردة والمستردات الأخرى وتحمّل للإيرادات عند حدوثها. يدرج المخصص للمطالبات المحققة وغيـر معلنـة ضـمن المطالبات القائمة.

تقوم الشركة عادةً بتقدير مطالباتها إستناداً إلى الخبرة السابقة. ويقوم معاينو الخسائر المستقلون عادةً بتقدير المطالبات عن العقـارات. إن أي فرق ما بين المخصصات بتاريخ إعداد التقارير والتسديدات والمخصصات في الفترة التالية يدرج ضمن حساب التـأمين لتلـك الفترة.

إختبار كفاية الإلتزام
تقوم الشركة بتاريخ إعداد التقارير بتقييم فيما إذا كانت إلتزامات عقود التكافل المثبتة لديها كافية بإستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل لديها. إذا أظهر التقييم أن المبلغ المدرج لإلتزامات التكافل لديها غير كاف في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، يتم تثبيت كامل العجز حالاً ضمن الإيرادات ويتم تكوين إحتياطي إضافي.

لا تقوم الشركة بخصم إلتزاماتها بخصوص المطالبات غير المسددة نظراً لأن كل المطالبات فعلياً من المتوقع دفعها خلال سنة واحدة من إعداد التقارير المالية.

إعادة التكافل
تقوم الشركة بالتنازل عن مخاطر التكافل أثناء سير الأعمال العادية لجميع الأقسام لديها. تمثل موجودات إعـادة التكافـل الأرصـدة المستحقة من شركات إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ القابلة للإسترداد بطريقة تتماثل مع مخصص المطالبات تحت السداد ووفقاً لعقود إعادة التكافل.

تجري الشركة مراجعة للإنخفاض في القيمة بتاريخ إعداد التقارير المالية أو لأكثر من مرة عند وجود مؤشر بأن هناك إنخفاض فـي القيمة ناتج خلال السنة المالية. يحدث الإنخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي بأن الشركة قد لا تسـتطيع تحصـيل المبـالغ المستحقة حسب بنود العقد وعندما يكون الأثر على المبالغ التي سوف تستلمها الشركة من معيدي التأمين قابل للقياس بصورة معقولة. تسجّل خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات. إن ترتيبات إعادة التكافل المتنازل عنها لا تعفي الشركة من إلتزاماتهـا نحـو المشاركين.

يتم تثبيت المشاركات والمطالبات عن إعادة التكافل المفترضة كإيرادات ومصاريف بنفس الطريقة عند إعتبار إعادة التكافل كأعمـال مباشرة مع الأخذ في الإعتبار تصنيف منتج أعمال إعادة التكافل. تمثل إلتزامات إعادة التكافل الأرصدة المسـتحقة لشـركات إعـادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة الدفع بطريقة مماثلة لعقود إعادة التكافل المرتبطة بها. يتم عرض المشاركات والمطالبـات علـى أساس إجمالي لكل من إعادة التكافل المتنازل عنها والمفترضة. يتم إستبعاد أصول أو إلتزامات إعادة التكافل عند إلغاء أو إنتهاء مـدة سريان الحقوق التعاقدية أو عند تحويل العقد إلى طرف آخر.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف حيازة البوالص
إن العمولات والأتعاب الأخرى المتعلقة مباشرةً بحيازة وتجديد عقود التكافل يتم تحميلها لبيان الإيرادات عند صرفها.

بخصوص العملاء الرئيسيين الذين يقدمون مشاركات كبيرة، تدرج تكلفة الإستحواذ في بيان الإيرادات بما يتماشى مع الحصة المكتسبة من أقساط بوليصة التأمين ذات العلاقة. يتم تأجيل النسبة العائدة للفترات اللاحقة كتكلفة إستحواذ مدفوعة مقدماً.

العمولات المكتسبة
تثبت العمولات المكتسبة في الحسابات عند كتابة البوليصة. فيما يتعلق بالعملاء الرئيسيين الذين يقدمون مشاركات كبيرة، يتم تثبيت العمولات المدينة من إعادة التكافل في بيان الإيرادات بما يتماشى مع الحصة المكتسبة من أقساط بوليصة التأمين ذات العلاقة. يتم تأجيل النسبة العائدة للفترات اللاحقة كتكلفة إستحواذ مدفوعة مقدماً.

إيرادات الإستثمارات
١- تثبت إيرادات الإستثمارات وودائع الوكالة على أساس الفترة الزمنية.
٢- تثبت إيرادات أرباح الأسهم عندما يحق إستلام الدفعة.

الأرباح والخسائر المحققة
إن الأرباح والخسائر المحققة المدرجة في بيان الإيرادات من الإستثمارات تشتمل على الأرباح والخسائر من الموجودات المالية. تحتسب الأرباح والخسائر من بيع الإستثمارات على أنها الفرق ما بين صافي المبالغ المحصلة من المبيعات والمبلغ المدرج وتسجل عند حدوث معاملة البيع.

عقود الإيجار
لا يوجد لدى الشركة عقود إيجار تمويلية. إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر فعلياً بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد.

إعداد التقارير القطاعية
إن قطاع الأعمال هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع للمخاطرة والعوائد التي تختلف عن تلك الخاصة بقطاعات الأعمال الأخرى. يرتبط القطاع الجغرافي بتقديم منتجات أو خدمات ضمن بيئة إقتصادية محددة تخضع للمخاطر والعوائد التي تختلف عن تلك الخاصة بالقطاعات التي تعمل في ظروف إقتصادية أخرى.

تصنيف المنتجات
إن عقود التكافل (عقود التأمين) هي العقود التي يضمن فيها مجموعة من المشاركين (أصحاب بوليصة التأمين) أحدهم الآخر ضد أحداث مستقبلية غير مؤكدة للتعرض للخسارة أو الضرر وحيث تكون الشركة هي (الوكيل) بالنيابة عن المشاركين في إدارة عمليات التأمين الإسلامية مقابل أتعاب الوكالة. تدفع مبالغ المشاركات (أقساط التأمين) بعد تنزيل صافي أتعاب الوكالة وتعتبر كأموال متوفرة للمضاربة، حيث تكون الشركة هي المضارب، وتستثمر بعض هذه المبالغ على شكل حصة يتم الإتفاق عليها مقدماً عن الربح أو الخسارة المتحقق في حال حدوثه. ويتبرع المشاركين بحصصهم التأمينية لغيرهم من المشاركين الذين يعانون من خسارة أو ضرر، وتدفع وفقاً لسياسات الشركة وضمن صلاحيتها كوكيل. بصورة عامة، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا كان لديها مخاطر تأمين جوهرية بمقارنة المزايا المدفوعة مع المزايا المتوجبة الدفع إذا كان الحدث المؤمن عليه لم يحدث.

لا يوجد لدى الشركة أية عقود إستثمار أو تكافل ذات مزايا مشاركة غير مشروطة.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والمعدات
يتم تسجيل العقارات والمعدات، بما في ذلك العقارات التي يشغلها المالك، بالتكلفة مع إستبعاد تكاليف الصيانة اليومية، ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة للإنخفاض في القيمة. ويتم رسملة تكاليف الإحلال أو التفتيش الرئيسية عند حدوثها وإذا كان من المرجح أن المزايا الإقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند سوف تتدفق للمنشأة وإمكانية قياس تكلفة ذلك البند بصـــورة معقولـــة. يـــتم تكـــوين مخصص الإستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات الثابتة وهي كما يلـــي:

• مباني	٤٠ سنة
• أثاث وتركيبات	٤ سنوات
• معدات مكتبية	٣ سنوات

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار المقدرة وطرق الإستهلاك ويتم تعديلها عندما يكون ذلك مناسباً بنهاية كل سنة مالية.

تجرى مراجعات الإنخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات بأن القيمة المدرجة قد لا تكون قابلة للتحصيل. وتثبت خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات كمصروف.

يتم شطب بند العقارات والمعدات عند الإستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا إقتصادية مستقبلية من إستخدامه أو بيعه. إن أي ربح أو خسارة نتيجة شطب الأصل (محتسبة على أنها الفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والمبلغ المدرج للأصل) تثبت في بيان الإيرادات في السنة التي تم خلالها شطب الأصل.

الموجودات غير الملموسة
تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذة بشكل منفصل على أساس التثبيت الأولي بالتكلفة. لاحقا للتثبيـــت الأولـــي، يـــتم إطفـــاء الموجودات غير الملموسة على أساس فترة الإستخدام لثلاث سنوات وتقيم بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما يكون هنـــاك مؤشـــر على إمكانية إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. تثبت مصاريف الإطفاء المتكبدة على الموجودات غير الملموسة ذات الفتـــرات غير المحددة في بيان الإيرادات.

يحتسب الإطفاء بشكل ثابت على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الفترة المقدرة لإستخدام الموجودات للوصول إلى قيمتها المقدرة كخردة.

تحتسب الأرباح والخسائر الناتجة عن شطب إحدى الموجودات الثابتة على أنها الفرق بين صافي عوائد الإســـتبعاد والمبلـــغ المـــدرج للأصل وتثبت في بيان الإيرادات عند إستبعاد الأصل.

إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تقوم الشركة بتاريخ إعداد كل تقرير مالي بتقييم فيما إذا كان هناك مؤشر بأن أحد الأصول قد إنخفضت قيمته. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يتوجب إجراء الإختبار السنوي للإنخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقدير المبلغ القابل للتحصيل للأصل. إن المبلغ القابل للتحصيل للأصل يمثل القيمة العادلة للوحدات المنتجة للنقد أو للأصل ناقصا تكاليف البيع والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. عندما يزيد المبلغ المدرج للأصل أو الوحدات المنتجة للنقد عن المبلغ القابل للتحصيل، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويتم تخفيض قيمته إلـــى المبلغ القابل للتحصيل. وعند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة العائدة للأصل إلى القيمـــة الحاليـــة بإستخدام أسعار الخصم ما قبل الضريبة التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف للبيع، يتم إستخدام نموذج تقييم مناسب. يتم تأكيد هذا الإحتساب بمضاعفات التقييم أو الأسعار المتداولـــة لأسهم الإستثمارات المتاجر بها للعموم أو أية مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

إن القيمة العادلة لودائع الوكالة التي تحقق سعر ربح يتم تحديده على أساس شهري هي القيمة المدرجة بها. إن القيمة المدرجـة هـي تكلفة الوديعة والأرباح المكتسبة. إن القيمة العادلة لودائع الوكالة التي تترتب عليها أرباح ثابتة/ محددة يتم تقديرها بإستخدام أسـاليب التدفقات النقدية المخصومة. تخصم التدفقات النقدية المتوقعة بأسعار الفائدة الحالية في السوق للأدوات المشابهة بتاريخ التقرير المالي.

الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس اللاحق
تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ على أنها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الـربح أو الخسارة والقروض والذمم المدينة والإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق والموجودات المالية المتوفرة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال حسبما يكون ملائما. تحدد الشركة تصنيف موجوداتها المالية عند التثبيت الأولي.

تثبت الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، وفي حال لم تكن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسـائر يـتم إدراج تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم إستحواذ أو إيجاد الإستثمارات. يتم تصنيف الموجودات المالية بصورة عامـة بالقيمـة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أن إستراتيجية الإستثمار لدى الشركة تتمثل في إدارة الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة حيث يتم إدارة الإلتزامات ذات العلاقة على هذا الأساس أيضاً. إن الأصناف المتوفرة للبيع والمحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق تستخدم عندما يتم إدارة الإلتزامات ذات العلاقة (وتشمل حقوق المساهمين) بصورة سلبية و/أو تظهر بالتكلفة المطفأة.

تشتمل الموجودات المالية الخاصة بالشركة على النقـد فـي الصـندوق وودائـع الوكالـة والـذمم المدينـة التجاريـة والأخـرى والقروض والذمم المدينة الأخرى والأدوات المالية المتداولة وغير المتداولة والأدوات المالية المشتقة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة وتلك المصنفة فـي البداية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن الإستثمارات المشتراة أساساً للبيع في المستقبل القريب يتم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض المتاجرة. بخصوص الإستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يجب توفر الصفات التالية:

- التصنيف الذي يحذف أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة غير المماثلة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو المطلوبـات أو تثبيت الأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة؛ أو
- الموجودات والمطلوبات التي تكون جزءاً من مجموعة الموجودات أو المطلوبات المالية أو كلتاهما والتي تدار ويجري تقيـيم أدائها على أساس القيمة العادلة بما ينسجم مع إدارة المخاطر الموثقة أو إسترتيجية الإستثمار.

يتم تسجيل هذه الإستثمارات بداية بالقيمة العادلة. لاحقاً للتثبيت الأولي، يعاد قياس هذه الإستثمارات بالقيمة العادلة. يتم تثبيت تعديلات القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة في بيان الإيرادات.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
تصنف الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة أو التي يمكن تحديدها والإستحقاقات الثابتة كموجودات محتفظ بها لتـاريخ الإستحقاق عندما تملك الشركة رغبة وقدرة إيجابية للإحتفاظ بها لموعد الإستحقاق. تثبت هذه الإســتثمارات بشــكل أولــي بالتكلفــة بإعتبارها القيمة العادلة للمبلغ المدفوع للإستحواذ على الإستثمار. وتثبت كافة تكاليف المعاملات العائدة مباشرة للإستحواذ ضمن تكلفة الإستثمار. بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة سعر الربح الفعلي. بينما تثبت الأرباح والخسائر في بيان الإيرادات عند شطب الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

القروض والذمم المدينة الأخرى
إن القروض والذمم المدينة هي من الموجودات المالية غير المشتقة ذات الدفعات الثابتة والتي يمكن تحديدها وهي غير متداولــة فــي السوق النشط. تثبت هذه الإستثمارات بداية بالتكلفة بإعتبارها القيمة العادلة للمبلغ المدفوع للإستحواذ على الإســتثمار. تــدرج كافــة تكاليف المعاملات العائدة مباشرة إلى الإستحواذ ضمن تكلفة الإستثمارات. بعد القياس الأولي، تقاس الموجودات المالية المحــتفظ بهــا لتاريخ الإستحقاق بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الربح الفعلي. بينما تثبت الأرباح والخسائر فــي بيــان الإيــرادات عنــد شــطب الإستثمارات أو إنخفاض قيمتها وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع
هي الموجودات المالية غير المشتقة ويتم تصنيفها على أنها متوفرة للبيع أو التي لا يتم تصنيفها بأي من الأصــناف الثلاثــة الــواردة أعلاه. يتم تسجيل هذه الإستثمارات بداية بالقيمة العادلة. بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة. تدرج أرباح وخسائر القيمة العادلة كعنصر منفصل في بيان الإيرادات الشاملة حتى يتم شطب الإستثمار أو يُحدد بأن هناك إنخفــاض في قيمة الإستثمار. عند الإستبعاد أو حصول إنخفاض في القيمة، فإن أرباح وخسائر القيمة العادلة المتراكمــة المدرجــة فــي بيــان الإيرادات الشاملة سابقاً يتم تحويلها إلى بيان الإيرادات.

يتم تثبيت جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة العادية بتاريخ المتاجرة أي تاريخ إلتزام الشركة بشراء أو بيع الأصل. تستلزم المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية بالطرق العادية تسليم الموجودات ضمن إطار زمني يحدد عمومــا بحســب النظام أو العرف المتبع في السوق.

الإنخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة من الأصول المالية قد تعرضت لإنخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تثبيت خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات.

يحدد الإنخفاض في القيمة كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة فإن الإنخفاض في القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛
ب) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة فإن الإنخفاض في القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتــدفقات النقديــة المســتقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه؛
جـ) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن الإنخفاض في القيمة يمثل الفرق بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الربح الفعلي الأصلي.

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

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ذمم تكافل المدينة
تثبت ذمم تكافل المدينة عند إستحقاقها وتقاس عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة للمبالغ المقبوضة أو المستحقة القبض. لاحقاً للتثبيت الأولي، تقاس ذمم تكافل المدينة بالتكلفة المطفأة حسب طريقة سعر الربح الفعلي. ويتم مراجعة القيمة المدرجة لـذمم تكافـل المدينـة بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن المبلغ المدرج قد لا يتم تحصيله وتسجل خسائر الإنخفـاض في القيمة في بيان الإيرادات.

قرض حسن والعجز في صندوق المشاركين
يمثل العجز في صندوق المشاركين الخسائر المتراكمة من عمليات المشاركين بالإضافة إلى أي إنخفاض في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع العائدة للمشاركين.

يتم تمويل أي عجز في صندوق المشاركين من قبل المساهمين "كقرض حسن" ويتم إختباره سنوياً بخصوص الإنخفاض فـي القيمـة. وفي حال عدم القدرة على تحصيل جزء من أو كل العجز الحاصل في صناديق المشاركين، من الفوائض المستقبلية، يثبت المبلغ الذي انخفضت قيمته في بيان الإيرادات الخاص بالمساهمين.

النقدية وشبه النقدية
تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشـهر أو أقل.

لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية مما ورد أعلاه، بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك.

إلتزامات عقود التكافل
(١) إحتياطي المشاركات غير المكتسبة
تمثل المشاركات غير المكتسبة تلك الأجزاء من المشاركات المبرمة في السنة المتعلقة بفترات المخاطر بعد تاريخ التقـارير الماليـة. تحتسب المشاركات غير المكتسبة وفقاً لطريقة مجموع الأرقام "٣٦٥/١" ومتطلبات القوانين السارية في الإمـارات العربيـة المتحـدة المتعلقة بشركات التأمين أيهما أعلى. يتطلب هذا القانون الإحتفاظ بحد أدنى إحتياطي بنسبة ٤٠% من إجمالي المشاركات السنوية بعد تنزيل صافي إعادة التكافل لجميع فئات التكافل بإستثناء البحري حيث يحتسب بنسبة ٢٥%.

يتم تأجيل الجزء العائد للفترات اللاحقة كمخصص للمشاركات غير المكتسبة.

(٢) المطالبات تحت السداد
يتم تثبيت المطالبات تحت السداد عند قبول المطالبات. تستند هذه المطالبات على التكلفة النهائية المقدرة لجميع المطالبات التي حـدثت ولم تسدد كما بتاريخ التقرير المالي، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، بعد خصم القيمة المتوقعة كخردة والتحصيلات الأخرى. قـد تكـون هناك تأخيرات في التبليغ والسداد لبعض أنواع المطالبات، لذلك فإن التكلفة النهائية للمطالبات لا يمكن معرفتها بالتأكيد بتاريخ التقرير المالي. إن الإلتزام لا يخصم مقابل القيمة المالية للزمن. لا يتم تثبيت أي مخصص لإحتياطيات المساواة أو الكـوارث. يـتم شـطب الإلتزام عند إنتهاء فترة العقد أو بطلانه أو إلغائه.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد الشركة ببضاعة أو خدمات سواء إستلمت الشركة فواتير من الموردين أو لـم تستلم.

المخصصات
يتم تثبيت المخصصات عند وجود إلتزام (قانوني أو فعلي) على الشركة نتيجة حدث سابق ومن المرجح أن يكون التدفق الخارج مـن المصادر لازماً لتسديد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بصورة معقولة.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم الشركة بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع لهذه المزايا على الراتب النهـائي وطول مدة خدمة الموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين المواطنين، والموظفين من دول مجلس التعاون الأخرى، تقدم الشركة مساهمات لنظام التأمين الإجتماعي الحكومي وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر إلتزامات الشركة على هذه المساهمات التي تحمّل للمصاريف عند إستحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية
تعرض البيانات المالية للشركة بدرهم الإمارات العربية المتحدة بإعتبارها العملة المستخدمة من قبـل الشـركة أيضـاً. يـتم تثبيـت المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية في البداية وفقاً لسعر التحويل المستخدم بتاريخ المعاملة. ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبـات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي. إن البنود غير النقدية التي تقاس حسـب التكلفـة الفعلية للعملة الأجنبية يتم تحويلها بإستخدام سعر الصرف كما بتاريخ المعاملة ولا يعاد إظهارها في وقت لاحق. أما البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة لعملة أجنبية فيتم تحويلها وفقاً لأسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج جميع فروقات تحويل العملات الأجنبية في بيان الإيرادات بإستثناء تلك المتعلقة ببنود حيث تكون الأرباح أو الخسائر جرى تثبيتها في الإيـرادات الشـاملة مباشرة وعندها يتم تثبيت الربح أو الخسارة بعد تنزيل عنصر التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

الأحداث بعد تاريخ إعداد التقرير المالي
تعدل البيانات المالية لتعكس الأحداث التي حصلت بين فترة تاريخ صدورالتقارير المالية وتاريخ إعتمادها للإصدار شـريطة أن تقـدم برهاناً عن الظروف الحاصلة بتاريخ إعداد التقارير. يتم إدراج الأحداث التي تشير للظروف الناشئة بعد تاريخ التقرير المالي غير أنه لن ينتج عنها تعديل على ذات البيانات المالية.

الأحكام
ضمن سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بعيداً عن تلك المتعلقة بالتقديرات التـي لهـا تـأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية:

تصنيف الإستثمارات
تقرر الإدارة عند الإستحواذ على الإستثمار فيما إذا كان يجب تصنيف الإستثمار على أنه محتفظ به لتاريخ الإستحقاق أو أوراق مالية للمتاجرة أو يتم إدراجه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو إستثمار متوفر للبيع.

بالنسبة لتلك الإستثمارات التي يحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق، تضمن الإدارة أن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تم إستيفائها وعلى وجه التحديد، بأن الشركة لديها النية والقدرة على الإحتفاظ بتلك الإستثمارات لتاريخ الإستحقاق.

تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات على أنها محتفظ بها للمتاجرة في حال تم الإستحواذ عليها بصورة أساسية لغـرض تحقيـق ربـح قصير الأجل.

تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا قامت الإدارة بتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة.

يتم تصنيف جميع الإستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

الإنخفاض في قيمة الإستثمارات بالأسهم
تعتبر الشركة بأن إستثمارات الأسهم المتوفرة للبيع قد إنخفضت قيمتها في حال حصول انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمـة العادلة تحت تكلفتها أو عند توفر دليل موضوعي على حصول انخفاض في القيمة مع الأخذ في الإعتبار العوامل الأخـرى وتشـمل التقلبات العادية في سعر السهم للأسهم المتداولة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المتداولة.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات غير المؤكدة
إن التقديرات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل إلى جانب المصادر الرئيسية الأخرى المتعلقة بالتقديرات غير المؤكدة الواردة بتاريخ التقرير المالي والتي قد تؤثر وبشكل ملموس لإحداث تعديلات جوهرية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات ضمن السنة المالية التالية مبينة أدناه:

تقييم إستثمارات الأسهم غير المتداولة
إن تقييم إستثمارات الأسهم غير المتداولة يستند عادةً إلى إحدى الأمور التالية:

- المعاملات حسب أسعار المعاملات السائدة في السوق؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى شبيهة بصورة كبيرة؛
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية التي تنطبق على بنود ذات شروط وخواص مخاطر مشابهة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

مخصص المطالبات تحت السداد – سواء تم إخطارها للشركة أم لا
يعتبر إصدار الإدارة للتقديرات الملحوظة أساسياً لتقييم المبالغ المستحقة لأصحاب العقود الناتجة عن المطالبات التي تمت بموجب عقود تكافل. تعتبر هذه التقديرات ضرورية إستناداً للإفتراضات الجوهرية حول عدة عوامل تشتمل على التغيير ودرجات الأحكـــام وعـــدم التأكد التي قد تكون جوهرية وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما ينتج عنها تغييرات مستقبلية في الإلتزامات المقدرة.

وعلى وجه التحديد، ينبغي عمل تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم إخطارها بتاريخ إعداد التقـــارير الماليـــة وللتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي حدثت ولم يتم إخطارها للشركة بتاريخ التقارير المالية. إن الأسلوب الرئيسي المتبع من قبـــل الإدارة في تقدير تكلفة المطالبات التي تم إخطارها وتلك التي لم يتم إخطارها يتمثل في إستخدام توجهات تسديد المطالبات السابقة للتنبؤ بسبل تسديد المطالبات المستقبلية أو أساليب المقارنة الأخرى لدى الشركات الزميلة. إن المطالبات التي تحتاج إلى قرارات محكمـــة أو تحكيم يتم تقديرها بصورة فردية. يقوم معاينون مستقلون للأضرار عادة بتقدير المطالبات العقارية. وتقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المتحققة والتي حدثت ولم يتم إخطارها على أساس ربع سنوي.

خسائر الإنخفاض في قيمة أرصدة التكافل المدينة
تقوم الإدارة بمراجعة أرصدة التكافل المدينة بشكل منتظم لتقييم فيما إذا كان يتوجب تسجيل مخصص لإنخفـــاض القيمـــة فـــي بيـــان الإيرادات. وتحديداً، ينبغي على الإدارة إصدار الأحكام لتقدير مبلغ وزمن التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصـــات المطلوبة. تعتبر هذه التقديرات ضرورية إستناداً إلى الإفتراضات حول إحتمالية التقصير والخسائر المتوقعة في حالة العجـــز وقيمـــة الضمان المعني وتكاليف الإستحقاق.

بالإضافة إلى مخصصات محددة مقابل أرصدة التكافل المدينة الجوهرية الفردية، تقوم الشركة بتكوين مخصص جمـــاعي لإنخفـــاض القيمة مقابل المبالغ المستحقة القبض عن أرصدة التكافل المدينة والتي مع أنها ليست محددة على وجه الخصوص على أنهـــا تتطلـــب مخصص محدد، إلا أن لديها مخاطر كبيرة نتيجة العجز عند منحها في الأصل. يستند مبلغ المخصص إلى نموذج الخسارة التاريخيـــة للمبالغ المستحقة القبض عن أرصدة التأمين المدينة ضمن كل درجة ويتم تعديله ليعكس التغيرات الحالية في الظروف الإقتصادية.

إعادة التكافل
تتعرض الشركة لنزاعات مع شركات إعادة التكافل وهناك إمكانية لحدوث تخلف من قبلهم. تراقب الشركة على أساس ربـــع ســـنوي نشوء أية نزاعات مع شركات إعادة التكافل التي تتعامل معها وكذلك مراجعة وضع تلك الشركات.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣- المعلومات القطاعية

معلومات القطاعات الرئيسية

لغايات إدارية، تم تنظيم الشركة لتشمل قطاعين من الأعمال وهما إدارة صندوق التكافل والإستثمار. ويشمل قطاع التكافل العام على عمليات التكافل التجارية التي تقوم بها الشركة. وتشتمل الإستثمارات على الإستثمار وإدارة النقد لحساب الشركة الخاص. لم يتم تشكيل أي قطاعات تشغيلية لتشكيل القطاعات التشغيلية المذكورة أعلاه.

يتم تقييم أداء القطاع إستناداً إلى الأرباح أو الخسائر التي تقاس بشكل مختلف في نواحي معينة عن الأرباح أو الخسائر الواردة في البيانات المالية.

بإستثناء مايتعلق بأتعاب الوكالة وحصة المضارب، لا يتم إجراء أي معاملات أخرى داخل القطاعات خلال الفترة. وفي حال حصول أية معاملات أخرى، تحدد أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية على أساس الأسعار المتداولة في السوق بأسلوب يشبه المعاملات مع الأطراف الثالثة. ستشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع على تلك التحويلات بين قطاعات الأعمال التي ستحذف عند توحيد البيانات.

تعتبر هذه القطاعات الأساس الذي تبني عليه الشركة معلوماتها القطاعية الرئيسية. يتم عرض المعلومات القطاعية أدناه:

		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
	إيضاح	*إدارة صندوق تكافل درهم*	*الإستثمار درهم*	*التعديلات والحذوفات درهم*	*المجموع درهم*
إجمالي المشاركات المكتتبة	٤	٤٤,٢٨٨,٦٥٨	–	–	٤٤,٢٨٨,٦٥٨
التغيرات في المشاركات غير المكتسبة	٤	(١٣,٣٥٧,٩٢١)	–	–	(١٣,٣٥٧,٩٢١)
المشاركات المكتسبة	٤	٣٠,٩٣٠,٧٣٧	–	–	٣٠,٩٣٠,٧٣٧
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل	٤	(٤,١٨٩,٨٧٣)	–	–	(٤,١٨٩,٨٧٣)
صافي إيرادات المشاركين	٤	٢٦,٧٤٠,٨٦٤	–	–	٢٦,٧٤٠,٨٦٤
المطالبات (بعد تنزيل حصة إعادة التكافل)	٥	(١٨,٠٤٩,١٦٢)	–	–	(١٨,٠٤٩,١٦٢)
صافي مصاريف التأمين		(٥,٣٦٠,٠٢١)	–	–	(٥,٣٦٠,٠٢١)
صافي خسائر التأمين		٣,٣٣١,٦٨١	–	–	٣,٣٣١,٦٨١
المصاريف العمومية والإدارية	٨	(٩١٧,٣٧٣)	(١٢,٣٥٥,١٥١)	–	(١٣,٢٧٢,٥٢٤)
حصة مضارب	٦	(١٢,١٨٦)	١٢,١٨٦	–	–
(أتعاب)/ إيرادات وكالة	٦	(٦,٦٢٢,٣٥٨)	٦,٦٢٢,٣٥٨	–	–
إيرادات إستثمارات	٩	١٤٩,٨٦٢	٨٨٦,٥٨٣	–	١,٠٣٦,٤٤٥
الخسائر للسنة		(٤,٠٧٠,٣٧٤)	(٤,٨٣٤,٠٢٤)	–	(٨,٩٠٤,٣٩٨)
خسائر شاملة أخرى		(١١٩,٦٠٠)	(١٩٩,٧٤٣)	–	(٣١٩,٣٤٣)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة		(٤,١٨٩,٩٧٤)	(٥,٠٣٣,٧٦٧)	–	(٩,٢٢٣,٧٤١)

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

معلومات القطاعات الرئيسية (تتمة)

تبين الجداول التالية معلومات أخرى متعلقة بقطاعات العمل:

	صندوق التكافل *درهم*	*الإستثمار* *درهم*	*التعديلات والحذوفات* *درهم*	*المجموع* *درهم*
إجمالي الموجودات	٢٨,٢٨٢,٢٦٠	٩٥,٢٠٨,٠٤٩	(٣١,٥٤٢,٩٩٣)	٩١,٩٤٧,٣١٦
إجمالي المطلوبات	(٦٩,٥٤٧,٩١٨)	(٢,٨٦٣,٤٣٩)	٣١,٥٤٢,٩٩٣	(٤٠,٨٦٨,٣٦٤)
الإستهلاك (إيضاح ١٢)	-	١,١٣٨,٠٧١	-	١,١٣٨,٠٧١
الإطفاء (إيضاح ١٣)	-	٥٦٥,٩٧٤	-	٥٦٥,٩٧٤
المصاريف الرأسمالية (الإيضاحين ١٢ و ١٣)	-	١,٣٩٢,٦٣٧	-	١,٣٩٢,٦٣٧

الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	*إدارة صندوق تكافل* *درهم*	*الإستثمار* *درهم*	*التعديلات والحذوفات* *درهم*	*المجموع* *درهم*
إجمالي المشاركات المكتتبة	٤	٢٢,٩١٣,٨٢١	-		٢٢,٩١٣,٨٢١
التغيرات في المشاركات غير المكتسبة	٤	(٨,٣١٥,٩٨٨)	-		(٨,٣١٥,٩٨٨)
المشاركات المكتسبة	٤	١٤,٥٩٧,٨٣٣	-		١٤,٥٩٧,٨٣٣
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل	٤	(٢,٢٨٣,٧٤٦)	-		(٢,٢٨٣,٧٤٦)
صافي إيرادات التأمين	٤	١٢,٣١٤,٠٨٧	-		١٢,٣١٤,٠٨٧
المطالبات (بعد تنزيل حصة إعادة التكافل)	٥	(١١,٨٥٩,٢١٥)	-		(١١,٨٥٩,٢١٥)
صافي مصاريف التأمين		(٢,٧٣٧,٨٢٢)	-		(٢,٧٣٧,٨٢٢)
صافي خسائر التأمين		(٢,٢٨٢,٩٥٠)	-		(٢,٢٨٢,٩٥٠)
المصاريف العمومية والإدارية	٨	(٨٩٨,٥٦٠)	(١١,٢٣٦,١٦٧)		(١٢,١٣٤,٧٢٧)
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	١٧	(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)	-		(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
صافي المصاريف الأخرى		-	(٥٢,٨٩٤)		(٥٢,٨٩٤)
(أتعاب)/ إيرادات وكالة	٦	(٤,٣٥٨,٧٥٠)	٤,٣٥٨,٧٥٠		-
حصة مضارب	٦	(٢٧,١٦٠)	٢٧,١٦٠		-
إيرادات إستثمارات	٩	٢٨٦,٢٠٢	٤,٣٥٢,٣٢٣		٤,٦٣٨,٥٢٥
الخسائر للفترة		(٣٦,٩٦١,٢١٨)	(٢,٥٥٠,٨٢٨)	١٨,٥٣٨,٨٩٢	(٢٠,٩٧٣,١٥٤)
خسائر شاملة أخرى		(١١٤,٤٦٦)	(٧٠,٧٩٥)		(١٨٥,٢٦١)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة		(٣٧,٠٧٥,٦٨٤)	(٢,٦٢١,٦٢٣)	١٨,٥٣٨,٨٩٢	(٢١,١٥٨,٤١٥)

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

معلومات القطاعات الرئيسية (تتمة)

تبين الجداول التالية معلومات أخرى متعلقة بقطاعات العمل:

	صندوق التكافل درهم	*الإستثمار* درهم	*التعديلات والحذوفات* درهم	*المجموع* درهم
إجمالي الموجودات	١١,٦٣٥,٧٢٩	٩٨,٤٧٥,٧٤٩	(٣,٥٤٦,٣٨٦)	١٠٦,٥٦٥,٠٩٢
إجمالي المطلوبات	(٤٨,٧١١,٤١٣)	(١,٠٩٧,٣٧٢)	٣,٥٤٦,٣٨٦	(٤٦,٢٦٢,٣٩٩)
الإستهلاك (إيضاح ١٢)	-	٧٨٦,٤٤٨	-	٧٨٦,٤٤٨
الإطفاء (إيضاح ١٣)	-	٢٤٨,٥٧٠	-	٢٤٨,٥٧٠
المصاريف الرأسمالية (الإيضاحين ١٢ و ١٣)	-	١٤,٥٤٠,٥٨٩	-	١٤,٥٤٠,٥٨٩

المعلومات القطاعية الثانوية

لأغراض إعداد التقارير التشغيلية والإدارية، يتم تنظيم الشركة كقطاع جغرافي واحد. وبالتالي، لا حاجة لتقـديم معلومـات قطاعيـة ثانوية.

٤- صافي المشاركات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
	الإجمالي درهم	*حصة إعادة التكافل* درهم	*الصافي* درهم
عقود تكافل: إجمالي المشاركات المكتتبة	٤٤,٢٨٨,٦٥٨	(٤,٧٠٤,٥٤٤)	٣٩,٥٨٤,١١٤
الحركة في مخصص المشاركات غير المكتسبة	(١٣,٣٥٧,٩٢١)	٥١٤,٦٧١	(١٢,٨٤٣,٢٥٠)
إيرادات مشاركات تكافل	٣٠,٩٣٠,٧٣٧	(٤,١٨٩,٨٧٣)	٢٦,٧٤٠,٨٦٤
المشاركات غير المكتسبة كما في ٣١ ديسمبر (إيضاح ٢٣)	(٢١,٦٧٣,٩٠٩)	١,٨٢٨,٠٨٧	(١٩,٨٤٥,٨٢٢)

٤- صافي المشاركات (تتمة)

	الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		
		حصة إعادة	
	الإجمالي	*التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
مشاركات عقود التكافل المكتتبة	٢٢,٩١٣,٨٢١	(٣,٥٩٧,١٦٢)	١٩,٣١٦,٦٥٩
الحركة في مخصص المشاركات غير المكتسبة	(٨,٣١٥,٩٨٨)	١,٣١٣,٤١٦	(٧,٠٠٢,٥٧٢)
إيرادات مشاركات تكافل	١٤,٥٩٧,٨٣٣	(٢,٢٨٣,٧٤٦)	١٢,٣١٤,٠٨٧
المشاركات غير المكتسبة كما في ٣١ ديسمبر (إيضاح ٢٣)	(٨,٣١٥,٩٨٨)	١,٣١٣,٤١٦	(٧,٠٠٢,٥٧٢)

٥- المطالبات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
		حصة إعادة	
	الإجمالي	*التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
مطالبات تكافل المدفوعة	٤٤,٣٥٩,٢٤٧	(٢٦٩,٥٩٨)	٤٤,٠٨٩,٦٤٩
التغيرات في مخصص المطالبات القائمة (إيضاح ٢٣)	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)	-	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)
المطالبات المسجلة في بيان الإيرادات	١٨,٣١٨,٧٦٠	(٢٦٩,٥٩٨)	١٨,٠٤٩,١٦٢

	الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		
		حصة إعادة	
	الإجمالي	*التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
مطالبات تكافل المدفوعة	٥,٨٣٤,١١٤	-	٥,٨٣٤,١١٤
التغيرات في مخصص المطالبات القائمة (إيضاح ٢٣)	٣٥,٢٨٥,٠٦٥	(٢٩,٢٥٩,٩٦٤)	٦,٠٢٥,١٠١
المطالبات المسجلة في بيان الإيرادات	٤١,١١٩,١٧٩	(٢٩,٢٥٩,٩٦٤)	١١,٨٥٩,٢١٥

رفع أحد المشاركين الذي يعتبر طرفاً في عقد تكافل لتأمين الحريق دعوى قضائية ضد الشركة للمطالبة بالتعويض عن خسائره الناتجة عن إندلاع حريق في منشأته. خلال السنة، دفعت الشركة مبلغ ٣٠,١٤٨,٦٥٣ درهم لمحاكم دبي تنفيذاً لحكم قضائي رسمي مؤرخ في ١٦ أغسطس ٢٠١٠ لسداد المبلغ المتعلق بدعوى الحريق.

٥- المطالبات (تتمة)

فيما يتعلق بالمطالبة الناتجة عن الحريق، إستدعت الشركة مبلغ ٢٩,٢ مليون درهم من شركات إعادة التكافل الخاصة بها تمثل حصة خسارة إعادة التكافل حسب إتفاقيات إعادة التكافل. رفضت شركات إعادة التكافل ذلك بناء على البند الإستثنائي، الأمـر الـذي دفـع بالشركة وشركات إعادة التكافل التابعة لها للجوء لبند التحكيم المذكور في الإتفاقية لتسوية خلافهم حول ماجاء في هذا البنـد. قامـت الشركة في البيانات المالية للفترة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بإحتساب حصة خسارة إعادة التكافـل وتكـوين مخصـص بالكامل للذمم المدينة من إعادة التكافل.

٦- أتعاب الوكالة وحصة المضارب

يقوم المساهمون بإدارة عمليات التكافل للمشاركين وتحميل نسبة ٣٠% (فترة ٢٠٠٩- ٣٠%) من إجمالي المشاركات المكتتبة بمبلـغ ٤٤,٢٨٨,٦٥٨ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٢٢,٩١٣,٨٢١ درهم) كأتعاب وكالة بعد إقتطاع تكلفة إستحواذ البـوالص بمبلـغ ٥,٤٥١,١١١ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٢,٥٣٨,٥٨٢ درهم). بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، بلغت أتعاب الوكالة المحملة للمشـاركين ٦,٦٢٢,٣٥٨ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٤,٣٥٨,٧٥٠ درهم).

بخصوص العملاء الرئيسيين الذين لديهم محفظة مشاركات كبيرة، تدرج الوكالة في بيان الإيرادات بما يتناسب مع الحصة المكتسبة من أقساط بوليصة التأمين ذات العلاقة. تم تأجيل النسبة العائدة للفترات اللاحقة حيث أن أتعاب الوكالة غير المكتسـبة بلغـت ٥٥٥,٢٦٩ درهم (فترة ٢٠٠٩- لا شيء).

يقوم المساهمون كذلك بإدارة صناديق الإستثمار الخاصة بالمشاركين وتحميل نسبة ١٠% من إيرادات الإستثمار المكتسبة من صناديق الإستثمار الخاصة بالمشاركين بإعتبارها حصة المضاربين. بلغت حصة المضارب خلال السنة مبلغ ١٢,١٨٦ درهم (فتـرة ٢٠٠٩- ٢٧,١٦٠ درهم) وحملت على إجمالي إيرادات الإستثمار المحقق والبالغ ١٥٢,٠١٤ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٢٧١,٥٩٦ درهم).

٧- مخصص الديون المشكوك في تحصيلها العائدة للمشاركين

يشتمل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها العائدة للمشاركين على مبلغ ٢٩,٢ مليون درهم مدرج في بيان الإيرادات لفترة ٢٠٠٩ ويغطي ذمم مطالبات مدينة من شركات إعادة التكافل (الإيضاحين ٥ و ١٧).

٨- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١٠ *درهم*	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر* ٢٠٠٩ درهم
تكاليف الموظفين	٧,٨٤١,٨٦٦	٦,٨٨٨,٩٤٢
مصاريف تسويقية	٨١,٨٤٤	٢٠٥,٣٦٤
مصاريف إدارية	٣,٦٤٢,١٠٣	٣,٩٧١,٧٢٣
الإستهلاك والإطفاء	١,٧٠٤,٠٤٥	١,٠٣٥,٠١٩
مصاريف أخرى	٢,٦٦٦	٣٣,٦٧٩
	١٣,٢٧٢,٥٢٤	١٢,١٣٤,٧٢٧
محملة على:		
المساهمين	١٢,٣٥٥,١٥١	١١,٢٣٦,١٦٧
المشاركين	٩١٧,٣٧٣	٨٩٨,٥٦٠
	١٣,٢٧٢,٥٢٤	١٢,١٣٤,٧٢٧

٩- إيرادات الإستثمارات

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
	المشاركين	المساهمين	المجموع
	درهم	درهم	درهم
أرباح و(خسائر) القيمة العادلة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٤)	(٢,١٥٢)	(١,٧٦٥,٥١٠)	(١,٧٦٧,٦٦٢)
الموجودات المالية المتوفرة للبيع (إيضاح ١٤)	(١١٩,٦٠٠)	(١٩٩,٧٤٣)	(٣١٩,٣٤٣)
إيرادات إستثمارية أخرى			
إيرادات من ودائع وكالة	١٥٢,٠١٤	٢,٥٣٥,٠٦١	٢,٦٨٧,٠٧٥
إيرادات أرباح أسهم من أوراق مالية للمتاجرة	-	١١٧,٠٣٢	١١٧,٠٣٢
إجمالي إيرادات الإستثمارات بعد تنزيل الخسائر	٣٠,٢٦٢	٦٨٦,٨٤٠	٧١٧,١٠٢
الخسائر من الأوراق المالية المتوفرة للبيع والمدرجة في بيان الإيرادات الشاملة	١١٩,٦٠٠	١٩٩,٧٤٣	٣١٩,٣٤٣
إيرادات الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر	**١٤٩,٨٦٢**	**٨٨٦,٥٨٣**	**١,٠٣٦,٤٤٥**

	الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		
	المشاركين	المساهمين	المجموع
	درهم	درهم	درهم
أرباح و(خسائر) القيمة العادلة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٤)	١٤,٦٠٦	(١,٨٥٠,٤٣٧)	(١,٨٣٥,٨٣١)
الموجودات المالية المتوفرة للبيع (إيضاح ١٤)	(١١٤,٤٦٦)	(٧٠,٧٩٥)	(١٨٥,٢٦١)
الأرباح والخسائر المحققة			
الأرباح من بيع أوراق مالية للمتاجرة	٧٨,٨٣٥	٦٥٢,١١٢	٧٣٠,٩٤٧
إيرادات إستثمارية أخرى			
إيرادات من ودائع وكالة	١٧١,٧٦١	٥,٣٨٨,٣٤٨	٥,٥٦٠,١٠٩
إيرادات أرباح أسهم من أوراق مالية للمتاجرة	٢١,٠٠٠	١٦٢,٣٠٠	١٨٣,٣٠٠
إجمالي إيرادات الإستثمارات بعد تنزيل الخسائر	١٧١,٧٣٦	٤,٢٨١,٥٢٨	٤,٤٥٣,٢٦٤
الخسائر من الأوراق المالية المتوفرة للبيع والمدرجة في بيان الإيرادات الشاملة	١١٤,٤٦٦	٧٠,٧٩٥	١٨٥,٢٦١
إيرادات الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر	٢٨٦,٢٠٢	٤,٣٥٢,٣٢٣	٤,٦٣٨,٥٢٥

تم تحميل إيرادات الإستثمارات للمساهمين والمشاركين على أساس الإستثمارات المحتفظ بها في كل صندوق.

١٠- أرباح ما قبل التأسيس

هذه تمثل الإيرادات المكتسبة خلال فترة ٢٠٠٩ من إستثمار رأس مال الشركة والأموال الفائضة المستلمة من خلال الإكتتـــاب العـــام الأولي بعد تنزيل المصاريف لغاية تاريخ التأسيس في ٢٣ يوليو ٢٠٠٨، وهي كما يلي:

	الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ درهم
إيرادات من ودائع الوكالة	١,٦٢٠,١٢٦
رسوم الإكتتاب	٣,٥٠٠,٠٠٠
	٥,١٢٠,١٢٦
مصاريف ما قبل التأسيس	(٤,٧٩٣,٢٩٧)
	٣٢٦,٨٢٩

١١- خسارة السهم الأساسي والمخفف

تحتسب الخسارة لكل سهم بتقسيم صافي نتائج الفترة على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:

	٢٠١٠ *درهم*	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ درهم*
صافي خسائر السنة/ الفترة	(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة/ الفترة	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسارة السهم الأساسي والمخفف	(٠,٠٩)	(٠,٢١)

لم تصدر الشركة أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير على ربحية السهم عند إستخدامها.

١٢- الموجودات الثابتة

	عقارات	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة:					
في ١ يناير ٢٠١٠	١٠,٢٢٦,٥٠٠	١,٤٨٧,٣٩٠	١,٢٩٣,٩٥٩	٤١,٣٢٠	١٣,٠٤٩,١٦٩
الإضافات	-	٨٢٩,٨٠٩	٣٦٧,٠٢٨	-	١,١٩٦,٨٣٧
التحويلات	-	٧,٨٢٠	-	(٧,٨٢٠)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٠,٢٢٦,٥٠٠	٢,٣٢٥,٠١٩	١,٦٦٠,٩٨٧	٣٣,٥٠٠	١٤,٢٤٦,٠٠٦
الإستهلاك:					
في ١ يناير ٢٠١٠	٢٣٤,٣٥٧	١٠٠,١١٩	٤٥١,٩٧٢	-	٧٨٦,٤٤٨
للسنة	٢٥٥,٦٦٣	٤١٣,٦١٤	٤٦٨,٧٩٤	-	١,١٣٨,٠٧١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٩٠,٠٢٠	٥١٣,٧٣٣	٩٢٠,٧٦٦	-	١,٩٢٤,٥١٩
صافي المبلغ المدرج:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	**٩,٧٣٦,٤٨٠**	**١,٨١١,٢٨٦**	**٧٤٠,٢٢١**	**٣٣,٥٠٠**	**١٢,٣٢١,٤٨٧**

	عقارات	أثاث وتركيبات	معدات مكتبية	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
التكلفة:					
الإضافات خلال الفترة	١٠,٢٢٦,٥٠٠	١,٤٨٧,٣٩٠	١,٢٩٣,٩٥٩	٤١,٣٢٠	١٣,٠٤٩,١٦٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٠,٢٢٦,٥٠٠	١,٤٨٧,٣٩٠	١,٢٩٣,٩٥٩	٤١,٣٢٠	١٣,٠٤٩,١٦٩
الإستهلاك:					
المخصص للفترة	٢٣٤,٣٥٧	١٠٠,١١٩	٤٥١,٩٧٢	-	٧٨٦,٤٤٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٣٤,٣٥٧	١٠٠,١١٩	٤٥١,٩٧٢	-	٧٨٦,٤٤٨
صافي المبلغ المدرج:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩,٩٩٢,١٤٣	١,٣٨٧,٢٧١	٨٤١,٩٨٧	٤١,٣٢٠	١٢,٢٦٢,٧٢١

تشتمل المباني على شقق تضم مكاتب الشركة الواقعة في أبراج بحيرة الجميرا في دبي وبقيمة مدرجة تبلغ ٩,١٤١,٤٢٨ درهم (٢٠٠٩- ٩,٣٨١,٤٦٦ درهم). تقدر الإدارة القيمة العادلة لهذه الشقق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بمبلغ ٤,٥ مليون درهم (٢٠٠٩- ٤,٥ مليون درهم). ومع ذلك، تعتبر الإدارة بأن هذه الشقق لم تتعرض لإنخفاض في القيمة حيث قدرت قيمتها المستخدمة بأنها لا تقل عن المبالغ المدرجة بها بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٣- الموجودات غير الملموسة

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
التكلفة:		
في بداية السنة	١,٤٩١,٤٢٠	-
الإضافات خلال السنة/ الفترة	١٩٥,٨٠٠	١,٤٩١,٤٢٠
في ٣١ ديسمبر	١,٦٨٧,٢٢٠	١,٤٩١,٤٢٠
الإطفاء المتراكم:		
في بداية السنة	(٢٤٨,٥٧٠)	-
الإطفاء للسنة/ للفترة	(٥٦٥,٩٧٤)	(٢٤٨,٥٧٠)
في ٣١ ديسمبر	(٨١٤,٥٤٤)	(٢٤٨,٥٧٠)
صافي المبلغ المدرج:		
في ٣١ ديسمبر	٨٧٢,٦٧٦	١,٢٤٢,٨٥٠

تمثل الموجودات غير الملموسة حلولاً لعملية إستخدام موارد الشركة (ERP) التي حصلت عليها الشركة لأعمال التكافل الخاصة بها.

١٤- الأدوات المالية

إن الأدوات المالية الخاصة بالشركة بإستثناء الأدوات المالية المشتقة ملخصة حسب الأصناف كالتالي:

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
الأوراق المالية الإستثمارية		
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٤,٥٨٢,١١٨	٤,٣٤٤,٢٧٠
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	٨٨٧,٢٤٥	١,٢٠٦,٥٨٨
	٥,٤٦٩,٣٦٣	٥,٥٥٠,٨٥٨
القروض والذمم المدينة	٢١,٢٤٥,٨٩٧	٨,٥٦٦,٢٤٠
	٢٦,٧١٥,٢٦٠	١٤,١١٧,٠٩٨
أوراق مالية إستثمارية عائدة إلى:		
المساهمين	٥,٢٠٤,٨٤٥	٥,١٦٤,٥٨٨
المشاركين (إيضاح ١٦)	٢٦٤,٥١٨	٣٨٦,٢٧٠
	٥,٤٦٩,٣٦٣	٥,٥٥٠,٨٥٨

١٤- الأدوات المالية (تتمة)

يظهر الجدول التالي مقارنة للقيم العادلة للأدوات المالية مع القيم المدرجة بها كما في ٣١ ديسمبر:

		القيمة المدرجة ٢٠١٠ درهم	القيمة العادلة ٢٠١٠ درهم
٢٠١٠			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(أ)	٤,٥٨٢,١١٨	٤,٥٨٢,١١٨
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	(ب)	٨٨٧,٢٤٥	٨٨٧,٢٤٥
القروض والذمم المدينة	(جـ)	٢١,٢٤٥,٨٩٧	٢١,٢٤٥,٨٩٧
		٢٦,٧١٥,٢٦٠	٢٦,٧١٥,٢٦٠

		القيمة المدرجة ٢٠١٠ درهم	القيمة العادلة ٢٠١٠ درهم
٢٠٠٩			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(أ)	٤,٣٤٤,٢٧٠	٤,٣٤٤,٢٧٠
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	(ب)	١,٢٠٦,٥٨٨	١,٢٠٦,٥٨٨
القروض والذمم المدينة	(جـ)	٨,٥٦٦,٢٤٠	٨,٥٦٦,٢٤٠
		١٤,١١٧,٠٩٨	١٤,١١٧,٠٩٨

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

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
القيمة العادلة		
الأسهم (المحتفظ بها للمتاجرة)	٤,٥٨٢,١١٨	٤,٣٤٤,٢٧٠

(ب) الموجودات المالية المحتفظ بها للبيع

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
القيمة العادلة		
الأسهم	٨٨٧,٢٤٥	١,٢٠٦,٥٨٨

١٤- الأدوات المالية (تتمة)

(جـــ) القروض والذمم المدينة

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
التكلفة المطفأة		
ذمم تكافل مدينة (إيضاح ١٧)	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٥,١٠٦,٤٨١
ودائع (إيضاح ١٨)	٧٤٨,٨٨٨	٢,٦٧٩,٠٣٦
ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٨)	٨٤٨,٥٨٦	٧٨٠,٧٢٣
	٢١,٢٤٥,٨٩٧	٨,٥٦٦,٢٤٠

(د) القيم المدرجة للأدوات المالية عدا الأدوات المالية المشتقة

	إيضاح	*المتوفرة للبيع* *درهم*	*القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر* *درهم*	*المجموع* *درهم*
في ١ يناير ٢٠١٠		١,٢٠٦,٥٨٨	٤,٣٤٤,٢٧٠	٥,٥٥٠,٨٥٨
المشتريات خلال السنة		–	٢,٠٠٥,٥١٠	٢,٠٠٥,٥١٠
(خسائر) القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات	٩	–	(١,٧٦٧,٦٦٢)	(١,٧٦٧,٦٦٢)
(خسائر) القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة	٩	(٣١٩,٣٤٣)	–	(٣١٩,٣٤٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٨٨٧,٢٤٥	٤,٥٨٢,١١٨	٥,٤٦٩,٣٦٣

	إيضاح	*المتوفرة للبيع* *درهم*	*القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر* *درهم*	*المجموع* *درهم*
المشتريات خلال الفترة		١,٣٩١,٨٤٩	١٣,٥٩٦,٧٢٩	١٤,٩٨٨,٥٧٨
الإستبعادات خلال الفترة		–	(٧,٤١٦,٦٢٨)	(٧,٤١٦,٦٢٨)
(خسائر) القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات	٩	–	(١,٨٣٥,٨٣١)	(١,٨٣٥,٨٣١)
(خسائر) القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة	٩	(١٨٥,٢٦١)	–	(١٨٥,٢٦١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		١,٢٠٦,٥٨٨	٤,٣٤٤,٢٧٠	٥,٥٥٠,٨٥٨

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة

يدرج ما يلي المنهجيات والفرضيات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للأدوات المالية التي لم تسجل بالقيمة العادلة في البيانات المالية كالقروض والذمم المدينة.

١٤- الأدوات المالية (تتمة)

(د) القيم المدرجة للأدوات المالية عدا الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

الموجودات التي تقارب قيمتها العادلة القيمة المدرجة
فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية التي يحين موعد إستحقاقها على المدى القصير (أقل من ثلاث شهور)، يفترض بأن تقـرب المبالغ المدرجة من قيمتها العادلة. كما تنطبق هذه الفرضية على الودائع تحت الطلب وحسابات التوفير التي لا تحمل موعد إسـتحقاق معين. وفيما يتعلق بالأدوات الأخرى ذات القيمة المتغيرة، يتم تعديلها لتعكس التغير في نطاق الإئتمان حيث تم تثبيت الأداة أولاً.

الأدوات المالية ذات السعر الثابت
يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية ذات السعر الثابت المدرجة بالتكلفة المطفأة بمقارنة أسعار الربح في السوق عند تثبيتها لأول مرة مع الأسعار الحالية في السوق لأدوات مالية مشابهة. تستند القيمة العادلة المقدرة للودائع التي يترتب عليها ربح ثابت إلى التدفقات النقدية المخصومة بإستخدام معدلات الفائدة السائدة في السوق للديون التي تتشابه في مخاطر الإئتمان وموعد الإستحقاق.

(هـ) تحديد القيمة العادلة والقيم العادلة بشكل تسلسلي

تستخدم الشركة التسلسل التالي عند تحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية من خلال أسلوب التقييم:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) للموجودات أو المطلوبات المماثلة في الأسواق النشطة؛

المستوى ٢: الأساليب الأخرى التي تكون من خلالها كافة المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسـجلة، واضـحة، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: الأساليب التي تستخدم المدخلات التي تملك تأثيراً جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تعتمد على بيانات السـوق المبينة.

يتم تصنيف جميع الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من قبل الشركة في المستوى ١ بشكل تسلسلي.

١٥- عجز في صندوق المشاركين

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
قرض حسن مقابل عجز في صندوق المشاركين	٤١,٢٦٥,٦٥٨	٣٧,٠٧٥,٦٨٤
ناقصا: مخصص مقابل قرض حسن لصندوق المشاركين	(٢٢,٧٢٦,٧٦٦)	(١٨,٥٣٦,٧٩٢)
صافي العجز في صندوق المشاركين	١٨,٥٣٨,٨٩٢	١٨,٥٣٨,٨٩٢

قام المساهمون بتمويل العجز في صندوق المشاركين وفقاً لسياسة الشركة من خلال قرض حسن (بدون مصاريف تمويل ولا شـروط محددة للسداد) بمبلغ ٤١,٢٦٥,٦٥٨ درهم (٢٠٠٩- ٣٧,٠٧٥,٦٨٤ درهم). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، فإن القرض الحسن بالقيمـة الإسمية بمبلغ ٢٢,٧٢٦,٧٦٦ درهم (٢٠٠٩- ١٨,٥٣٦,٧٩٢ درهم) انخفضت قيمته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وتم تحميل مبلـغ ٤,١٨٩,٩٧٤ درهم (فترة ٢٠٠٩- ١٨,٥٣٦,٧٩٢ درهم) في بيان الإيرادات للسنة.

تتوقع الإدارة تحصيل الرصيد المتبقي من الأرباح المستقبلية العائدة للمشاركين والتي تشتمل على مبلغ متوقع تحصيله نتيجة التحكـيم المدرج في إيضاح ٥.

١٦- الموجودات والمطلوبات في صندوق المشاركين

	إيضاح	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
أوراق مالية إستثمارية	١٤	٢٦٤,٥١٨	٣٨٦,٢٧٠
ذمم تكافل مدينة	١٧	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٥,١٠٦,٤٨١
موجودات إعادة التكافل	٢٣	١,٨٢٨,٠٨٧	١,٣١٣,٤١٦
مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى	١٨	١,٣٥٩,٨٣٦	١٠٠,٢١٨
ودائع وكالة	١٩	٢,٦٢٧,٤٣٩	٣,٦٢٧,٤٧١
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	٢٠	٢,٥٥٣,٩٥٧	١,١٠١,٨٧٣
موجودات في صندوق المشاركين		٢٨,٢٨٢,٢٦٠	١١,٦٣٥,٧٢٩
إلتزامات عقود تكافل	٢٣	(٣٠,٩١٨,٤٨٧)	(٤٣,٦٠١,٠٥٣)
ذمم تكافل دائنة	٢٤	(٧,٠٨٦,٤٣٨)	(١,٥٦٣,٩٧٤)
إلتزامات صندوق المشاركين		(٣٨,٠٠٤,٩٢٥)	(٤٥,١٦٥,٠٢٧)
مصاريف مدفوعة للمساهمين		(٣١,٥٤٢,٩٩٣)	(٣,٥٤٦,٣٨٦)
إجمالي إلتزامات صندوق التكافل		(٦٩,٥٤٧,٩١٨)	(٤٨,٧١١,٤١٣)
العجز المتراكم في ٣١ ديسمبر		(٤١,٢٦٥,٦٥٨)	(٣٧,٠٧٥,٦٨٤)

١٧- ذمم تكافل مدينة

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
ذمم مشاركات مدينة	١٣,٥٤٢,٩٤٧	٣,٥٤٠,١٥٠
ذمم مدينة من شركات تأمين أخرى وشركات إعادة التكافل	٣٥,٧٨٥,٤٧٦	٣١,٢٤٦,٣٣١
	٤٩,٣٢٨,٤٢٣	٣٤,٧٨٦,٤٨١
ناقصاً: مخصصات للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها	(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)	(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٥,١٠٦,٤٨١

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، فإن الذمم المدينة بالقيمة الإسمية والبالغة ٢٩,٦٨٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٩- ٢٩,٦٨٠,٠٠٠ درهم) كانت منخفضة القيمة وتم تحميلها في بيان الإيرادات العائدة للمشاركين لفترة ٢٠٠٩ (إيضاح ٧) ويشمل ذلك مبلغ ٢٩,٢ مليون درهم مستحقة من شركات إعادة التكافل بخصوص المطالبة عن الحريق (إيضاح ٥).

١٨- مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
ودائع	٧٤٨,٨٨٨	٢,٦٧٩,٠٣٦
مصاريف مدفوعة مقدماً	١,٦٠٤,٩٧٣	١٤٠,٩٢٤
ذمم مدينة أخرى	٨٤٨,٥٨٦	٧٨٠,٧٢٣
	٣,٢٠٢,٤٤٧	٣,٦٠٠,٦٨٣
عائدة إلى:		
المساهمين	١,٨٤٢,٦١١	٣,٥٠٠,٤٦٥
المشاركين (إيضاح ١٦)	١,٣٥٩,٨٣٦	١٠٠,٢١٨
	٣,٢٠٢,٤٤٧	٣,٦٠٠,٦٨٣

تشتمل الودائع على مبلغ ٦٥٠,٨٨٨ درهم (٢٠٠٩- ٢,٦٢٨,٠٣٦ درهم) يمثل الرصيد المحتفظ به من قبل طرف ذو علاقة لإستخدامه لأغراض الإستثمار في الأوراق المالية بالنيابة عن الشركة (إيضاح ٢٧).

١٩- ودائع وكالة

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
ودائع وكالة (أ)	٣٩,٤٢١,٥٠٤	٦٨,٩٢٢,١٤٣
ودائع وكالة محتفظ بها كودائع قانونية (ب)	٦,٥٨١,١٩٨	٦,٢٦٣,٦٦٦
	٤٦,٠٠٢,٧٠٢	٧٥,١٨٥,٨٠٩
عائدة إلى:		
المساهمين	٤٣,٣٧٥,٢٦٣	٧١,٥٥٨,٣٣٨
المشاركين (إيضاح ١٦)	٢,٦٢٧,٤٣٩	٣,٦٢٧,٤٧١
	٤٦,٠٠٢,٧٠٢	٧٥,١٨٥,٨٠٩

(أ) إن ودائع الوكالة لها موعد إستحقاق ثابت وهو من ٣ إلى ٦ شهور من تاريخ الإيداع وبمعدل ربح يتراوح مابين ٣% إلى ٣,٧٥% (فترة ٢٠٠٩- من ٣,٣% إلى ٤,٧٥%).

(ب) إن ودائع الوكالة المحتفظ بها كودائع قانونية لها موعد إستحقاق ثابت يصل إلى سنة من تاريخ الإيداع ويترتب عليها معدل ربح ٣,٧٥% (٢٠٠٩- ٥%). هذه تمثل المبالغ التي لا يمكن سحبها دون الحصول على موافقة مسبقة من وزارة الإقتصاد وذلك وفقا للمادة ٤٢ من القانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧.

يتم الإحتفاظ بودائع الوكالة بمبلغ ١٣٦,٥٢٥ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٤٩,٠٠٠ درهم) كهوامش نقدية مقابل ضمانات بنكية (إيضاح ٣١). يتم الإحتفاظ بجميع ودائع الوكالة لدى طرف ذو علاقة (إيضاح ٢٧).

٢٠- النقد والأرصدة لدى البنوك

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
النقد	٦,٣٧٦	٣,٩٦٧
الأرصدة لدى البنوك	٢,٥٩٥,٧٥٥	٢,٢٩٨,٣٠٧
	٢,٦٠٢,١٣١	٢,٣٠٢,٢٧٤
عائدة إلى:		
المساهمين	٤٨,١٧٤	١,٢٠٠,٤٠١
المشاركين (إيضاح ١٦)	٢,٥٥٣,٩٥٧	١,١٠١,٨٧٣
	٢,٦٠٢,١٣١	٢,٣٠٢,٢٧٤

٢١- رأس المال

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١ درهم	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٢- الإحتياطيات

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠% من صافي الأرباح إلى الإحتياطي القانوني. لم يتم إجراء أي تحويل للإحتياطي القانوني نظراً للخسارة المتكبدة في السنة الحالية والفترة السابقة.

إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

٢٣- إلتزامات عقود التكافل

٢٠١٠	*الإجمالي* درهم	*حصة إعادة التكافل* درهم	*الصافي* درهم
إحتياطي المشاركات غير المكتسبة (إيضاح ٤)	٢١,٦٧٣,٩٠٩	(١,٨٢٨,٠٨٧)	١٩,٨٤٥,٨٢٢
المطالبات القائمة (أ)	٩,٢٤٤,٥٧٨	–	٩,٢٤٤,٥٧٨
	٣٠,٩١٨,٤٨٧	(١,٨٢٨,٠٨٧)	٢٩,٠٩٠,٤٠٠

٢٠٠٩	*الإجمالي* درهم	*حصة إعادة التكافل* درهم	*الصافي* درهم
إحتياطي المشاركات غير المكتسبة (إيضاح ٤)	٨,٣١٥,٩٨٨	(١,٣١٣,٤١٦)	٧,٠٠٢,٥٧٢
المطالبات القائمة (أ)	٣٥,٢٨٥,٠٦٥	–	٣٥,٢٨٥,٠٦٥
	٤٣,٦٠١,٠٥٣	(١,٣١٣,٤١٦)	٤٢,٢٨٧,٦٣٧

٢٣- إلتزامات عقود التكافل (تتمة)

(أ) المطالبات القائمة

	المطالبات القائمة درهم	مستحقات من إعادة التكافل درهم	الصافي درهم
في ١ يناير ٢٠١٠	٣٥,٢٨٥,٠٦٥	-	٣٥,٢٨٥,٠٦٥
صافي (النقص) خلال السنة (إيضاح ٥)	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)	-	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩,٢٤٤,٥٧٨	-	٩,٢٤٤,٥٧٨

	المطالبات القائمة درهم	مستحقات من إعادة التكافل درهم	الصافي درهم
في بداية فترة ٢٠٠٩	-	-	-
صافي الزيادة/ (النقص) خلال الفترة (إيضاح ٥)	٣٥,٢٨٥,٠٦٥	(٢٩,٢٥٩,٩٦٤)	٦,٠٢٥,١٠١
مخصص مقابل شركات إعادة التكافل (أ)	-	٢٩,٢٥٩,٩٦٤	٢٩,٢٥٩,٩٦٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣٥,٢٨٥,٠٦٥	-	٣٥,٢٨٥,٠٦٥

تشتمل المطالبات القائمة على مخصص للمطالبات التي حصلت ولم يتم إدراجها بتاريخ المركز المـــالي بمبلـــغ ١,٣٥٥,٥٦٥ درهـــم (٢٠٠٩- ١,٣٥٥,٥٦٥ درهم). للإطلاع على تحليل مخاطر تكافل ضمن سياق العمل الرجاء الرجوع إلى الإيضاح ٣٠.

سيتم حل أية شكوك بخصوص المبلغ والزمن المتعلق بسداد المطالبات لكافة المبالغ الجوهرية خلال عام واحد.

(أ) كما هو مبين في إيضاح ٥، إستدعت الشركة مبلغ ٢٩,٢ مليون درهم من شركات إعادة التكافل هذا يمثل حصة الخسارة من إعادة التكافل من دعوى الحريق حسب إتفاقيات إعادة التكافل. قامت الشركة بإحتساب حصة الخسارة من إعادة التكافل وتكوين مخصـــص بالكامل للذمم المدينة من إعادة التكافل في البيانات المالية للفترة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

٢٤- ذمم تكافل دائنة

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
مستحقات لإعادة التكافل وذمم تكافل دائنة أخرى	٧,٠٨٦,٤٣٨	١,٥٦٣,٩٧٤

٢٥- مطلوبات أخرى

	٢٠١٠ درهم	٢٠٠٩ درهم
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٢,٣٦٨,٥١٧	٨٨٠,٧٤٦
مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ٢٦)	٢٧٩,٨٩٠	١٤٤,٣٧٦
مخصص رواتب الإجازة	٢١٥,٠٣٢	٧٢,٢٥٠
	٢,٨٦٣,٤٣٩	١,٠٩٧,٣٧٢

٢٦- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كانت كما يلي:

	٢٠١٠ *درهم*	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر* ٢٠٠٩ درهم
في بداية فترة ٢٠٠٩	١٤٤,٣٧٦	-
المخصص خلال الفترة	٢٠٣,٦٤٥	٢٣٦,٤٧١
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(٦٨,١٣١)	(٩٢,٠٩٥)
المخصص في ٣١ ديسمبر	٢٧٩,٨٩٠	١٤٤,٣٧٦

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا لدى الشركة والشركات التـــي تحـــت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التي تتأثر بشكل جوهري بتلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على سياسات التســعير وشـــروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

أ) الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

إن الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كالتالي:

	٢٠١٠ *درهم*	٢٠٠٩ درهم
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية		
المساهمين		
موارد للتمويل ش.م.ع (إيضاح ١٩)	٤٦,٠٠٢,٧٠٢	٧٥,١٨٥,٨٠٩
مستحقات من أطرف ذات علاقة		
الجزيرة لخدمات التمويل (إيضاح ١٨)	٦٥٠,٨٨٨	٢,٦٢٨,٠٣٦
مستحقات لطرف ذو علاقة		
موارد للتمويل ش.م.ع	١,٠٢٩,٢٢٦	٣٥٠,٠٠٠
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٠٠,٠٠٠	-
	١,٢٢٩,٢٢٦	٣٥٠,٠٠٠

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

ب) المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية هي كالتالي:

	٢٠١٠ درهم	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر* ٢٠٠٩ درهم
إيرادات من ودائع الوكالة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع (إيضاح ٩)	٢,٦٨٧,٠٧٥	٥,٥٦٠,١٠٩
المشاركات المكتسبة		
مساهمين رئيسيين	١٠,٨٧٣	٤٨,٢٨٤
أطراف أخرى ذات علاقة	٦,٤٨٨,٣٣٥	–
	٦,٤٩٩,٢٠٨	٤٨,٢٨٤
إيرادات أخرى		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	–	٢٩٠,٠٠٠
مصاريف الإدارة المدفوعة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٦٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
شراء عقارات		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	–	٩,٦٠١,٥٠٠

(جـ) تعويضات موظفي الإدارة العليا

	٢٠١٠ درهم	*الفترة من ٢٣ يوليو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر* ٢٠٠٩ درهم
مزايا قصيرة الأجل	٢,١٩٩,١٥٠	٨٠٧,٣٦٧
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١١٦,٤٨٩	٣٣,٣٥١
	٢,٣١٥,٦٣٩	٨٤٠,٧١٨

٢٨- هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تخضع أنشطة الشركة لمراقبة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية التي تتألف من ثلاثة أعضاء تم تعيينهم من قبل المساهمين. تقـوم هيئـة الفتوى والرقابة الشرعية بدور إشرافي لتحديد فيما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

٢٩- الزكاة

تمت الموافقة على الزكاة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في الشركة بواقع ٠,٠١٢٣٩ درهـم لكـل سـهم (٢٠٠٩- ٠,٠٢٨ للسهم).

أثناء إجتماع الجمعية العمومية غير العادي بتاريخ ٨ أبريل ٢٠١٠، قرر المساهمون إبلاغ كل مساهم بمبلغ الزكاة الواجب دفعه مـن كل مساهم على أن يقوموا بدفع حصتهم من الزكاة بصورة مباشرة.

٣٠- إدارة المخاطر

(أ) إطار عمل الحوكمة

إن الهدف الرئيسي من إطار عمل إدارة المخاطر والإدارة المالية الخاصة بالشركة هو حماية مساهمي الشركة من الأحداث التي تعيق التحقيق الدائم لأهداف الأداء المالي ويشمل ذلك الإخفاق في إستغلال الفرص. وتدرك الإدارة الرئيسية الأهمية القصوى لإمتلاك أنظمة فعالة وعلى درجة من الكفاءة لإدارة المخاطر.

يتولى مهمة إدارة المخاطر لدى الشركة مجلس الإدارة مع اللجان المرتبطة به ويكون ذلك مـدعوماً بهيكـل تنظيمـي بالصـلاحيات والمسؤوليات المحددة من مجلس الإدارة إلى الرئيس التنفيذي والمدير العام وكبار المدراء.

يجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. وتقوم الإدارة بموجب الصلاحيات الموكلـة لها من مجلس الإدارة بتعريف مخاطر الشركة وتفسيرها ووضع حدود هيكلية لضمان وجود نوعية ملائمة وتنوع بالموجودات وتنظيم التأمين وإستراتيجية إعادة التكافل لتحقيق أهداف الشركة وتحديد متطلبات إعداد التقارير.

ب) إطار عمل إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التقيد بالمتطلبات التنظيمية في دولة الإمارات العربية المتحدة وضـمان الإحتفـاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال الشركة وزيادة حقوق المساهمين لأقصى حد. ويشتمل رأس المال على رأس المـال والخسـائر المتراكمة ويتم قياسه بمبلغ ٦٩,٦١٧,٨٤٤ درهم (٢٠٠٩- ٧٨,٨٤١,٥٨٥ درهم).

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل دفعات أرباح الأسهم للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. إلتزمت الشركة بالكامل بمتطلبات رأس المال الخارجية المفروضة ولم تقم بإجراء أية تغييـرات ضـمن الأهـداف أو السياسـات أو العمليات خلال السنة.

(جـ) إطار العمل التنظيمي

يهتم المنظمون بصورة رئيسية بحماية حقوق المشاركين ومراقبتها عن كثب لضمان أن الشركة تقوم بإدارة شؤونهم بصـورة كافيـة ولمصلحتهم. وفي نفس الوقت، يهتم المنظمون أيضاً بضمان أن الشركة تحتفظ بالسيولة الملائمة للوفاء بإلتزاماتها غير المتوقعة الناتجة عن الصدمات الإقتصادية أو الكوارث الطبيعية.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

(جـ) إطار العمل التنظيمي (تتمة)

كذلك تخضع عمليات الشركة لمتطلبات تنظيمية حسب القوانين في أماكن عملها. ولا تقدم هذه القـوانين وصـفاً للموافقـة والرقابـة بخصوص الأنشطة فحسب، ولكن أيضاً تفرض بعض النصوص المقيدة (مثل كفاية رأس المال) للتقليل من مخاطر العجز والإعسـار من جهة شركات التكافل للتمكن من الوفاء بإلتزاماتهم غير المتوقعة عند إستحقاقها.

(د) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الربح ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم و تتعرض جميعها لحركـات عامـة وخاصة في السوق. تقوم الشركة بإدارة هذه المراكز لتحقيق عوائد إستثمارية طويلة الأجل تزيد عن إلتزاماتها بموجب عقود التكافل. إن الأسلوب الرئيسي لإطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لدى الشركة هو مطابقة الموجودات مع المطلوبات الناتجة من عقـود التكافل بالرجوع إلى نوع المزايا المستحقة الدفع إلى أصحاب العقود.

تقوم الإدارة بصورة نشطة بمراقبة إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات لضمان توفر التدفق النقدي الكافي للوفـاء بالإلتزامـات الناتجة عن عقود التكافل.

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراقبة المخاطر المالية المرتبطة بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى لدى الشركة غيـر المرتبطـة بإلتزامات التكافل بشكل مباشر.

إن المخاطر التي تواجهها الشركة والطرق التي تتبعها الإدارة لتخفيف من هذه المخاطر ملخصةً أدناه.

٣٠أ- مخاطر التكافل

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التكافل هي عندما تكون المطالبات والمزايا الفعلية أو توقيتها يختلـف عـن التوقعات. ويتأثر ذلك بالتكرار في المطالبات أو خطورة المطالبات أو دفعات المزايا الفعلية والتطورات اللاحقـة للمطالبـات طويلـة الأجل. وعليه، فإن هدف الشركة هو ضمان توفر إحتياطيات كافية لتغطية هذه الإلتزامات.

تتركز مخاطر التكافل بشكل أساسي على قطاع السيارات. ومع ذلك، يتم تحسين إمكانية التغير في المخـاطر مـن خـلال الإختيـار الحريص وتطبيق توجيهات إستراتيجية التأمين وكذلك إستخدام ترتيبات إعادة التكافل.

التكرار ومبالغ المطالبات

إن التكرار ومبالغ المطالبات يمكن أن يتأثر بعدة عوامل. تقوم الشركة بصورة رئيسية بتأمين مخاطر العقارات والسيارات والبحـري والحريق. تعتبر هذه عقود تكافل قصيرة الأجل نظراً لأنه يتم تقديم وتسديد المطالبات عادة خلال سنة واحدة من الحدث المؤمن عليـه وهذا يساعد في التخفيف من مخاطر التكافل.

السيارات

إن تأمين السيارات مصمم لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار التي تحدث لسياراتهم أو الإلتزام لأطراف ثالثة ناتجة عن الحوادث. يمكن أن يحصل أصحاب العقود على تعويض في حالة إحتراق أو سرقة سياراتهم.

فيما يتعلق بعقود تأمين السيارات، تتمثل المخاطر الرئيسية في حصول الوفيات والإصابات الجسدية وإستبدال أو تصـليح المركبـات. لدى الشركة تغطية إعادة تكافل لمثل هذه المطالبات للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٢٠٠,٠٠٠ درهم).

إن مستوى دية المحكمة للوفيات والتعويض عن الإصابات وتكاليف إستبدال المركبات هي العوامل الرئيسية التي تؤثر على مسـتوى المطالبات.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠أ- مخاطر التكافل (تتمة)

العقارات

إن تكافل العقارات مصمم لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار التي تحدث للعقارات أو عن قيمة العقار المفقود. يمكن أن يحصل أصحاب العقود أيضاً على تعويض عن خسارة الإيرادات بسبب عدم قدرتهم من إستخدام العقارات المأمنة.

فيما يتعلق بعقود تكافل العقارات، فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في نشوب حريق وتعطيل العمل. تهدف سياسات الشركة للإختيار بشكل حذر وتنفيذ ماورد في إستراتيجية الضمان بالإضافة إلى إستخدام ترتيبات إعادة التكافل.

تعد عقود التأمين هذه بالرجوع إلى قيمة إستبدال العقارات والمحتويات المؤمن عليها. تعتبر تكلفة إعادة بناء العقارات وإستبدال المحتويات والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات الذي يؤدي إلى تعطيل الأعمال هي العوامل الرئيسية المؤثرة على مستوى المطالبات. تمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين لمثل هذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٣٥٠,٠٠٠ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

التأمين البحري

صمم التكافل البحري لتعويض أصحاب العقود عن الخسائر والأضرار الناتجة عن خسارة أو الإضرار للسفن البحرية وحصول حوادث في البحر قد تؤدي إلى خسارة كلية أو جزئية للشحنات.

تتمثل الأخطار الرئيسية للتكافل البحري في الخسائر أو الأضرار التي تحصل للسفن البحرية والحوادث التي قد تؤدي إلى خسارة كلية أو جزئية للشحنات.

إن إستراتيجية التأمين بخصوص أعمال التأمين البحري تتمثل في ضمان بأن البوالص متنوعة بشكل جيد فيما يتعلق بالسفن المغطاة والخطوط التي تسلكها. تمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٣٥٠,٠٠٠ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

الحريق

صمم تكافل الحريق لتعويض أصحاب العقود عن الأضرار والإلتزامات الناتجة عن حصول خسارة أو تلف في الموجودات المؤمن عليها.

تهدف سياسات الشركة إلى الإختيار والتنفيذ الحذر للإرشادات المتعلقة بإستراتيجية التأمين بالإضافة إلى إستخدام الترتيبات إعادة التكافل. لدى الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٣٥٠,٠٠٠ درهم (فترة ٢٠٠٩- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

يحدد الجدول أدناه التركيز المتعلق بإلتزامات العقود بحسب نوع العقد بإستثناء مخصص المطالبات المتحققة غير أنه لم يتم إدراجها بتاريخ إعداد التقارير المالية وتبلغ ١,٣٥٥,٥٦٥ درهم (٢٠٠٩- ١,٣٥٥,٥٦٥ درهم):

٢٠١٠	*إجمالي المطلوبات* *درهم*	*حصة إعادة التأمين من المطلوبات* *درهم*	*صافي المطلوبات (الأصول)* *درهم*
السيارات	٧,٠٥٥,٦٦٩	-	٧,٠٥٥,٦٦٩
العقارات	١٤,٧٢٦	-	١٤,٧٢٦
الحريق	٥٠٤,٦٩٨	-	٥٠٤,٦٩٨
تأمينات أخرى	٣١٣,٩٢٠	-	٣١٣,٩٢٠
المجموع	٧,٨٨٩,٠١٣	-	٧,٨٨٩,٠١٣

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠أ- مخاطر التكافل (تتمة)

٢٠٠٩	*إجمالي المطلوبات* درهم	*حصة إعادة التأمين من المطلوبات* درهم	*صافي المطلوبات (الأصول)* درهم
السيارات	٢,٨٨٨,٨٨٨	–	٢,٨٨٨,٨٨٨
العقارات	٣,٠٩٩	(٣٥,٣٦٤)	(٣٢,٢٦٥)
الحريق	٣١,٠٠٠,٢٠٠	(٢٩,٢٠٢,٣٠٠)	١,٧٩٧,٩٠٠
تأمينات أخرى	٣٧,٣١٣	(٢٢,٣٠٠)	١٥,٠١٣
المجموع	٣٣,٩٢٩,٥٠٠	(٢٩,٢٥٩,٩٦٤)	٤,٦٦٩,٥٣٦

تركز المخاطر الجغرافية

تتركز مخاطر التكافل الناتجة عن عقود التكافل بصورة رئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

مخاطر إعادة التكافل

كما هو الحال مع شركات التكافل الأخرى، ولتخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج من المطالبات التأمينية الهائلة، تقوم الشـــركة ضمن أعمالها الإعتيادية بوضع ترتيبات مع أطراف أخرى لغايات إعادة التأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر في مجال الأعمال وتمكن الإدارة من التحكم في إمكانية التعرض لخسائر ممكنة ناتجة من مخاطر هائلة وتوفير قدرة إضافية على النمو. يتـــأثر جزء رئيسي من إعادة التكافل بالإتفاقيات والعقود الإختيارية وزيادة الخسائر المتعلقة بعقود إعادة التكافل.

ولتقليل تعرضها لخسائر هائلة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقيم الشركة الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها. تتعامل الشركة مع شركات إعادة تأمين معتمدة من قبل مجلس الإدارة وتعين خبراء ووسطاء تقييم لإختيار شركات إعادة التأمين.

٣٠ب- المخاطر المالية

إن الأدوات المالية الرئيسية الخاصة بالشركة هي الإستثمارات المالية (الأوراق المالية للمتاجرة والمتوفرة للبيع) والذمم المدينة الناتجة من عقود التكافل وإعادة التكافل والودائع القانونية والنقدية وشبه النقدية.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية الخاصة بالشركة هي المخاطر الإئتمانية ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الربح ومخاطر أسعار الأسهم. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة وإعتماد السياسات لإدارة كل نوع من هذه المخاطر وهي ملخصة أدناه.

لا تدخل الشركة في معاملات مشتقات.

مخاطر الإئتمان

مخاطر الإئتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد الإلتزام ويتسبب في خســـارة ماليـــة للطـــرف الآخـــر. بخصوص جميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة، فإن أقصى حد لتعرض الشركة للمخاطر الإئتمانيـــة هـــي القيمـــة المدرجة بها المدرجة في بيان المركز المالي.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض الشركة لمخاطر الإئتمان:

- تبرم الشركة عقود تكافل وإعادة تكافل مع أطراف ثالثة معترف بها ولديها ملاءة عالية. تتلخص سياسة الشركة في أن جميع العملاء الراغبين في التعامل مع الشركة على الحساب يخضعون لإجراءات التحقق من وضعهم المالي. بالإضافة لذلك، فإن الذمم المدينة من عقود التكافل وإعادة التكافل يتم مراقبتها من قبل لجنة الإئتمان بصورة مستمرة لتخفيض تعرض الشركة لديون معدومة.

- تسعى الشركة للحد من مخاطر الإئتمان بخصوص الوكلاء والوسطاء بوضع حدود إئتمانية للوكلاء والوسطاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

- يتم إدارة الأوراق المالية للمتاجرة الخاصة بالشركة من قبل الوسطاء نيابة عن الشركة تحت إشراف الإدارة بناء على توجيهات مجلس الإدارة.

- يتم الإحتفاظ بالأرصدة البنكية الخاصة بالشركة لدى البنوك المحلية وفقاً للحدود الموضوعة من قبل الإدارة. يتم الإحتفاظ بودائع الوكالة لدى شركة تمويل إسلامية وهي طرف ذات علاقة.

يظهر الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الإئتمان بخصوص محتويات بيان المركز المالي. ويعرض الحد الأقصى لتعرض الشركة بالقيم الإجمالية قبل إنخفاضها بإستخدام أي ضمانات محتفظ بها أو ترتيبات إئتمانية أخرى.

	إيضاح	٢٠١٠ *درهم*	٢٠٠٩ درهم
ذمم تكافل مدينة	١٧	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٥,١٠٦,٤٨١
موجودات إعادة التكافل	٢٣	١,٨٢٨,٠٨٧	١,٣١٣,٤١٦
ودائع	١٨	٧٤٨,٨٨٨	٢,٦٧٩,٠٣٦
ذمم مدينة أخرى	١٨	٨٤٨,٥٨٦	٧٨٠,٧٢٣
ودائع وكالة	١٩	٤٦,٠٠٢,٧٠٢	٧٥,١٨٥,٨٠٩
نقدية وشبه النقدية	٢٠	٢,٦٠٢,١٣١	٢,٣٠٢,٢٧٤
		٧١,٦٧٨,٨١٧	٨٧,٣٦٧,٧٣٩

عند إدراج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الإئتمان ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي قد تنتج مستقبلاً نتيجة للتغيرات في القيم.

لمزيد من التفاصيل حول الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الإئتمان لكل صنف من الأدوات المالية، ينبغي الرجوع إلى الإيضاحات المحددة.

يعرض الجدول أدناه معلومات حول تعرض الشركة لمخاطر الإئتمان وذلك بتصنيف الموجودات وفقاً لتصنيف الإئتمان لنظيراتها من الشركات الأخرى.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	غير منخفضة القيمة			مستحقة ومنخفضة القيمة	الإجمالي
	معدل عالي	معدل نموذجي (مرضي)	معدل دون النموذجي (غير مرضي)		
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
ذمم تكافل مدينة	–	١٩,٦٤٨,٤٢٣	–	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٤٩,٣٢٨,٤٢٣
موجودات إعادة التكافل	–	١,٨٢٨,٠٨٧	–	–	١,٨٢٨,٠٨٧
ودائع	٧٤٨,٨٨٨	–	–	–	٧٤٨,٨٨٨
ذمم مدينة أخرى	–	٨٤٨,٥٨٦	–	–	٨٤٨,٥٨٦
ودائع وكالة	–	٤٦,٠٠٢,٧٠٢	–	–	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٢,٦٠٢,١٣١	–	–	–	٢,٦٠٢,١٣١
	٣,٣٥١,٠١٩	**٦٨,٣٢٧,٧٩٨**	–	**٢٩,٦٨٠,٠٠٠**	١٠١,٣٥٨,٨١٧
ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة (إيضاح ١٧)					(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
					٧١,٦٧٨,٨١٧

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	غير منخفضة القيمة			مستحقة ومنخفضة القيمة	الإجمالي
	معدل عالي	معدل نموذجي (مرضي)	معدل دون النموذجي (غير مرضي)		
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
ذمم تكافل مدينة	–	٥,١٠٦,٤٨١	–	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٣٤,٧٨٦,٤٨١
موجودات إعادة التكافل	–	١,٣١٣,٤١٦	–	–	١,٣١٣,٤١٦
ودائع	٢,٦٧٩,٠٣٦	–	–	–	٢,٦٧٩,٠٣٦
ذمم مدينة أخرى	–	٧٨٠,٧٢٣	–	–	٧٨٠,٧٢٣
ودائع وكالة	–	٧٥,١٨٥,٨٠٩	–	–	٧٥,١٨٥,٨٠٩
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٢,٣٠٢,٢٧٤	–	–	–	٢,٣٠٢,٢٧٤
	٤,٩٨١,٣١٠	**٨٢,٣٨٦,٤٢٩**	–	**٢٩,٦٨٠,٠٠٠**	١١٧,٠٤٧,٧٣٩
ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة (إيضاح ١٧)					(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
					٨٧,٣٦٧,٧٣٩

تشتمل ذمم تكافل المدينة على عدد كبير من العملاء وشركات التكافل بصورة رئيسية في الإمارات العربية المتحدة. تنتج ذمم إعادة التكافل المدينة من شركات إعادة التكافل المتواجدة في الإمارات العربية المتحدة وبعض ذمم إعادة التكافل الدائنة في أوروبا (بقية أنحاء العالم).

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

يمكن تحليل المركز المالي للشركة وفقاً للمناطق الجغرافية التالية:

	الموجودات ٢٠١٠ درهم	*المطلوبات* ٢٠١٠ درهم	*الإلتزامات* ٢٠١٠ درهم
الإمارات العربية المتحدة	٧١,٦٧٨,٨١٧	٤٠,٦٠٦,٩٤٢	-
باقي دول العالم	-	٢٦١,٤٢٢	-
المجموع	٧١,٦٧٨,٨١٧	٤٠,٨٦٨,٣٦٤	-

	الموجودات ٢٠٠٩ درهم	*المطلوبات* ٢٠٠٩ درهم	*الإلتزامات* ٢٠٠٩ درهم
الإمارات العربية المتحدة	٨٧,٣٦٧,٧٣٩	٤٥,٣٧٣,٣٩٩	٣٧٠,٠٠٠
باقي دول العالم	-	٧٨٩,٠٠٠	-
المجموع	٨٧,٣٦٧,٧٣٩	٤٦,٢٦٢,٣٩٩	٣٧٠,٠٠٠

يقدم الجدول التالي تحليلاً لأعمار ذمم تكافل المدينة الناتجة من عقود التكافل وإعادة التكافل:

	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	*متأخرة وغير منخفضة القيمة*		*غير منخفضة القيمة*		
	حتى ٦٠ يوماً درهم	*من ٦٠ إلى ١٢٠ يوما* درهم	*١٢٠ يوماً فما فوق* درهم	*المجموع* درهم	*متأخرة ومنخفضة القيمة* درهم	*المجموع* درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١١,٥٨٥,٣٧٦	٤,٠٥٢,٨٠٩	٤,٠١٠,٢٣٨	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٤٩,٣٢٨,٤٢٣
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢,٨٤٠,٦٧٠	٦٨٨,٢٩٥	١,٥٧٧,٥١٦	٥,١٠٦,٤٨١	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٣٤,٧٨٦,٤٨١

لكي يتم تصنيف الموجودات على أنها "متأخرة ومنخفضة القيمة"، ينبغي أن تكون الدفعات التعاقدية متأخرة لأكثر من ١٨٠ يوم وإدراج التعديل الخاص بالإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات لهذا الغرض. عندما يكون التعرض لمخاطر الإئتمان مضمونا بصورة كافية أو عندما تكون الإدارة واثقة من التحصيل، فإن المتأخرات لأكثر من ١٨٠ يوماً قد يتم الإستمرار في تصنيفها على أنها "متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة" دون تسجيل تعديل لإنخفاض القيمة.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

الموجودات المالية المنخفضة القيمة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، بلغت ذمم المشاركات المدينة المنخفضة القيمة وذمم تكافل المدينة ٢٩,٦٨٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٩- ٢٩,٦٨٠,٠٠٠ درهم). تقوم الشركة بتسجيل مخصصات الإنخفاض في القيمة في حساب منفصل لهذا الغرض.

الضمان

يعتمد مبلغ ونوع الضمان المطلوب على تقييم مخاطر الإئتمان للطرف المقابل في العقد. ويتم تحصيل الضمان على شكل شيكات مؤجلة وكفالات.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بإلتزاماتها المرتبطة بعقود التكافل والإلتزامات المالية عند إستحقاقها.

يتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتضمن الإدارة توفر سيولة مالية كافية للوفاء بأية إلتزامات عند إستحقاقها.

يلخص الجدول أدناه الجدول الزمني لإستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية لدى الشركة إستناداً إلى الإلتزامات التعاقدية غير المخصومة المتبقية.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠				
الموجودات المالية	*أقل من ٣ شهور* *درهم*	*من ٣ إلى ١٢ شهراً* *درهم*	*من ١ إلى ٥ سنوات* *درهم*	*أكثر من ٥ سنوات* *درهم*	*المجموع* *درهم*
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر	٤,٥٨٢,١١٨	–	–	–	٤,٥٨٢,١١٨
موجودات مالية متوفرة للبيع	٨٨٧,٢٤٥	–	–	–	٨٨٧,٢٤٥
ذمم تكافل وإعادة تكافل مدينة	٢١,٤٧٦,٥١٠	–	–	–	٢١,٤٧٦,٥١٠
ودائع	٧٤٨,٨٨٨	–	–	–	٧٤٨,٨٨٨
ذمم مدينة أخرى	٨٤٨,٥٨٦	–	–	–	٨٤٨,٥٨٦
ودائع وكالة	٣٩,٤٢١,٥٠٤	٦,٥٨١,١٩٨	–	–	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	٢,٦٠٢,١٣١	–	–	–	٢,٦٠٢,١٣١
إجمالي الموجودات	٧٠,٥٦٦,٩٨٢	٦,٥٨١,١٩٨	–	–	٧٧,١٤٨,١٨٠
المطلوبات المالية					
المطالبات القائمة	٩,٢٤٤,٥٧٨	–	–	–	٩,٢٤٤,٥٧٨
ذمم تكافل دائنة	٧,٠٨٦,٤٣٨	–	–	–	٧,٠٨٦,٤٣٨
ذمم دائنة تجارية وذمم أخرى	٢,٣٦٨,٥١٨	–	–	–	٢,٣٦٨,٥١٨
إجمالي المطلوبات	١٨,٦٩٩,٥٣٤	–	–	–	١٨,٦٩٩,٥٣٤

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩				
الموجودات المالية	*أقل من ٣ شهور* درهم	*من ٣ إلى ١٢ شهراً* درهم	*من ١ إلى ٥ سنوات* درهم	*أكثر من ٥ سنوات* درهم	*المجموع* درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر	٤,٣٤٤,٢٧٠	–	–	–	٤,٣٤٤,٢٧٠
موجودات مالية متوفرة للبيع	١,٢٠٦,٥٨٨	–	–	–	١,٢٠٦,٥٨٨
ذمم تكافل وإعادة تكافل مدينة	٦,٤١٩,٨٩٧	–	–	–	٦,٤١٩,٨٩٧
ودائع	٢,٦٧٩,٠٣٦	–	–	–	٢,٦٧٩,٠٣٦
ذمم أخرى مدينة	٧٨٠,٧٢٣	–	–	–	٧٨٠,٧٢٣
ودائع وكالة	٦٨,٩٢٢,١٤٣	٦,٢٦٣,٦٦٦	–	–	٧٥,١٨٥,٨٠٩
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	٢,٣٠٢,٢٧٤	–	–	–	٢,٣٠٢,٢٧٤
إجمالي الموجودات	٨٦,٦٥٤,٩٣١	٦,٢٦٣,٦٦٦	–	–	٩٢,٩١٨,٥٩٧
المطلوبات المالية					
المطالبات القائمة	٤,٢٨٥,٠٦٥	٣١,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٣٥,٢٨٥,٠٦٥
ذمم تكافل دائنة	١,٥٦٣,٩٧٤	–	–	–	١,٥٦٣,٩٧٤
ذمم تجارية دائنة وذمم أخرى	٨٨٠,٧٤٦	–	–	–	٨٨٠,٧٤٦
إجمالي المطلوبات	٦,٧٢٩,٧٨٥	٣١,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٣٧,٧٢٩,٧٨٥

إن مخصص المطالبات القائمة المحققة والتي لم يتم إدراجها والبالغة ١,٣٥٥,٥٦٥ درهم (٢٠٠٩- ١,٣٥٥,٥٦٥ درهم) حذفت من مجموع المطالبات القائمة حيث أنه لا يمكن إعتبارها إلتزاما مالياً.

مخاطر سعر السوق

تنتج مخاطر السوق عن إمكانية حدوث تقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار السوق. إن قيمة المخاطرة التي يمكن تقبلها تتم مراقبتها بشكل منتظم من قبل إدارة الشركة. تشتمل مخاطر سعر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر كما يلي.

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر حدوث تقلبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة لحصول تغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تمتلك الشركة حالياً أية موجودات أو مطلوبات مالية بالعملة الأجنبية قد تعرض الشركة لهذا النوع من المخاطر.

مخاطر أسعار الربح

تنتج مخاطر أسعار الربح عن حدوث تقلبات في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار السوق. إن الأدوات المالية بأسعار متغيرة تعرّض الشركة لمخاطر ربح التدفق النقدي، بينما الأدوات المالية بأسعار ربح ثابتة تعرّض الشركة لمخاطر ربح بالقيمة العادلة.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الربح عن بعض إستثماراتها والأرصدة البنكية والنقد في الصندوق. تقوم الشركة بالحد من مخاطر أسعار الفائدة بمراقبة التغيرات في أسعار الربح.

٣٠- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٠ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الربح (تتمة)

يعرض التحليل المبين أدناه التغيرات الممكنة في معدلات الربح وتأثيرها على ربحية الشركة.

	الزيادة في نقاط الأساس	*التأثير على الأرباح للفترة درهم*
٢٠١٠		
الموجودات التي تترتب عليها أرباح	+١٠٠	٤٦٠,٠٢٧
٢٠٠٩		
الموجودات التي تترتب عليها أرباح	+١٠٠	١,١٢٧,٧٨٧

إن أي حركة في أسعار الربح بالإتجاه المعاكس سوف تؤدي إلى نتائج عكسية.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في حدوث تقلبات في القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار الأسهم في السوق (إلى جانب تلك الناتجة من مخاطر أسعار الربح أو مخاطر أسعار العملات)، وسواء نتجت تلك التغيرات من عوامل معينة مرتبطة بالأداة المالية الفردية أو من قام بإصدارها أو نتيجة للعوامل المؤثرة على أدوات مالية مشابهة لها يتم المتاجرة بها في السوق.

لا تركز الشركة على مخاطر أسعار الأسهم بشكل رئيسي. يتم إدارة هذا النوع من المخاطر باللجوء لمصادر خارجية للمتاجرة بهذه الأسهم المحتفظ بها من قبل الشركة للوسطاء المؤهلين. ومع ذلك، يتم مراقبة أنشطة الوسطاء والإشراف عليها من قبل الإدارة.

يبين التحليل أدناه التغيرات الممكن حصولها في مؤشرات سوق الأسهم وأثرها على أرباح الشركة.

	الزيادة في نقاط الأساس	*التأثير على الربح والخسارة للفترة درهم*	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى درهم*
٢٠١٠			
الأسهم	+٢٠%	٩١٦,٤٢٣	١٧٧,٤٤٩
٢٠٠٩			
الأسهم	+٢٠%	٨٦٨,٨٥٤	٢٤١,٣١٨

إن أي حركة في مؤشرات السوق في الإتجاه العكسي سوف تؤدي إلى نتائج عكسية.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر تكبد خسائر نتيجة تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتعطل الأنظمة عن العمل، يمكن أن تسبب المخاطر التشغيلية أضراراً بالسمعة ويكون لذلك تبعات قانونية أو تنظيمية أو تؤدي إلى خسارة مالية. لا يمكن للشركة أن تتجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار العمل الرقابي والمتابعة والإستجابة للمخاطر المحتملة، ستتمكن الشركة من إدارة المخاطر. تشتمل أدوات الرقابة على فصل للمهام بصورة فعالة ووضع إجراءات لدخول الأنظمة والتفويض وإجراءات التسوية وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

٣١- الإلتزامات والضمانات

الإلتزامات

تملك الشركة الإلتزام التالي الخاص بالمصاريف الرأسمالية بتاريخ التقرير المالي:

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	درهم	درهم
تطوير برمجيات جديدة	-	٨٥,٠٠٠
ديكور لمكتب الفرع الجديد	-	٢٨٥,٠٠٠
	-	٣٧٠,٠٠٠

الضمانات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، كان لدى الشركة ضمانات بنكية مقابل إلتزامات عمال وإلتزامات لطرف ثالث بمبلـــغ ١٣١,٧٥٠ درهـــم (٢٠٠٩- ٤٩,٠٠٠ درهم). يتم ضمان هذه الإلتزامات بهوامش نقدية بمبلغ ١٣٦,٥٢٥ درهم (٢٠٠٩- ٤٩,٠٠٠ درهم) مدرجة ضمن ودائع الوكالة.

٣٢- التغيرات في الإفصاحات المتعلقة بفترة ٢٠٠٩

بيان الإيرادات
أجرت الإدارة تغيرات على عرض بيان الإيرادات لتقسيم الإفصاح عن المشاركات المكتسبة إلى إجمالي المشاركات المكتتبة والتغيرات في المشاركات غير المكتسبة. نتج عن ذلك أيضاً تغيرات في طريقة عرض المشاركات المتنازل عنها إلى إعادة التكافل.

يكمن الهدف من تلك التغيرات في تحسين نوعية بيان الإيرادات وإمكانية مقارنة المعلومات المدرجة به كما لم ينتج عن هذه التغيرات تأثيرات أخرى على المركز أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية للشركة لفترة ٢٠٠٩ أو السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

بيان المركز المالي
إن المصاريف المتوجبة الدفع للمساهمين التي تم إدراجها سابقاً تحت بند إلتزامـــات التكافـــل ضـــمن إلتزامـــات المشـــاركين بمبلـــغ ٣,٥٤٦,٣٨٦ درهم بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تم تسويتها مقابل نفس المبلغ المدرج سابقاً ضمن بند المصـــاريف المدفوعـــة مقـــدما والموجودات الأخرى ضمن موجودات المساهمين.