دار التكافل (ش.م.ع)

البيانـــات الماليـــة

٣١ ديسمبر ٢٠١١

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 ٢٠١١ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والمعايير المحاسبية المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية والأحكام المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والقانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة ونظم الرقابة الداخلية التي تعتبرها 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.

إرنست ويونغ

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، 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، وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة المتعلقة بهذه البيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. 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

٥ مارس ٢٠١٢

بيان الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
العائد للمشاركين			
إجمالي المشاركات المكتتبة	٤	٣٥,٨٨٣,٦١٠	٤٤,٢٨٨,٦٥٨
التغيرات في المشاركات غير المكتسبة	٤	٤,٧٤٢,١٦٤	(١٣,٣٥٧,٩٢١)
إيرادات مشاركات التكافل	٤	٤٠,٦٢٥,٧٧٤	٣٠,٩٣٠,٧٣٧
حصة إعادة التكافل من المشاركات	٤	(٨,٢٥٢,٧٤١)	(٤,٧٠٤,٥٤٤)
التغيرات في حصة إعادة التكافل من المشاركات غير المكتسبة	٤	١,٣٠٩,٦٢٢	٥١٤,٦٧١
صافي حصة إعادة التكافل من المشاركات	٤	(٦,٩٤٣,١١٩)	(٤,١٨٩,٨٧٣)
صافي إيرادات التكافل	٤	٣٣,٦٨٢,٦٥٥	٢٦,٧٤٠,٨٦٤
رسوم بوالص وأتعاب أخرى		٢٦٥,٢١١	٤٩٦,٦١٠
إيرادات أخرى		١,٠٢٦,٨٤١	–
مخصصات مشطوبة	١٤	٢٩,٢٠٠,٠٠٠	–
خصومات مكتسبة من مشاركات إعادة التكافل		١,٢٢١,٢٥٢	٨٩٠,٨٥٩
إجمالي إيرادات التأمين		٦٥,٣٩٥,٩٥٩	٢٨,١٢٨,٣٣٣
مصاريف التأمين			
المطالبات	٥	(٢٩,١٠٠,٧٩٠)	(١٨,٣١٨,٧٦٠)
حصة إعادة التكافل من المطالبات	٥	٧,٤٦١,٦١٦	٢٦٩,٥٩٨
صافي المطالبات		(٢١,٦٣٩,١٧٤)	(١٨,٠٤٩,١٦٢)
تكلفة حيازة البوالص	١٥	(٤,٢٩٦,٠٢٢)	(٥,٤٥١,١١١)
فائض خسارة إعادة التكافل		(١,٣٣١,٣١٠)	(١,٢٩٦,٣٧٩)
مصاريف التأمين الأخرى		(٣٩٥,٨٦٢)	–
صافي إيرادات التأمين		٣٧,٧٣٣,٥٩١	٣,٣٣١,٦٨١
أتعاب الوكالة	٦	(٩,٤٩٢,١٦٩)	(٦,٦٢٢,٣٥٨)
مصاريف محملة على المشاركين	٧	(٢,١٢٨,٤٩٥)	(٩١٧,٣٧٣)
صافي الفائض/ (العجز) من عمليات التكافل		٢٦,١١٢,٩٢٧	(٤,٢٠٨,٠٥٠)
(خسائر) أرباح الإستثمارات	٨	(٣,٢٠٩)	١٤٩,٨٦٢
حصة المضارب	٦	(٦,٣٨٥)	(١٢,١٨٦)
الفائض/ (العجز) للسنة العائد للمشاركين قبل القرض الحسن		٢٦,١٠٣,٣٣٣	(٤,٠٧٠,٣٧٤)
تحصيل القرض الحسن	١٩	(٢٦,١٠٣,٣٣٣)	–
الفائض/ (العجز) بعد تحصيل القرض الحسن		–	(٤,٠٧٠,٣٧٤)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الإيرادات (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
العائد للمساهمين			
الإيرادات			
أتعاب وكالة من المشاركين	٦	٩,٤٩٢,١٦٩	٦,٦٢٢,٣٥٨
حصة المضارب	٦	٦,٣٨٥	١٢,١٨٦
(خسائر)/ إيرادات الاستثمارات	٨	(١,٤٨١,٧٢٤)	٨٨٦,٥٨٣
		٨,٠١٦,٨٣٠	٧,٥٢١,١٢٧
المصاريف			
المصاريف العمومية والإدارية	٧	(٢٠,٠٥٠,٤٩٨)	(١٢,٣٥٥,١٥١)
خسائر السنة قبل القرض الحسن		(١٢,٠٣٣,٦٦٨)	(٤,٨٣٤,٠٢٤)
عكس مخصص الزيادة (المخصص المحتجز) مقابل القرض الحسن للمشاركين	١٩	٧,٥٦٤,٤٤١	(٤,١٨٩,٩٧٤)
الخسائر للسنة العائدة للمساهمين		(٤,٤٦٩,٢٢٧)	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
الخسارة الأساسية والمخففة للسهم	٩	(٠,٠٤٤)	(٠,٠٩٠)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الإيرادات الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
العائد للمشاركين		
أرباح/ خسائر السنة	-	(٤,٠٧٠,٣٧٤)
الخسائر الشاملة الأخرى		
الخسائر غير المحققة من الإستثمارات المتوفرة للبيع	(٣٦,٦٦٠)	(١١٩,٦٠٠)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	(٣٦,٦٦٠)	(١١٩,٦٠٠)
إجمالي (الخسائر) الشاملة للسنة العائدة للمشاركين	(٣٦,٦٦٠)	(٤,١٨٩,٩٧٤)
العائد للمساهمين		
خسائر السنة	(٤,٤٦٩,٢٢٧)	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
الخسائر الشاملة الأخرى		
الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المتوفرة للبيع	(١٠٩,٠٨٠)	(١٩٩,٧٤٣)
الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتوفرة للبيع المثبتة في بيان الإيرادات	٤١٥,٩٤٦	-
الأرباح/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	٣٠٦,٨٦٦	(١٩٩,٧٤٣)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة العائدة للمساهمين	(٤,١٦٢,٣٦١)	(٩,٢٢٣,٧٤١)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
موجودات عمليات التكافل			
أوراق مالية إستثمارية	١٢	٢١١,٨٨٠	٢٦٤,٥١٨
موجودات إعادة التكافل	١٧	٤,٢٩٤,٣١٠	١,٨٢٨,٠٨٧
ودائع وكالة	١٣	-	٢,٦٢٧,٤٣٩
ذمم تكافل مدينة	١٤	٥٣,٥٨٠,١١٩	١٩,٦٤٨,٤٢٣
مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى	١٥	١,٣١٨,٥١٠	١,٣٥٩,٨٣٦
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٦	١,٣١٤,٥٢٣	٢,٥٥٣,٩٥٧
إجمالي موجودات عمليات التكافل		٦٠,٧١٩,٣٤٢	٢٨,٢٨٢,٢٦٠
موجودات المساهمين			
موجودات ثابتة	١٠	١٢,١٤١,١٢٣	١٢,٣٢١,٤٨٧
موجودات غير ملموسة	١١	٣٢٤,٥٢٩	٨٧٢,٦٧٦
أوراق مالية استثمارية	١٢	٣,٦٢٨,٤٦٦	٥,٢٠٤,٨٤٥
ودائع مقيدة	١٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
ودائع وكالة	١٣	٨,٥٠٠,٠٠٠	٣٧,٣٧٥,٢٦٣
المستحقات من المشاركين		٣٥,٣٥٥,٤١٥	٣١,٥٤٢,٩٩٣
مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى	١٥	١,٤٩٦,٥٦٦	١,٨٤٢,٦١١
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٦	١٦,٦٧١,١٠٧	٤٨,١٧٤
إجمالي موجودات المساهمين		٨٤,١١٧,٢٠٦	٩٥,٢٠٨,٠٤٩
إجمالي الموجودات		١٤٤,٨٣٦,٥٤٨	١٢٣,٤٩٠,٣٠٩

السيد/ محمد علي النعيمي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ صالح الهاشمي
العضو المنتدب

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
مطلوبات وعجز عمليات التكافل			
مطلوبات عمليات التكافل			
مطلوبات عقود التكافل	١٧	٣٠,٦٧٧,٨٥٠	٣٠,٩١٨,٤٨٧
ذمم تكافل دائنة	١٨	٩,٨٨٥,٠٦٢	٧,٠٨٦,٤٣٨
مستحقات للمساهمين		٣٥,٣٥٥,٤١٥	٣١,٥٤٢,٩٩٣
إجمالي مطلوبات عمليات التكافل		٧٥,٩١٨,٣٢٧	٦٩,٥٤٧,٩١٨
العجز في عمليات التكافل			
قرض حسن مقابل العجز في صندوق المشاركين	١٩	(١٥,١٦٢,٣٢٥)	(٤١,٢٦٥,٦٥٨)
ناقصا: المخصص مقابل القرض الحسن لصندوق المشاركين	١٩	١٥,١٦٢,٣٢٥	٢٢,٧٢٦,٧٦٦
	١٩	–	(١٨,٥٣٨,٨٩٢)
احتياطي استثمارات متوفرة للبيع	١٩	(٢٧٠,٧٢٦)	–
إجمالي العجز من عمليات التكافل		(٢٧٠,٧٢٦)	(١٨,٥٣٨,٨٩٢)
إجمالي مطلوبات وعجز عمليات التكافل		٧٥,٦٤٧,٦٠١	٥١,٠٠٩,٠٢٦
مطلوبات المساهمين			
مطلوبات أخرى	٢٠	٣,٧٣٣,٤٦٤	٢,٨٦٣,٤٣٩
إجمالي المطلوبات		٣,٧٣٣,٤٦٤	٢,٨٦٣,٤٣٩
حقوق المساهمين			
رأس المال	٢٢	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٣٤,٥٨٠,٨٤٥)	(٣٠,١١١,٦١٨)
احتياطي استثمارات متوفر للبيع	٢٣	٣٦,٣٢٨	(٢٧٠,٥٣٨)
إجمالي حقوق المساهمين		٦٥,٤٥٥,٤٨٣	٦٩,٦١٧,٨٤٤
إجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين		٦٩,١٨٨,٩٤٧	٧٢,٤٨١,٢٨٣
إجمالي مطلوبات وعجز عمليات التكافل ومطلوبات وحقوق المساهمين		١٤٤,٨٣٦,٥٤٨	١٢٣,٤٩٠,٣٠٩

تم اعتماد البيانات المالية للإصدار وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٥ مارس ٢٠١٢.

السيد/ محمد علي النعيمي
رئيس مجلس الإدارة

السيد/ صالح الهاشمي
العضو المنتدب

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	رأس المال درهم	*الخسائر المتراكمة* درهم	*إحتياطي إستثمارات متوفرة للبيع* درهم	*الإجمالي* درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٠,١١١,٦١٨)	(٢٧٠,٥٣٨)	٦٩,٦١٧,٨٤٤
الخسائر للسنة	-	(٤,٤٦٩,٢٢٧)	-	(٤,٤٦٩,٢٢٧)
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	-	-	٣٠٦,٨٦٦	٣٠٦,٨٦٦
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	(٤,٤٦٩,٢٢٧)	٣٠٦,٨٦٦	(٤,١٦٢,٣٦١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٤,٥٨٠,٨٤٥)	٣٦,٣٢٨	٦٥,٤٥٥,٤٨٣

	رأس المال درهم	*الخسائر المتراكمة* درهم	*إحتياطي إستثمارات متوفرة للبيع* درهم	*الإجمالي* درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢١,٠٨٧,٦٢٠)	(٧٠,٧٩٥)	٧٨,٨٤١,٥٨٥
الخسائر للسنة	-	(٩,٠٢٣,٩٩٨)	-	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	-	-	(١٩٩,٧٤٣)	(١٩٩,٧٤٣)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	(٩,٠٢٣,٩٩٨)	(١٩٩,٧٤٣)	(٩,٢٢٣,٧٤١)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(٣٠,١١١,٦١٨)	(٢٧٠,٥٣٨)	٦٩,٦١٧,٨٤٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
الأنشطة التشغيلية			
الخسائر للسنة		(٤,٤٦٩,٢٢٧)	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
التعديلات للبنود التالية:			
الإستهلاك	١٠	١,٥٤٠,٩٨٣	١,١٣٨,٠٧١
الإطفاء	١١	٥٦٦,٥١٢	٥٦٥,٩٧٤
مخصص مرتجع	٥	(٢٩,٢٠٠,٠٠٠)	–
مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها	٧	٩٠٩,١٧٨	–
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٨	٢,٠٤٤,٣٩٠	١,٧٦٧,٦٦٢
التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع	٨	٣٦,٦٦٠	١١٩,٦٠٠
الانخفاض في القيمة الذي تم تحميله على الموجودات المالية المتوفرة للبيع	٨	٤١٥,٩٤٧	–
خسائر من بيع أوراق مالية للمتاجرة	٨	٨٢,٨٥٥	–
إيرادات من ودائع الوكالة	٨	(٩٣٥,٣٥٢)	(٢,٦٨٧,٠٧٥)
إيرادات أرباح من أوراق مالية	٨	(١٢٠,٠٠٠)	(١١٧,٠٣٢)
مخصص مقابل قرض حسن لصندوق المشاركين	١٩	–	٤,١٨٩,٩٧٤
عكس الزيادة في مخصص القرض الحسن	١٩	(٧,٥٦٤,٤٤١)	–
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢١	٢٦٧,٣٦٦	٢٠٣,٦٤٥
		(٣٦,٤٢٥,١٢٩)	(٣,٨٤٣,١٧٩)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
ذمم تكافل مدينة		(٥,٦٤٠,٨٧٤)	(١٦,٣٧٠,٠٢٩)
مدفوعات مقدما وذمم مدينة أخرى		٣٨٧,٣٧١	٣,٩٤٤,٦٢٢
موجودات إعادة التكافل		(٢,٤٦٦,٢٢٣)	–
مطلوبات عقود تكافل		(٢٤٠,٦٣٦)	(١١,٥١٣,٤٢٨)
ذمم تكافل دائنة		٢,٧٩٨,٦٢٤	٢,١٢٠,٣٥٦
قرض حسن لصندوق المشاركين	١٩	–	(٤,١٨٩,٩٧٤)
مبالغ محصلة مقابل قرض حسن للمشاركين	١٩	٢٦,١٠٣,٣٣٣	–
مطلوبات أخرى		٥٣٤,٩٦٣	١,٦٣٠,٥٥٣
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	٢١	(١٦٦,٣٧١)	(٦٨,١٣١)
النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١٥,١٥١,٦٠٢)	(٢٨,٢٨٩,٢١٠)
الإيرادات المقبوضة من ودائع وكالة	٨	١,٣٩٤,٦٥٠	٢,٦٨٧,٠٧٥
أرباح مقبوضة	٨	١٢٠,٠٠٠	١١٧,٠٣٢
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١٣,٦٣٦,٩٥٢)	(٢٥,٤٨٥,١٠٣)
الأنشطة الإستثمارية			
شراء موجودات ثابتة	١٠	(١,٣٦٠,٦١٩)	(١,١٩٦,٨٣٧)
الاستحواذ على موجودات غير ملموسة	١١	(١٨,٣٦٥)	(١٩٥,٨٠٠)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٢	(١,٨٠٣,٥٧٦)	(٢,٠٠٥,٥١٠)
المبالغ المحصلة من بيع أوراق مالية للمتاجرة		١,١٥٩,٦٠٨	–
ودائع وكالة محصلة خلال السنة		٣٦,٠٤٣,٤٠٣	٣٢,٧٦٠,٥٠٩
ودائع وكالة جديدة تمت خلال السنة		(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٥٧٧,٤٠٢)
صافي النقد من/ (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية		٢٩,٠٢٠,٤٥١	٢٥,٧٨٤,٩٦٠
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		١٥,٣٨٣,٤٩٩	٢٩٩,٨٥٧
النقدية وشبه النقدية في ١ يناير	١٦	٢,٦٠٢,١٣١	٢,٣٠٢,٢٧٤
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	١٦	١٧,٩٨٥,٦٣٠	٢,٦٠٢,١٣١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١ - معلومات الشركة

تأسست دار التكافل ش.م.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الإتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة. تقوم الشركة بأعمال التكافل العامة (التأمين) وإعادة التكافل (إعادة التأمين) والإستثمارات وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية وطبقاً لنصوص القانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ في دولة الإمارات العربية المتحدة 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 ٢٠١١، قرر مساهموا الشركة تغيير الإسم الإنجليزي للشركة من تكافل هاوس ش.م.ع إلى دار التكافل ش.م.ع.

تقوم الشركة بصورة رئيسية بإصدار عقود التكافل قصيرة الأجل بخصوص التكافل عدا عن الحياة مثل مخاطر السيارات والبحري والحريق والأعمال الهندسية والطبية ومخاطر الحوادث العامة (تعرف مجتمعة بالتكافل العام). كذلك تقوم الشركة بإستثمار أموالها في الأوراق المالية.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

العرف المحاسبي

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء القياس بالقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة. يتم عرض البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة ويجري تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أشير لغير ذلك.

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

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

بيان التوافق

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

يتطلب نظام الشركة الأساسي بأن يتم حفظ حسابات منفصلة لعمليات التكافل بالنيابة عن حاملي البوالص. وعليه، قرر 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 - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

عرض البيانات المالية
تعرض بيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة للشركة بشكل منفصل الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة العائـدة إلـى المشـاركين والمساهمين.

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

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة
إن السياسات المحاسبية المتبعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء معايير إعداد التقارير المالية الدوليـة الجديـدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠١١:

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- إفصاحات الطرف ذات علاقة (المعدل)، يسري مفعوله في ١ يناير ٢٠١١،
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ – عرض الأدوات المالية (المعدل)، يسري مفعوله في ١ فبراير ٢٠١٠
- التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية- الدفعات مقدماً بالحد الأدنى من متطلبات التمويل (المعدل)، يسري مفعوله في ١ يناير ٢٠١١
- التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية- إطفاء الالتزامات المالية بأدوات حقـوق الملكيـة يسـري مفعوله في ١ يوليو ٢٠١٠
- تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (مايو ٢٠١٠)، إن تاريخ سريان المفعول لكل تعديل مدرج فـي معـايير إعداد التقارير المالية المعنية.

إن اتباع المعايير الواردة أعلاه موضح أدناه:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- معاملات الطرف ذات علاقة (المعدل)
أصدر مجلس إعداد المعايير المحاسبية الدولية تعديلاً على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ الذي يوضـح تعريفـات الطـرف ذات العلاقة. تؤكد التعريفات الجديدة على تطابق علاقات الطرف ذات العلاقة وتوضح الظروف التي يؤثر فيها الأشخاص وموظفي الإدارة العليا على علاقات الطرف ذات العلاقة في أية منشأة. علاوة على ذلك، فإن التعديل يقدم استثناءا للمتطلبات العامة لافصاح الطـرف ذات العلاقة بخصوص المعاملات مع الحكومة والمؤسسات التي تخضع للرقابة أو الرقابة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري بـذات الحكومة بوصفها الجهة التي تعد التقارير. لم ينتج عن اتباع هذا التعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ – عرض الأدوات المالية (المعدل)
أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلا لتغيير تعريف الإلتزام المالي الوارد في المعيار المحاسبي الـدولي رقـم ٣٢ لتمكـين المؤسسات من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الضمانات كأدوات لحقوق الملكية. ينطبق التعديل إذا تم إعطاء الحقـوق بالتناسب لجميع المالكين الموجودين لنفس الفئة من أدوات حقوق الملكية غير المشتقة الموجودة لدى أي منشأة للإستحواذ علـى عـدد ثابت من أدوات حقوق الملكية لدى المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة. لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة لأن الشركة لا تمتلك هذه الأنواع من الأدوات.

التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية – اطفاء المطلوبات المالية مع أدوات حقوق الملكية
أوضحت لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية بأن أدوات حقوق الملكية الصادرة في دين لمعاملات مقايضة حقوق الملكية يجب قياسها بالقيمة العادلة لأداة حقوق الملكية الصادرة. إذا كانت القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة ليست قابلة للتحديد بشكل موثـوق، فإنه يجب قياس أداة حقوق الملكية بالرجوع إلى القيمة العادلة للإلتزام المالي المطفأ اعتبارا من تاريخ الإطفاء. يتم تثبيت أي فرق بين القيمة الدفترية للإلتزام المالي المطفأ والقيمة العادلة للأسهم الصادرة في بيان الأرباح أو الخسائر. إن التفسير سـاري المفعـول فـي المستقبل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٠. إن إتباع هذا التفسير لن يكون له أي تأثير على الأرباح أو الخسائر أو على حقوق المساهمين للشركة حيث أن الشركة لم تدخل في مثل ذلك الدين لمعاملات مقايضة حقوق الملكية.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية
في مايو ٢٠١٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الثالثة من المعايير وبصورة رئيسية بهدف إزالـــة عـــدم التماثل وتوضيح الصياغة. هناك أحكام انتقالية منفصلة لكل معيار. أدى اتباع التعديلات التالية إلى تغيرات في السياسات المحاســبية، ولم يكن لها تأثير على المركز المالي أو الأداء الخاص بالمجموعة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ إفصاحات الأدوات المالية
إن الغرض من التعديل هو تبسيط الإفصاحات المقدمة بتقليل حجم الإفصاحات حول الضمانات التـــي تـــم الإحتفـــاظ بهـــا وتحســـين الإفصاحات بطلب المعلومات النوعية لوضع المعلومات الكمية في السياق.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ – عرض البيانات المالية
يوضح التعديل أن المنشأة قد تقدم تحليل لكل عنصر من عناصر الإيرادات الشاملة الأخرى إما في بيان التغيرات في حقوق المساهمين أو في الإيضاحات حول البيانات المالية.
إن التعديلات الأخرى الناتجة عن التحسينات على معايير اعداد التقارير المالية الدولية للمعايير التالية لم يكـــن لهـــا أي تـــأثير علـــى السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء المجموعة:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣، مجموعات الأعمال
تم تعديل خيارات القياس المتوفرة للحصص غير المسيطرة. إن مكونات الحصص غير المسيطرة فقط التي تشكل حصة الملكية الحالية التي تخول حاملها إلى حصة نسبية من صافي موجودات الشركة في حالة التصفية يجب قياسها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النســـبية لأدوات الملكية الحالية الخاصة بصافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها. يجب قياس جميع العناصر الأخرى بالقيمة العادلـــة فـــي تاريخ استحواذها. إن التعديلات على معيار اعداد التقرير الدولية رقم ٣ فعالة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١.

- *معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ مجموعات الأعمال (المبالغ الطارئة الناتجة عن مجموعات الأعمال قبـــل اتبـــاع معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل في عام ٢٠٠٨).*
- *معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ مجموعات الأعمال (مكافآت الدفع على أساس الأسهم المستبدلة طواعية والغيـــر مستبدلة)*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ *البيانات المالية الموحدة والمنفصلة*
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ البيانات المالية المرحلية

إن التفسيرات التالية والتعديلات على التفسيرات لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أوالمركـــز المـــالي أو الأداء الخـــاص بالشركة:

- التفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، برامج ولاء العملاء (تحديد القيمـــة العادلـــة للمكافـــآت الممنوحة)
- التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، اطفاء المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية

المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لكن لم يتم إتباعها
إن المعايير الصادرة لكن لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة هي مدرجة أدناه. إن الإدراج يخص هذه المعايير والتفسيرات الصادرة، والتي تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يكون لها تأثير على الإفصاحات والمركز المالي والأداء عنـــد تطبيقها في المستقبل. تنوي الشركة إتباع هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لكن لم يتم إتباعها (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١- عرض البيانات المالية – عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى
إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ يغير من مجموعة البنود المعروضة في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "تدويرها") إلى أرباح أو خسائر في وقت ما مستقبلاً (على سبيل المثال، عند الإستبعاد أو السداد) يتم عرضها بصورة منفصلة عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها أبداً. إن التعديل يؤثر على عرض البيانات المالية فقط وليس لـــه أي تـــأثيرعلى المركز أو الأداء المالي للشركة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ – مزايا الموظفين (المعدل)
أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلات عديدة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩. تتراوح هذه التعديلات بين تغييـــرات أساسية مثل إلغاء آلية الكوريدور ومفهوم العوائد المتوقعة من الأصول حسب الخطة، وبين بعـــض التوضـــيحات البســـيطة وإعـــادة الصياغة. تقوم المجموعة حاليا بتقييم التأثير الكامل للتعديلات المتبقية. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ – البيانات المالية المنفصلة (المعدل في عام ٢٠١١)
كنتيجة لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الجديدة رقم ١٠ و رقم ١٢، فإن ما تبقى من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ يقتصـــر على محاسبة الشركات التابعة والمؤسسات التي تخضع للرقابة المشتركة والشركات الشقيقة في بيانات مالية منفصلة. لا تقوم الشـــركة بعرض بيانات مالية منفصلة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ – الأدوات المالية: الإفصاحات – متطلبات إفصاح الاستبعادات المعززة
يتطلب هذا التعديل إفصاح إضافي عن الموجودات المالية التي تم تحويلها ولم يتم استبعادها لتمكين مستخدم البيانات المالية للمجموعة من فهم العلاقة مع تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والالتزامات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات عن استمرار الارتباط بالموجودات المستبعدة لتمكين المستخدم من تقييم الطبيعة والمخاطر المرتبطة باستمرار مشاركة المنشأة فـــي هـــذه الموجودات المستبعدة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١. ينتج عن هذا التعديل تأثير فقط على الإفصاح، وليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ – الأدوات المالية
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. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعـــداد التقـــارير المالية الدولية رقم ٩ سينتج عنه تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة. سوف تقوم الشركة بتحديد أثر إتباع هذا المعيار بالتزامن مع المراحل اللاحقة عند إصدارها لعرض صورة شاملة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ – البيانات المالية الموحدة
إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ يحل مكان الجزء الخاص بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ – البيانات المالية الموحدة والمنفصلة التي تتناول محاسبة البيانات المالية الموحدة. ويتضمن أيضا القضايا التي تنشأ عـــن توحيـــد SIC-١٢ – المنشـــآت ذات الغرض الخاص. يضع معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ نموذج رقابي منفرد يطبّق على جميع المنشـــآت ومـــن ضـــمنها المنشآت ذات الغرض الخاص. إن التغييرات التي قدمها معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ تستوجب من الإدارة عمل حكـــم جوهري لتحديد أي من المنشآت تخضع للرقابة، ولذلك تحتاج إلى توحيدها من قبل الشركة الأم ومقارنتها مع المتطلبات الواردة فـــي المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧.

يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

المعايير والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لكن لم يتم إتباعها (تتمة)

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ – الإفصاح عن الارتباط مع منشآت أخرى
يشتمل معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ على جميع الإفصاحات التي كانت سابقاً ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ المتعلق بالبيانات المالية الموحدة، وكذلك كافة الإفصاحات التي كانت سابقاً ضمن معايير المحاسبة الدولية رقم ٣١ ورقم ٢٨. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص الشركة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الشقيقة والشركات المنظمة. ومن الضروري كذلك وجود عدد من الإفصاحات الأخرى. يصبح هذا المعيار ساري المفعول خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ – قياس القيمة العادلة
يحدد معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ المصدر الإرشادي الوحيد لجميع قياسات القيمة العادلة حسب معايير إعداد التقارير المالية الدولية. إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ لا يتغير عندما يتوجب على المنشأة استخدام القيمة العادلة، لكن يوفر الدليل الارشادي حول كيفية قياس القيمة العادلة بموجب معايير إعداد التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مصرح بها. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار على المركز والأداء المالي. يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

مع ذلك، لا تتوقع الشركة أن يكون هناك تأثير على اتباع التعديلات على وضعها المالي أو أدائها.

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

المشاركات الإجمالية
يشتمل إجمالي مشاركات تكافل المكتتبة على إجمالي ذمم المشاركات المدينة عن كامل فترة التأمين المنصوص عليها في العقود المبرمة خلال السنة المحاسبية وتدرج بتاريخ بدء بوليصة التأمين. وتضم المشاركات أية تعديلات تنشأ خلال السنة المحاسبية بخصوص ذمم المشاركات المدينة فيما يتعلق بالتأمين المكتتب به في السنة المحاسبية السابقة. ويتم تقييم المشاركات المحصلة من خلال الوسطاء، والتي لم يتم قبضها بعد، على أساس التقديرات المبنية على الخبرة السابقة أو التأمين وتدرج ضمن المشاركات المكتتبة.

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

إعادة التكافل
تقوم الشركة بالتنازل عن مخاطر التكافل أثناء سير الأعمال العادية لجميع الأقسام لديها. تمثل موجودات إعادة التكافل الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ القابلة للإسترداد بطريقة تماثل 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 في القيمة ناتج خلال السنة المالية. يحدث الإنخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي بأن الشركة قد لا تستطيع تحصيل المبالغ 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 إلتزاماتها نحو المشاركين.

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

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الخصومات المكتسبة
تثبت الخصومات المكتسبة في الحسابات عند كتابة البوليصة. يتم تأجيل العمولات المدينة عن عقود إعادة التكافل الصـــادرة ويجـــري إطفاؤها على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الأقساط الدائنة المتوقعة.

المطالبات
تتألف المطالبات من المبالغ المدفوعة والمتوجبة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسائر المتعلقة بها بعـــد تنزيل القيمة كخردة والمستردات الأخرى وتحمّل للإيرادات عند حدوثها. يدرج المخصص للمطالبات المحققة وغيـــر معلنـــة ضـــمن المطالبات القائمة.

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

حصة إعادة التكافل من المطالبات
يتم تثبيت حصة إعادة التكافل من المطالبات عندما يتم تثبيت إجمالي المطالبات ذات علاقة وفقاً لشروط العقد المعني.

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

بعد التثبيت الأولي، يتم إطفاء هذه التكاليف حسب طريقة القسط الثابت استناداً إلى شرط مساهمات التكافل المستقبلية المتوقعـــة. يـــتم تسجيل الإطفاء في بيان الإيرادات.

المصاريف العمومية والإدارية
يتم تحميل المصاريف الإدارية في بيان الإيرادات لصندوق المساهمين. تدرج المصاريف المتعلقة بالمشاركين فـــي بيـــان الإيـــرادات لصندوق المشاركين بناء على الإرشادات الصادرة من مجلس الشريعة والرقابة.

إختبار كفاية الإلتزام
تقوم الشركة بتاريخ بيان المركز المالي بتقييم فيما إذا كانت إلتزامات عقود التكافل المثبتة لديها كافية بإســـتخدام التقـــديرات الحاليـــة للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود التكافل لديها. إذا أظهر التقييم أن المبلغ المدرج لإلتزامات عقود التكافل لديها غير كاف فـــي ضوء التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، يتم تثبيت كامل العجز حالاً ضمن الإيرادات ويتم تكوين مخصص للأخطار السارية.

لا تقوم الشركة بخصم إلتزاماتها بخصوص المطالبات غير المسددة نظراً لأن كل المطالبات فعلياً من المتوقع دفعها خلال سنة واحـــدة من تاريخ بيان المركز المالي.

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

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأرباح والخسائر المحققة
إن الأرباح والخسائر المحققة المدرجة في بيان الإيرادات من الإستثمارات تشتمل على الأرباح والخسائر مـــن الموجـــودات الماليـــة. تحتسب الأرباح والخسائر من بيع الإستثمارات على أنها الفرق ما بين صافي المبالغ المحصلة من المبيعات والمبلغ المدرج وتســـجل 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
لأغراض إدارية، تم تنظيم الشركة في وحدات أعمال استناداً إلى منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعي أعمال كما يلي:

أ- قطاع التكافل يقدم عقود تكافل قصيرة الأجل. تتحقق الإيرادات من هذا القطاع من مساهمات التكافل والرســـوم والخصـــومات وإيرادات الاستثمار وأرباح وخسائر القيمة العادلة من الاستثمارات.

ب- يشتمل قطاع الاستثمارات على الاستثمارات في حقوق المساهمين والإيرادات الثابتة من الأوراق المالية كودائع ثابتة. تتحقـــق الإيرادات من هذا القطاع من أتعاب الوكالة والمضاربة وإيرادات الاستثمار وأرباح وخسائر القيمة العادلة من الاستثمارات.

لم يتم تجميع أية قطاعات تشغيلية من أجل تشكيل القطاعات التشغيلية أعلاه. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأربـــاح أو الخســـائر، والتي، يتم قياسها في بعض الحالات، بشكل مختلف عن الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية. يتم إدارة المصاريف الإداريـــة غيـــر المخصصة على أساس المجموعة ولا يتم تخصيصها في قطاعات تشغيلية فردية.

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

في حال العجز في عمليات المشاركين، يتم تمويل ذلك العجز من قبل المساهمين كقرض حسن.

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

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة

يتم تسجيل الموجودات الثابتة، بما في ذلك العقارات التي يشغلها المالك، بالتكلفة مع إستبعاد تكاليف الصيانة اليومية، ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة للإنخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية.

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 بصورة معقولة. يتم تكوين مخصص الإستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات الثابتة وهي كما يلي:

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

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار المقدرة وطرق الإستهلاك ويجري 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 الموجودات الثابتة 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.

إن المصاريف التي تنفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة يتم رسملتها ويشطب المبلغ المدرج للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد في المزايا الاقتصادية المستقبلية لبند الموجودات الثابتة ذات العلاقة. ويتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصروف.

الموجودات غير الملموسة

تقاس الموجودات غير الملموسة المستحوذة بشكل منفصل على أساس التثبيت الأولي بالتكلفة. لاحقا للتثبيت الأولي، يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس فترة الإستخدام لثلاث سنوات وتقيم بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على إمكانية إنخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. تثبت مصاريف الإطفاء المتكبدة على الموجودات غير الملموسة ذات الفترات 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 الإستبعاد والمبلغ المدرج للأصل وتثبت في بيان الإيرادات عند إستبعاد الأصل.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 ناقصاً 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 إلى المبلغ القابل للتحصيل. وعند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة العائدة للأصل إلى القيمة الحالية 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 المتداولة لأسهم الإستثمارات المتاجر بها للعموم أو أية مؤشرات أخرى متوفرة للقيمة العادلة.

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 عدم 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 المدرجة هي تكلفة الوديعة والأرباح المكتسبة. إن القيمة العادلة لودائع الوكالة التي تترتب عليها أرباح ثابتة/ محددة يتم تقديرها بإستخدام أساليب 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 الربح 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 الخسائر يتم إدراج تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم إستحواذ أو إيجاد الإستثمارات. يتم تصنيف الموجودات المالية بصورة عامة بالقيمة 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 النقد في الصندوق وودائع الوكالة والذمم المدينة التجارية والأخرى 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 في 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:

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

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

- التصنيف الذي يحذف أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة غير المماثلة التي قد تنتج عن قياس الموجودات أو المطلوبات 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 تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بما ينسجم مع إدارة المخاطر الموثقة أو إستراتيجية 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.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

هي الموجودات المالية غير المشتقة ويتم تصنيفها على أنها متوفرة للبيع أو التي لا يتم تصنيفها على أنها محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق أو قروض وسلفيات. 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 إنخفاض في قيمة الإستثمار. عند الإستبعاد أو حصول إنخفاض في القيمة، فإن أرباح وخسائر القيمة العادلة المتراكمة المدرجة في بيان 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 عموماً بحسب 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 للتدفقات النقدية المستقبلية 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 عند بيع الأداة أو أن جميع التدفقات النقدية العائدة للأداة تحول إلى طرف ثالث مستقل.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود إعادة التكافل المحتفظ بها
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 أو المطالبات المسددة المرتبطة ببوالص إعادة التكافل ووفقاً لعقود إعادة التكافل المتعلقة بذلك.

تتم مراجعة أصول إعادة التكافل بخصوص الانخفاض في القيمة بكل تاريخ إعداد التقارير المالية، أو لأكثر من مرة، عند وجود مؤشر بأن هناك إنخفاض في القيمة ناتج خلال السنة المالية. يحدث الإنخفاض في القيمة عند وجود دليل موضوعي كنتيجة لحدث حصل بعد التثبيت الأولي لأصل إعادة التأمين وأنه من الممكن أن الشركة قد لا تستلم جميع المبالغ القائمة المستحقة بموجـب بنـود العقـد وأن الحدث ذو أثر يمكن قياسه بصورة معقولة على المبالغ التي ستستلمها الشركة من إعادة التكافل. يتم تسجيل خسـائر الانخفـاض فـي القيمة في بيان إيرادات المشاركين.

إن الأرباح أو الخسائر من شراء إعادة التكافل يتم تثبيتها في بيان الإيرادات مباشرة في تاريخ الشراء ولا يتم إطفاءها.

إن ترتيبات إعادة التكافل المتنازل عليها لا تعفي الشركة من التزاماتها لحاملي البوالص.

تتحمل الشركة أيضاً مخاطر إعادة التكافل أثناء سير الأعمال العادية لعقود التكافل العام عندما يكون ذلك ممكناً. يتم تثبيت المشاركات والمطالبات على إعادة التكافل المفترضة في الإيرادات والمصاريف بنفس الطريقة التي ستكون بها إذا تم إعتبار عمليات إعادة التكافل عمل مباشر، مع الأخذ بالاعتبار تصنيف المنتج لأعمال إعادة التكافل. تمثل التزامات إعادة التكافل الرصيد المستحق لشركات إعـادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة الدفع في طريقة مماثلة لعقود إعادة التكافل المعنية.

يتم عرض المشاركات والمطالبات على أساس الإجمالي لعقود إعادة التكافل المتنازل عليها والمتحملة. يتم شطب أصول أو مطلوبـات إعادة التكافل عندما يتم إطفاء الحقوق التعاقدية أو انتهاء صلاحياتها أو عندما يتم تحويل العقد إلى طرف آخر.

يتم احتساب عقود إعادة التكافل التي لا تحول مخاطر التكافل الجوهرية مباشرة من خلال بيان المركز المالي. تكون هذه أصول ودائع أو التزامات مالية مثبتة استناداً إلى المبالغ المدفوعة أو المستلمة ناقصاً أية مشاركات محددة صريحة أو أتعاب محتفظ بها.

تمثل التزامات إعادة التكافل الأرصدة المستحقة إلى شركات إعادة التكافل. يتم تقدير المبالغ المستحقة الدفع بطريقة تتماشى مع عقـود إعادة التكافل ذات علاقة.

ذمم التكافل المدينة
تثبت ذمم التكافل المدينة عند إستحقاقها وتقاس عند التثبيت الأولي بالقيمة العادلة للمبالغ المقبوضة أو المستحقة القبض. لاحقاً للتثبيـت الأولي، تقاس ذمم التكافل المدينة بالتكلفة المطفأة حسب طريقة سعر الربح الفعلي. ويتم مراجعة القيمة المدرجة لذمم التكافل 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. يتم تمويل العجز في صندوق المشـاركين مـن قبـل المساهمين "كقرض حسن" ويتم إختباره سنوياً بخصوص الإنخفاض في القيمة. وفي حال عدم القدرة على تحصيل جزء مـن أو كـل العجز الحاصل في صناديق المشاركين، من الفوائض المستقبلية، يثبت المبلغ الذي انخفضت قيمته فـي بيـان الإيـرادات الخـاص بالمساهمين.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

النقدية وشبه النقدية
تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشـــهر 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 التقـــارير الماليـــة. تحتسب المشاركات غير المكتسبة وفقاً لطريقة مجموع الأرقام "٣٦٥/١" ومتطلبات القوانين السارية في الإمـــارات العربيـــة المتحـــدة المتعلقة بشركات التأمين أيهما أعلى. يتطلب هذا القانون الإحتفاظ بحد أدنى إحتياطي بنسبة ٤٠% من إجمالي المشاركات السنوية بعد تنزيل إعادة التكافل لجميع فئات التكافل بإستثناء البحري حيث يحتسب بنسبة ٢٥%.

يتم تأجيل الجزء العائد للفترة 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 حـــدثت ولم تسدد كما بتاريخ التقرير المالي، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، بعد خصم القيمة المتوقعة كخردة والتحصيلات الأخرى. قـــد تكـــون 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 الكـــوارث. يـــتم شـــطب الإلتزام عند إنتهاء فترة العقد أو بطلانه أو إلغائه.

(٣) الاحتياطي الإضافي
يتم تكوين مخصص للزيادة المقدرة للمطالبات المحتملة عن المشاركات غير المكتسبة وللمطالبات التي تحدث ولكن لم يـــتم الإعـــلان عنها في بيان المركز المالي.

تمثل الاحتياطيات أفضل تقديرات الإدارة على أساس:
أ- المطالبات المعلن عنها خلال السنة
ب- التأخر في الإعلان عن هذه المطالبات

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

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

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ 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 الخليجي الأخرى، تقدم الشركة مساهمات لنظام التأمين الإجتماعي الحكومي وتحتسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر إلتزامات الشركة على هذه المساهمات التي تحمّـل للمصـاريف عنـد إستحقاقها.

تسوية الأدوات المالية
يتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عند وجود حق ملزم قانونياً لتسوية المبـالغ المثبتة وعند وجود نية للسداد على أساس الصافي، أو لتحقيق الأصل وسداد الالتزام بالتزامن. لن تتم تسوية الإيرادات والمصاريف في بيان الإيرادات إلا إذا كان ذلك متوجباً أو مسموحاً به في أي معيار أو تفسير محاسبي كما تم الإفصاح عنه بشكل خاص في السياسات المحاسبية للشركة.

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 وفقا 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 وفقا 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 برهانا 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.

٢ - أساس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

الإنخفاض في قيمة الإستثمارات بالأسهم

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

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:

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 الأحكام وعدم التأكد التي قد تكون جوهرية وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما ينتج عنها تغييرات مستقبلية في الإلتزامات المقدرة.

وعلى وجه الخصوص، ينبغي عمل تقديرات لكل من التكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم إخطارها بتاريخ إعداد التقارير المالية وللتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي حدثت ولم يتم إخطارها للشركة بتاريخ التقارير المالية. إن الأسلوب الرئيسي المتبع من قبل 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. إن المطالبات التي تحتاج إلى قرارات محكمة 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 لإنخفاض القيمة في بيان الإيرادات. وتحديداً، ينبغي على الإدارة إصدار الأحكام لتقدير مبلغ وزمن التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تعتبر هذه التقديرات ضرورية إستناداً إلى الإفتراضات حول إحتمالية التقصير والخسائر المتوقعة في حالة العجز وقيمة الضمان المعني وتكاليف الإستحقاق.

بالإضافة إلى مخصصات محددة مقابل أرصدة التكافل المدينة الجوهرية الفردية، تقوم الشركة بتكوين مخصص جماعي لإنخفاض القيمة مقابل المبالغ المستحقة القبض عن أرصدة التكافل المدينة والتي مع أنها ليست محددة على وجه الخصوص على أنها تتطلب مخصص محدد، إلا أن لديها مخاطر كبيرة نتيجة العجز عند منحها في الأصل. يستند مبلغ المخصص إلى نموذج الخسارة التاريخية 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 ربع سنوي نشوء أية نزاعات وقوة شركات إعادة التكافل تلك.

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية وكانت راضية عن أن الشركة لديها الموارد للاستمرار بأعمالها في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بعدم التأكد الذي يمكن أن يلقي بشك جوهري حول قدرة الشركة في الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لذلك، سيستمر إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

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 التكافل العام والإستثمار. ويشمل قطاع التكافـل العـام علـى عمليات التكافل التجارية التي تقوم بها الشركة نيابة عن المشاركين. وتشتمل الإستثمارات على الإستثمار وإدارة النقد لحساب الشـركة الخاص. لم يتم تجميع أية 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 الـواردة فـي البيانات المالية.

بإستثناء مايتعلق بأتعاب الوكالة وحصة المضارب والقرض الحسن، لا يتم إجراء أي معاملات أخرى داخل القطاعات خـلال السـنة. وفي حال حصول أية معاملات أخرى، تحدد أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية على أساس الأسعار المتداولة في السوق بأسلوب يشبه المعاملات مع الأطراف الثالثة. سوف تشتمل إيرادات ومصاريف ونتائج القطاع على تلك التحويلات بين قطاعات الأعمال التـي ستحذف عند توحيد البيانات كما هو مبين أدناه.

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

		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١			
	إيضاح	*إدارة التكافل العام درهم*	*الإستثمار درهم*	*التعديلات والحذوفات درهم*	*المجموع درهم*
إجمالي المشاركات المكتتبة	٤	٣٥,٨٨٣,٦١٠	-	-	٣٥,٨٨٣,٦١٠
التغيرات في المشاركات غير المكتسبة	٤	٤,٧٤٢,١٦٤	-	-	٤,٧٤٢,١٦٤
المشاركات المكتسبة	٤	٤٠,٦٢٥,٧٧٤	-	-	٤٠,٦٢٥,٧٧٤
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل	٤	(٦,٩٤٣,١١٩)	-	-	(٦,٩٤٣,١١٩)
صافي إيرادات المشاركين	٤	٣٣,٦٨٢,٦٥٥	-	-	٣٣,٦٨٢,٦٥٥
المطالبات (بعد تنزيل حصة إعادة التكافل)	٥	(٢١,٦٣٩,١٧٤)	-	-	(٢١,٦٣٩,١٧٤)
مخصص انتفى الغرض منه		٢٩,٢٠٠,٠٠٠	-	-	٢٩,٢٠٠,٠٠٠
صافي مصاريف التأمين		(٣,٥٠٩,٨٩٠)	-	-	(٣,٥٠٩,٨٩٠)
صافي إيرادات التأمين		٣٧,٧٣٣,٥٩١	-	-	٣٧,٧٣٣,٥٩١
المصاريف العمومية والإدارية	٧	(٢,١٢٨,٤٩٥)	(٢٠,٠٥٠,٤٩٨)	-	(٢٢,١٧٨,٩٩٣)
حصة مضارب	٦	(٦,٣٨٥)	٦,٣٨٥	-	-
(أتعاب)/ إيرادات الوكالة	٦	(٩,٤٩٢,١٦٩)	٩,٤٩٢,١٦٩	-	-
إيرادات إستثمارات	٨	(٣,٢٠٩)	(١,٤٨١,٧٢٤)	-	(١,٤٨٤,٩٣٣)
المبالغ المحصلة مقابل قرض حسن	١٩	(٢٦,١٠٣,٣٣٣)	-	-	(٢٥,٨٤٣,٣٣٣)
عكس مخصص الزيادة	١٩	-	٧,٥٦٤,٤٤١	-	٧,٣٠٤,٤٤١
الأرباح/ (الخسائر) للسنة		-	(٤,٤٦٩,٢٢٧)	-	(٤,٤٦٩,٢٢٧)
خسائر/ (إيرادات) شاملة أخرى	٨	(٣٦,٦٦٠)	٣٠٦,٨٦٦	-	٢٧٠,٢٠٦
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة		(٣٦,٦٦٠)	(٤,١٦٢,٣٦١)	-	(٤,١٩٩,٠٢١)

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

معلومات القطاعات الرئيسية (تتمة)

تبين الجداول التالية معلومات أخرى متعلقة بقطاعات العمل:

	إدارة التكافل العام *درهم*	*الإستثمار* *درهم*	*المجموع* *درهم*
إجمالي الموجودات	٦٠,٧١٩,٣٤٢	٨٤,١١٧,٢٠٦	١٤٤,٨٣٦,٥٤٨
إجمالي المطلوبات	٧٥,٩١٨,٣٢٧	٣,٧٣٣,٤٦٤	٧٩,٦٥١,٧٩١
الإستهلاك (إيضاح ١٠)	-	١,٥٤٠,٩٨٣	١,٥٤٠,٩٨٣
الإطفاء (إيضاح ١١)	-	٥٦٦,٥١٢	٥٦٦,٥١٢
المصاريف الرأسمالية (الإيضاحين ١٠ و ١١)	-	١,٣٧٨,٩٨٤	-

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	*إدارة التكافل العام* *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 إيرادات 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:

	إدارة التكافل		
	العام	*الإستثمار*	*المجموع*
	درهم	*درهم*	*درهم*
إجمالي الموجودات	٢٨,٢٨٢,٢٦٠	٩٥,٢٠٨,٠٤٩	١٢٣,٤٩٠,٣٠٩
إجمالي المطلوبات	٦٩,٥٤٧,٩١٨	٢,٨٦٣,٤٣٩	٧٢,٤١١,٣٥٧
الإستهلاك (إيضاح ١٠)	-	١,١٣٨,٠٧١	١,١٣٨,٠٧١
الإطفاء (إيضاح ١١)	-	٥٦٥,٩٧٤	٥٦٥,٩٧٤
المصاريف الرأسمالية (الإيضاحين ١٠ و ١١)	-	١,٣٩٢,٦٣٧	١,٣٩٢,٦٣٧

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

٤- صافي المشاركات

	٣١ ديسمبر ٢٠١١		
		حصة إعادة	
	الإجمالي	*التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
عقود تكافل: إجمالي المشاركات المكتتبة	٣٥,٨٨٣,٦١٠	(٨,٢٥٢,٧٤١)	٢٧,٦٣٠,٨٦٩
الحركة في مخصص المشاركات غير المكتسبة	٤,٧٤٢,١٦٤	١,٣٠٩,٦٢٢	٦,٠٥١,٧٨٦
إيرادات مشاركات تكافل	٤٠,٦٢٥,٧٧٤	(٦,٩٤٣,١١٩)	٣٣,٦٨٢,٦٥٥
المشاركات غير المكتسبة كما في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٧)	(١٦,٩٣١,٧٤٥)	٣,١٣٧,٧٠٩	(١٣,٧٩٤,٠٣٦)

٤- صافي المشاركات (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
	الإجمالي	*حصة إعادة التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*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 ١٧)	(٢١,٦٧٣,٩٠٩)	١,٨٢٨,٠٨٧	(١٩,٨٤٥,٨٢٢)

٥- المطالبات

	٣١ ديسمبر ٢٠١١		
	الإجمالي	*حصة إعادة التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
مطالبات تكافل المدفوعة	٢٤,٥٩٩,٢٦٣	(٦,٣٠٥,٠١٥)	١٨,٢٩٤,٢٤٨
التغيرات في مخصص المطالبات القائمة (إيضاح ١٧)	٣,٥٤٢,١٩٣	(١,١٥٦,٦٠١)	٢,٣٨٥,٥٩٢
التغيرات في مخصص الاحتياطات الإضافية (إيضاح ١٧)	٩٥٩,٣٣٤	-	٩٥٩,٣٣٤
المطالبات المسجلة في بيان الإيرادات	٢٩,١٠٠,٧٩٠	(٧,٤٦١,٦١٦)	٢١,٦٣٩,١٧٤

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
	الإجمالي	*حصة إعادة التكافل*	*الصافي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
مطالبات تكافل المدفوعة	٤٤,٣٥٩,٢٤٧	(٢٦٩,٥٩٨)	٤٤,٠٨٩,٦٤٩
التغيرات في مخصص المطالبات القائمة (إيضاح ١٧)	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)	-	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)
التغيرات في مخصص الاحتياطات الإضافية (إيضاح ١٧)	-	-	-
المطالبات المسجلة في بيان الإيرادات	١٨,٣١٨,٧٦٠	(٢٦٩,٥٩٨)	١٨,٠١٩,١٦٢

٦- أتعاب الوكالة وحصة المضارب

أتعاب الوكالة

يقوم المساهمون بإدارة عمليات التكافل للمشاركين وتحميل أتعاب وكالة ومشاركات. ابتداءً من ١ يناير ٢٠١١، تغيرت سياسة تحميل أتعاب الوكالة. وفقاً للسياسة المعدلة، يتم تحميل الوكالة على إجمالي المشاركات بدون اقتطاع في تكلفة استحواذ البوالص.

بلغت أتعاب الوكالة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩,٤٩٢,١٦٩ درهم (السنة ٢٠١٠ – ٦,٦٢٢,٣٥٨ درهم). تم احتساب الأتعاب بنسبة ٣٠% من إجمالي المشاركات بمبلغ ٣٥,٨٨٣,٦١٠ درهم (السنة ٢٠١٠– ٤٤,٢٨٨,٦٥٨ درهم) دون أي اقتطاع في تكاليف استحواذ البوالص (السنة ٢٠١٠– ٥,٤٥١,١١١ درهم).

بخصوص العملاء الرئيسيين الذين لديهم محفظة مشاركات كبيرة، تدرج أتعاب الوكالة في بيان الإيرادات بما يتناسب مع الحصة المكتسبة من أقساط بوليصة التأمين ذات العلاقة. تم تأجيل النسبة العائدة للسنة اللاحقة حيث أن أتعاب الوكالة غير المكتسبة بلغت ٨٥٨,٤٩٩ درهم (السنة ٢٠١٠– ٥٥٥,٢٦٩ درهم) (إيضاح ١٥).

حصة المضارب

يقوم المساهمون كذلك بإدارة صناديق الإستثمار الخاصة بالمشاركين وتحميل أتعاب مضاربة. ابتداءً من ١ يناير ٢٠١١، تغيرت سياسة تحميل المضارب. وفقاً للسياسة المعدلة، يتم تحميل حصة المضارب بنسبة ٥٠% (السنة ٢٠١٠– ١٠%) من إيرادات الإستثمار المحققة. خلال السنة، بلغت حصة المضارب ٦,٣٨٥ درهم (السنة ٢٠١٠– ١٢,١٨٦ درهم) وتم تحميلها إلى إجمالي إيرادات الاستثمار المحققة والتي تبلغ ١٢,٧٦٩ درهم (٢٠١٠ – ١٥٢,٠١٤ درهم).

٧- المصاريف العمومية والإدارية

	٢٠١١ *درهم*	٢٠١٠ درهم
تكاليف الموظفين	١٤,٩٥٤,٧١٦	٧,٨٤١,٨٦٦
مصاريف تسويقية	٧٣١,٢٣٩	٨١,٨٤٤
مصاريف إدارية	٣,٤٦٥,٧٠٥	٣,٦٤٢,١٠٣
الإستهلاك والإطفاء	٢,٠٢٦,٩٣٥	١,٧٠٤,٠٤٥
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح ١٤)	٩٠٩,١٧٨	–
مصاريف أخرى	٩١,٢٢٠	٢,٦٦٦
	٢٢,١٧٨,٩٩٣	١٣,٢٧٢,٥٢٤
محملة على:		
المساهمين	٢٠,٠٥٠,٤٩٨	١٢,٣٥٥,١٥١
المشاركين	٢,١٢٨,٤٩٥	٩١٧,٣٧٣
	٢٢,١٧٨,٩٩٣	١٣,٢٧٢,٥٢٤

٨- إيرادات الإستثمارات

	٣١ ديسمبر ٢٠١١		
	المشاركين	*المساهمين*	*المجموع*
	درهم	*درهم*	*درهم*
أرباح و(خسائر) القيمة العادلة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٢)	(١٥,٩٧٨)	(٢,٠٢٨,٤١٢)	(٢,٠٤٤,٣٩٠)
خسائر الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية المتوفرة للبيع (إيضاح ١٢)	-	(٤١٥,٩٤٧)	(٤١٥,٩٤٧)
الأرباح و (الخسائر) المحققة			
خسائر من أوراق مالية للمتاجرة	-	(٨٢,٨٥٥)	(٨٢,٨٥٥)
إيرادات استثمارات أخرى			
إيرادات من ودائع وكالة	٩,٨٦٢	٩٢٥,٤٩٠	٩٣٥,٣٥٢
إيردات أرباح أسهم من أوراق مالية للمتاجرة	٢,٩٠٧	١٢٠,٠٠٠	١٢٢,٩٠٧
إيرادات الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر	(٣,٢٠٩)	(١,٤٨١,٧٢٤)	(١,٤٨٤,٩٣٣)

	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 ١٢)	(٢,١٥٢)	(١,٧٦٥,٥١٠)	(١,٧٦٧,٦٦٢)
إيرادات استثمارات أخرى			
إيرادات من ودائع وكالة	١٥٢,٠١٤	٢,٥٣٥,٠٦١	٢,٦٨٧,٠٧٥
إيرادات أرباح أسهم من أوراق مالية للمتاجرة	-	١١٧,٠٣٢	١١٧,٠٣٢
إيرادات الإستثمارات من خلال الأرباح أو الخسائر	١٤٩,٨٦٢	٨٨٦,٥٨٣	١,٠٣٦,٤٤٥

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

٩- خسارة السهم الأساسي والمخفف

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

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
صافي خسائر السنة	(٤,٤٦٩,٢٢٧)	(٩,٠٢٣,٩٩٨)
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسارة السهم الأساسي والمخفف	(٠,٠٤٤)	(٠,٠٩٠)

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

١٠- الموجودات الثابتة

	عقارات درهم	*أثاث وتركيبات* درهم	*معدات مكتبية* درهم	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ* درهم	*المجموع* درهم
التكلفة:					
في ١ يناير ٢٠١١	١٠,٢٢٦,٥٠٠	٢,٣٢٥,٠١٩	١,٦٦٠,٩٨٧	٣٣,٥٠٠	١٤,٢٤٦,٠٠٦
الإضافات	-	٣٥٩,٥٨٦	٢٢٧,١٣٣	٧٧٣,٩٠٠	١,٣٦٠,٦١٩
التحويلات	-	٣٢,٠٠٠	-	(٣٢,٠٠٠)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٠,٢٢٦,٥٠٠	٢,٧١٦,٦٠٥	١,٨٨٨,١٢٠	٧٧٥,٤٠٠	١٥,٦٠٦,٦٢٥
الإستهلاك:					
في ١ يناير ٢٠١١	٤٩٠,٠٢٠	٥١٣,٧٣٣	٩٢٠,٧٦٦	-	١,٩٢٤,٥١٩
للسنة	٢٥٥,٦٦٤	٧٥٣,٣٩٢	٥٣١,٩٢٧	-	١,٥٤٠,٩٨٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٧٤٥,٦٨٤	١,٢٦٧,١٢٥	١,٤٥٢,٦٩٣	-	٣,٤٦٥,٥٠٢
صافي المبلغ المدرج:					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٩,٤٨٠,٨١٦	١,٤٤٩,٤٨٠	٤٣٥,٤٢٧	٧٧٥,٤٠٠	١٢,١٤١,١٢٣

١٠- الموجودات الثابتة (تتمة)

	عقارات درهم	*أثاث وتركيبات* درهم	*معدات مكتبية* درهم	*أعمال رأسمالية قيد التنفيذ* درهم	*المجموع* 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

تشتمل المباني على مكاتب الشركة الواقعة في أبراج بحيرة الجميرا في دبي وبقيمة مدرجة تبلغ _____ درهم (٢٠١٠- ٩,١٤١,٤٢٨ درهم). تقدر الإدارة القيمة العادلة لهذه المكاتب كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ____ مليون درهم (٢٠١٠- ٤,٥ مليون درهم). ومع ذلك، تعتبر الإدارة بأن هذه المكاتب لم تتعرض لإنخفاض في القيمة حيث قدرت قيمتها المستخدمة بأنها لا تقل عن المبلغ المدرج بها بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١١- الموجودات غير الملموسة

	٢٠١١ *درهم*	٢٠١٠ درهم
التكلفة:		
في بداية السنة	١,٦٨٧,٢٢٠	١,٤٩١,٤٢٠
الإضافات خلال السنة	١٨,٣٦٥	١٩٥,٨٠٠
في ٣١ ديسمبر	١,٧٠٥,٥٨٥	١,٦٨٧,٢٢٠
الإطفاء المتراكم:		
في بداية السنة	(٨١٤,٥٤٤)	(٢٤٨,٥٧٠)
الإطفاء للسنة	(٥٦٦,٥١٢)	(٥٦٥,٩٧٤)
في ٣١ ديسمبر	(١,٣٨١,٠٥٦)	(٨١٤,٥٤٤)
صافي المبلغ المدرج:		
في ٣١ ديسمبر	٣٢٤,٥٢٩	٨٧٢,٦٧٦

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

١٢- الأدوات المالية

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

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
الأوراق المالية الإستثمارية		
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣,٠٩٨,٨٤٠	٤,٥٨٢,١١٨
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	٧٤١,٥٠٦	٨٨٧٠,٢٤٥
	٣,٨٤٠,٣٤٦	٥,٤٦٩,٣٦٣

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
أوراق مالية إستثمارية عائدة إلى:		
المساهمين		
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٣,٠٤٢,٧٠٠	٤,٥١٠,٠٠٠
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	٥٨٥,٧٦٦	٦٩٤,٨٤٥
	٣,٦٢٨,٤٦٦	٥,٢٠٤,٨٤٥
المشاركين		
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥٦,١٤٠	٧٢,١١٨
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	١٥٥,٧٤٠	١٩٢,٤٠٠
	٢١١,٨٨٠	٢٦٤,٥١٨

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

		القيمة المدرجة ٢٠١١ درهم	*القيمة العادلة* ٢٠١٠ درهم
٢٠١١			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(أ)	٣,٠٩٨,٨٤١	٣,٠٩٨,٨٤١
الموجودات المالية المتوفرة للبيع	(ب)	٧٤١,٥٠٥	٧٤١,٥٠٥
		٣,٨٤٠,٣٤٦	٣,٨٤٠,٣٤٦

		القيمة المدرجة ٢٠١١ 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
		٥,٤٦٩,٣٦٣	٥,٤٦٩,٣٦٣

١٢- الأدوات المالية (تتمة)

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

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
القيمة العادلة		
الأسهم (المحتفظ بها للمتاجرة)	٣,٠٩٨,٨٤١	٤,٥٨٢,١١٨

(ب) الموجودات المالية المتوفرة للبيع

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
القيمة العادلة		
الأسهم	٧٤١,٥٠٥	٨٨٧,٢٤٥

(جـ) 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 ٢٠١١		٨٨٧,٢٤٥	٤,٥٨٢,١١٨	٥,٤٦٩,٣٦٣
المشتريات خلال السنة		-	١,٨٠٣,٥٧٦	١,٨٠٣,٥٧٦
المبيعات خلال السنة		-	(١,٢٤٢,٤٦٣)	(١,٢٤٢,٤٦٣)
خسائر القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات	٨	-	(٢,٠٤٤,٣٩٠)	(٢,٠٤٤,٣٩٠)
خسائر القيمة العادلة المعاد تدويرها إلى بيان الإيرادات		٢٠٧,١٤٠	-	٢٠٧,١٤٠
الانخفاض في القيمة المسجل خلال السنة		(٤١٥,٩٤٧)	-	(٤١٥,٩٤٧)
أرباح القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة		٦٣,٠٦٧	-	٦٣,٠٦٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١		٧٤١,٥٠٥	٣,٠٩٨,٨٤١	٣,٨٤٠,٣٤٦

	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	٨	-	(١,٧٦٧,٦٦٢)	(١,٧٦٧,٦٦٢)
(خسائر) القيمة العادلة المسجلة في بيان الإيرادات الشاملة		(٣١٩,٣٤٣)	-	(٣١٩,٣٤٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١		٨٨٧,٢٤٥	٤,٥٨٢,١١٨	٥,٤٦٩,٣٦٣

١٢- الأدوات المالية (تتمة)

(د) 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 المسجلة، واضحة، 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 السوق الملحوظة.

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

الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة
تدرج ضمن المستوى الأول الموجودات المالية التي تقاس بشكل إجمالي أو جزئي بالرجوع إلى الأسعار المنشورة في السوق النشط. تعتبر الأداة المالية متداولة في السوق النشط إذا كانت الأسعار المتداولة متوفرة حالاً وبشكل دوري من الصراف، المتعامل، الوسيط، مجموعة الأعمال، خدمات الأسعار أو الوكالة المنظمة وتمثل هذه الأسعار المعاملات السوقية الفعلية التي تحدث بشكل دوري حسب الأسعار السائدة في السوق.

يتم قياس الموجودات المالية بإستخدام أسلوب التقييم إستناداً إلى الإفتراضات التي تدعمها الأسعار من المعاملات الجارية الملحوظة في السوق وهي موجودات حيث يتم الحصول على التسعير من خلال خدمات التسعير، ولكن عندما لا يتم تحديد الأسعار في السوق النشط، فإنّ الموجودات المالية بالقيمة العادلة إستناداً إلى أسعار الوسيط، الإستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بالقيمة العادلة التي تم الحصول عليها من خلال مدراء الصناديق والموجودات التي يتم تقييمها بإستخدام النماذج التي تمتلكها الشركة حيث يتكون أغلبية الافتراضات متوفرة في السوق.

إن المدخلات الملحوظة غير السوقية تعني بأن القيمة العادلة يتم تحديدها بشكل إجمالي أو جزئي بإستخدام أسلوب التقييم (نموذج) إستناداً إلى الإفتراضات غير المدعومة بالأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة وكذلك لا تستند على المعلومات المتوفرة لدى السوق. إن فئات الأصول الرئيسية فيه هذا الصنف هي إستثمارات الأسهم غير المدرجة للشركات التضامنية المحدودة. تستخدم أساليب التقييم إلى الحد الذي تكون في المدخلات الملحوظة غير متوفرة وبذلك تسمح للظروف التي يكون فيها النشاط في السوق قليلاً للأصل أو الإلتزام بتاريخ القياس. مع ذلك، فإن هدف قياس القيمة العادلة يبقى نفسه أي سعر الخروج من الشركة في المستقبل المنظور. بناء عليه، فإن المدخلات غير الملحوظة تعكس إفتراضات الشركة حول الإفتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام (تشمل الإفتراضات حول المخاطر). يتم تطوير هذه المدخلات إستناداً إلى أفضل المعلومات المتوفرة والتي قد تشمل البيانات الخاصة بالشركة.

١٣- ودائع الوكالة والودائع القانونية

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
ودائع وكالة (أ)	٨,٥٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٢,٧٠٢
ودائع وكالة محتفظ بها كودائع قانونية (ب)	٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠
	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
عائدة إلى:		
المساهمين بما فيها الودائع القانونية	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٣,٣٧٥,٢٦٣
المشاركين (إيضاح ١٦)	-	٢,٦٢٧,٤٣٩
	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٠٠٢,٧٠٢

(أ) إن ودائع الوكالة لها موعد إستحقاق ثابت وهو من ٣ إلى ٦ شهور من تاريخ الإيداع وبمعدل ربح يتراوح مـــابين ٠,٧٧% إلـــى ١,٧٥% (السنة ٢٠١٠- من ٣% إلى ٣,٧٥%).

(ب) إن ودائع الوكالة المحتفظ بها كودائع قانونية لها موعد إستحقاق ثابت يصل إلى سنة من تاريخ الإيداع ويترتب عليها معدل ربـــح ١,٤% (٢٠١٠ - ٣,٧٥%). هذه تمثل المبالغ التي لا يمكن سحبها دون الحصول على موافقة مسبقة من وزارة الإقتصاد وذلك وفقاً للمادة ٤٢ من القانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧.

يتم الإحتفاظ بودائع الوكالة بمبلغ ١٣٢,٠٠٠ درهم (السنة ٢٠١٠ - ١٣٦,٥٢٥ درهم) كهوامش نقدية مقابل ضمانات بنكية (إيضـــاح ٢٨). يتم الإحتفاظ بودائع الوكالة لدى طرف ذو علاقة (إيضاح ٢٤).

١٤- ذمم تكافل مدينة

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
ذمم مشاركات مدينة	١٤,١٢٥,٤٥٥	١٣,٥٤٢,٩٤٧
ذمم مدينة من شركات تأمين أخرى	٩,٢٣٧,٧٣٨	٦,٥٨٥,٤٧٦
ذمم مدينة من شركات إعادة التكافل	٣١,٦٠٦,١٠٤	٢٩,٢٠٠,٠٠٠
	٥٤,٩٦٩,٢٩٧	٤٩,٣٢٨,٤٢٣
ناقصاً: مخصصات للديون المشكوك في تحصيلها	(١,٣٨٩,١٧٨)	(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
	٥٣,٥٨٠,١١٩	١٩,٦٤٨,٤٢٣

إن جميع المبالغ أعلاه تستحق الدفع خلال ١٢ شهراً من تاريخ إعداد التقارير المالية. إن الحصص من مطالبات إعادة التكافل التي لم تستلمها الشركة في تاريخ إعداد التقارير المالية تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ١٧. إن المبالغ المستحقة من إعادة التكافل تســـدد عادة بشكل ربع سنوي.

١٤- ذمم تكافل مدينة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، فإن الذمم المدينة عن المشاركات وأرصدة شركات التأمين بالقيمة الإسمية والبالغة ١,٣٨٩,١٧٨ درهم (٢٠١٠- ٢٩,٦٨٠,٠٠٠ درهم) كانت منخفضة القيمة. إن الحركات في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كانت كما يلي:

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
كما في ١ يناير	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٢٩,٦٨٠,٠٠٠
المحمل للسنة (إيضاح ٧)	٩٠٩,١٧٨	-
المسترجع خلال السنة (أ)	(٢٩,٢٠٠,٠٠٠)	-
كما في ٣١ ديسمبر	١,٣٨٩,١٧٨	٢٩,٦٨٠,٠٠٠

(أ) 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. دفعت الشركة مبلغ ٣٠,١٤٨,٦٥٣ درهم إلى محاكم دبي تنفيذاً لأمر قضائي رسمي مؤرخ في ١٦ أغسطس ٢٠١٠ لتسديد مبلغ دعوى الحريق.

فيما يتعلق بالمطالبة الناتجة عن الحريق، طالبت الشركة بمبلغ قدره ٢٩,٢ مليون درهم من شركات إعادة التكافل التي تتعامل معها وذلك يمثل حصة خسارة إعادة التكافل حسب إتفاقيات إعادة التكافل. رفضت شركات إعادة التكافل ذلك إستناداً إلى بند إستثنائي، الأمر الذي دفع بالشركة وشركات إعادة التكافل التي تتعامل معها إلى اللجوء لبند التحكيم المذكور في الإتفاقيات لفض نزاعهم حول تفسير هذا البند الإستثنائي. أدرجت الشركة في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حصة خسارة إعادة التكافل وقدرها ٢٩,٢ مليون درهم وقامت بتكوين مخصص بالكامل للذمم المدينة من إعادة التكافل.

في ١٩ ديسمبر ٢٠١١، تقرر في التحكيم لصالح الشركة وذلك بأمر شركات إعادة التكافل بدفع مبلغ ٣١,٦ مليون درهم. قامت الشركة بعكس المخصص مقابل تحصيل مبلغ ٢٩,٢ مليون درهم. تم تسجيل مبلغ التحصيل المتبقي على أنه حصة من مطالبات إعادة التكافل تبلغ ١,٢ مليون درهم وإيرادات أخرى بمبلغ ١,٢ مليون درهم.

١٥- مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
ودائع	٢٧٢,٣٥٧	٧٤٨,٨٨٨
مصاريف مدفوعة مقدماً	١,١٥٤,٨٦٧	٣٩٥,٣٤٣
تكاليف وكالة واستحواذ مؤجلة (أ)	١,٣١٨,٥١٠	١,٢٠٩,٦٣٠
ذمم مدينة أخرى	٦٩,٣٤٢	٨٤٨,٥٨٦
	٢,٨١٥,٠٧٦	٣,٢٠٢,٤٤٧
عائدة إلى:		
المساهمين	١,٤٩٦,٥٦٦	١,٨٤٢,٦١١
المشاركين	١,٣١٨,٥١٠	١,٣٥٩,٨٣٦
	٢,٨١٥,٠٧٦	٣,٢٠٢,٤٤٧

تشتمل الودائع على مبلغ ٥٥,٨١٢ درهم (٢٠١٠- ٦٥٠,٨٨٨ درهم) يمثل الرصيد المحتفظ به من قبل طرف ذو علاقة لإستخدامه لأغراض الإستثمار في الأوراق المالية بالنيابة عن الشركة (إيضاح ٢٤).

١٥- مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى (تتمة)

(أ) فيما يلي الحركة في تكاليف الوكالة والاستحواذ المؤجلة خلال السنة:

	وكالة مؤجلة *درهم*	*تكاليف استحواذ مؤجلة* *درهم*	*الإجمالي* *درهم*
في ١ يناير ٢٠١١	٥٥٥,٢٦٩	٦٥٤,٣٦١	١,٢٠٩,٦٣٠
المسجل خلال السنة	٩,٧٩٥,٣٩٩	٤,١٠١,٦٧٢	١٣,٨٩٧,٠٧١
المحمل إلى بيان الإيرادات	(٩,٤٩٢,١٦٩)	(٤,٢٩٦,٠٢٢)	(١٣,٧٨٨,١٩١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٨٥٨,٤٩٩	٤٦٠,٠١١	١,٣١٨,٥١٠

	وكالة مؤجلة *درهم*	*تكاليف استحواذ مؤجلة* *درهم*	*الإجمالي* *درهم*
في ١ يناير ٢٠١٠	–	–	–
المسجل خلال السنة	٧,١٧٧,٦٢٧	٦,١٠٥,٤٧٢	١٣,٢٨٣,٠٩٩
المحمل إلى بيان الإيرادات	(٦,٦٢٢,٣٥٨)	(٥,٤٥١,١١١)	(١٢,٠٧٣,٤٦٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٥٥,٢٦٩	٦٥٤,٣٦١	١,٢٠٩,٦٣٠

١٦- النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك

	٢٠١١ *درهم*	*٢٠١٠* *درهم*
النقد في الصندوق	١٦٢,٧٣٨	٦,٣٧٦
الأرصدة لدى البنوك	١,٨٢٢,٨٩٢	٢,٥٩٥,٧٥٥
ودائع الوكالة التي تستحق خلال ٣ أشهر	١٦,٠٠٠,٠٠٠	–
	١٧,٩٨٥,٦٣٠	٢,٦٠٢,١٣١
عائدة إلى:		
المساهمين	١٦,٦٧١,١٠٧	٤٨,١٧٤
المشاركين	١,٣١٤,٥٢٣	٢,٥٥٣,٩٥٧
	١٧,٩٨٥,٦٣٠	٢,٦٠٢,١٣١

١٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل

٢٠١١	الإجمالي درهم	حصة إعادة التكافل درهم	الصافي درهم
إحتياطي المشاركات غير المكتسبة (إيضاح ٤)	١٦,٩٣١,٧٤٥	(٣,١٣٧,٧٠٩)	١٣,٧٩٤,٠٣٦
المطالبات القائمة (أ)	١١,٤٣١,٢٠٦	(١,١٥٦,٦٠١)	١٠,٢٧٤,٦٠٥
الاحتياطي الإضافي (ب)	٢,٣١٤,٨٩٩	-	٢,٣١٤,٨٩٩
	٣٠,٦٧٧,٨٥٠	(٤,٢٩٤,٣١٠)	٢٦,٣٨٣,٥٤٠

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)	٧,٨٨٩,٠١٣	-	٧,٨٨٩,٠١٣
الاحتياطي الإضافي (ب)	١,٣٥٥,٥٦٥	-	١,٣٥٥,٥٦٥
	٣٠,٩١٨,٤٨٧	(١,٨٢٨,٠٨٧)	٢٩,٠٩٠,٤٠٠

(أ) المطالبات القائمة

	المطالبات القائمة درهم	مستحقات من إعادة التكافل درهم	الصافي درهم
في ١ يناير ٢٠١١	٧,٨٨٩,٠١٣	-	٧,٨٨٩,٠١٣
صافي الزيادة/ (النقص) خلال السنة (إيضاح ٥)	٣,٥٤٢,١٩٣	(١,١٥٦,٦٠١)	٢,٣٨٥,٥٩٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١١,٤٣١,٢٠٦	(١,١٥٦,٦٠١)	١٠,٢٧٤,٦٠٥

	المطالبات القائمة درهم	مستحقات من إعادة التكافل درهم	الصافي درهم
في بداية فترة ٢٠١٠	٣٣,٩٢٩,٥٠٠	-	٣٣,٩٢٩,٥٠٠
صافي النقص خلال السنة (إيضاح ٥)	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)	-	(٢٦,٠٤٠,٤٨٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٧,٨٨٩,٠١٣	-	٧,٨٨٩,٠١٣

إن عدم التأكد حول مبلغ وتوقيت دفع المطالبات لجميع المبالغ الجوهرية يتم تسويتها خلال سنة واحدة.

١٧- موجودات ومطلوبات عقود التكافل (تتمة)

(ب) الاحتياطيات الإضافية

	الاحتياطيات القائمة *درهم*	*مستحقات من إعادة التكافل* *درهم*	*الصافي* *درهم*
في ١ يناير ٢٠١١	١,٣٥٥,٥٦٥	-	١,٣٥٥,٥٦٥
صافي (النقص) خلال السنة (إيضاح ٥)	٩٥٩,٣٣٤	-	٩٥٩,٣٣٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢,٣١٤,٨٩٩	-	٢,٣١٤,٨٩٩

	الاحتياطيات القائمة *درهم*	*مستحقات من إعادة التكافل* *درهم*	*الصافي* *درهم*
في ١ يناير ٢٠١٠	١,٣٥٥,٥٦٥	-	١,٣٥٥,٢٦٥
صافي (النقص) خلال السنة (إيضاح ٥)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١,٣٥٥,٥٦٥	-	١,٣٥٥,٥٦٥

١٨- ذمم تكافل دائنة

	٢٠١١ *درهم*	٢٠١٠ *درهم*
المستحقات لأطراف أخرى	٧,٠٣٥,٤٠٠	٣,١٨٧,٤١٠
المستحقات لشركات إعادة التكافل	٢,٤٨٨,٧٤١	٣,٦٨٤,٣٢٩
المبالغ المستحقة الدفع	١٧٤,٨٦٣	-
عمولات غير مكتسبة من مشاركات إعادة التكافل	١٨٦,٠٥٨	٢١٤,٦٩٩
	٩,٨٨٥,٠٦٢	٧,٠٨٦,٤٣٨

١٩- قرض حسن واحتياطي المتوفر للبيع

	٢٠١١ *درهم*	٢٠١٠ *درهم*
(أ) قرض حسن		
كما في ١ يناير	٤١,٢٦٥,٦٥٨	٣٧,٠٧٥,٦٨٤
العجز خلال السنة	-	٤,١٨٩,٩٧٤
المحصل خلال السنة	(٢٦,١٠٣,٣٣٣)	-
كما في ٣١ ديسمبر	١٥,١٦٢,٣٢٥	٤١,٢٦٥,٦٥٨

١٩- قرض حسن واحتياطي المتوفر للبيع (تتمة)

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
مخصص مقابل القرض الحسن		
كما في ١ يناير	٢٢,٧٢٦,٧٦٦	١٨,٥٣٦,٧٩٢
المخصص خلال السنة	-	٤,١٨٩,٩٧٤
المخصص الفائض المعكوس خلال السنة	(٧,٥٦٤,٤٤١)	-
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	١٥,١٦٢,٣٢٥	٢٢,٧٢٦,٧٦٦
صافي الرصيد كما في كما في ٣١ ديسمبر	-	١٨,٥٣٨,٨٩٢

قام المساهمون بتمويل العجز في صندوق المشاركين وفقاً لسياسة الشركة من خلال قرض حسن (بدون مصاريف تمويل ولا شـــروط محددة للسداد). خلال السنة الحالية حقق صندوق المشاركين فائض بمبلغ ٢٦,١٠٣,٣٣٣ مليون درهم والذي تم استخدامه بشكل كامل لتحصيل القرض الحسن.

(ب) الاحتياطي المتوفر للبيع

يسجل هذا الاحتياطي التغيرات في القيمة العادلة على الأداة المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى من صندوق المشاركين.

٢٠- مطلوبات أخرى

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٣,٠٢٨,٢٦٨	٢,٣٦٨,٥١٧
مكافأة نهاية الخدمة (إيضاح ٢١)	٣٨٠,٨٨٥	٢٧٩,٨٩٠
مخصص رواتب الإجازة	٣٢٤,٣١١	٢١٥,٠٣٢
	٣,٧٣٣,٤٦٤	٢,٨٦٣,٤٣٩

٢١- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
كما في ٣١ ديسمبر	٢٧٩,٨٩٠	١٤٤,٣٧٦
المخصص خلال السنة	٢٦٧,٣٦٦	٢٠٣,٦٤٥
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١٦٦,٣٧١)	(٦٨,١٣١)
المخصص في ٣١ ديسمبر	٣٨٠,٨٨٥	٢٧٩,٨٩٠

٢٢- رأس المال

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١ درهم	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

٢٣- الإحتياطيات

الاحتياطي القانوني
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 والسنة السابقة.

الاحتياطي المتوفر للبيع
يسجل هذا الاحتياطي التغيرات في القيمة العادلة على الأداة المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى.

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

أ) الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة

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

	٢٠١١	٢٠١٠
	درهم	درهم
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية		
المساهمين		
موارد للتمويل ش.م.ع (إيضاح ١٣)	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
مستحقات من أطرف ذات علاقة		
الجزيرة لخدمات التمويل (إيضاح ١٥)	-	٦٥٠,٨٨٨
مستحقات لطرف ذو علاقة		
موارد للتمويل ش.م.ع	٨٥,٨٨١	١,٠٢٩,٢٢٦
أطراف أخرى ذات علاقة	٢٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
	١٠٥,٨٨١	١,٢٢٩,٢٢٦

٢٤- المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

ب) المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

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

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
إيرادات من ودائع الوكالة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع (إيضاح ٨)	٨٧٧,٣٣٧	٢,٦٨٧,٠٧٥
المشاركات المكتسبة		
مساهمين رئيسيين	٧١٢,١٦٩	١٠,٨٧٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٤,٤٣٧,٢٠٤	٦,٤٨٨,٣٣٥
	٥,١٤٩,٣٧٣	٦,٤٩٩,٢٠٨

	٢٠١١ درهم	٢٠١١ درهم
مصاريف الإدارة المدفوعة		
موارد للتمويل ش.م.ع	١٥٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠
أطراف أخرى ذات علاقة	١٨٠,٠٠٠	-
	٣٣٠,٠٠٠	٦٥٠,٠٠٠

(جـ) تعويضات موظفي الإدارة العليا

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
مزايا قصيرة الأجل	٢,٩٠١,٦٦٧	٢,١٩٩,١٥٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٩٩,٨٣٩	١١٦,٤٨٩
	٣,١٠١,٥٠٦	٢,٣١٥,٦٣٩

٢٥- هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

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

٢٦- الزكاة

تمت الموافقة على الزكاة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية في الشركة بواقع ٠,٠١٦٢٧ درهم لكل ســـهم (٢٠١٠- ٠,٠١٢٣٩ درهم للسهم).

قررت الإدارة إبلاغ كل مساهم بمبلغ الزكاة الواجب عليه دفعه والطلب منهم بأن يقوموا بدفع حصتهم من الزكاة بصورة مباشرة.

٢٧- 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 مـــدعوماً بهيكـــل تنظيمـــي بالصـــلاحيات والمسؤوليات المحددة من مجلس الإدارة إلى العضو المنتدب وكبار نواب الرئيس.

يجتمع مجلس الإدارة بصورة منتظمة للموافقة على أية قرارات تجارية وتنظيمية وهيكلية. وتقوم الإدارة بموجب الصلاحيات الموكلـــة 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.

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التقيد بالمتطلبات التنظيمية في دولة الإمارات العربية المتحدة وضـــمان الإحتفـــاظ بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمال الشركة وزيادة حقوق المساهمين لأقصى حد. ويشتمل رأس المال على رأس المـــال والخســـائر المتراكمة ويتم قياسه بمبلغ ٦٥,٤٥٥,٤٨٣ درهم (٢٠١٠ - ٦٩,٦١٧,٨٤٤ 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 المفروضة خارجياً ولم تقم بإجراء أية تغييرات ضمن الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

(ب) إطار العمل التنظيمي

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

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

(جـــ) إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات

تنتج المخاطر المالية عن المراكز المفتوحة في أسعار الربح ومنتجات العملات الأجنبية والأسهم و تتعرض جميعها لحركـــات عامـــة 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 عقـــود 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 للوفـــاء بالإلتزامـــات الناتجة عن عقود التكافل.

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

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

٢٧ أ- مخاطر التكافل

إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة بموجب عقود التكافل هي عندما تكون المطالبات والمزايا الفعلية أو توقيتها يختلـــف عـــن التوقعات. ويتأثر ذلك بالتكرار في المطالبات أو خطورة المطالبات أو دفعات المزايا الفعلية والتطورات اللاحقـــة للمطالبـــات طويلـــة 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 المخـــاطر مـــن خـــلال الإختيـــار 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 والبحـــري والحريق والمخاطر الطبية. تعتبر هذه عقود تكافل قصيرة الأجل نظراً لأنه يتم تقديم وتسديد المطالبات عادة خلال سنة واحـــدة مـــن الحدث المؤمن عليه 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.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ أ- مخاطر التكافل (تتمة)

السيارات (تتمة)
فيما يتعلق بعقود تأمين السيارات، تتمثل المخاطر الرئيسية في حصول الوفيات والإصابات الجسدية وإستبدال أو تصـــليح المركبـــات. لدى الشركة تغطية إعادة تكافل لمثل هذه المطالبات للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم (السنة ٢٠١٠- ٢٠٠,٠٠٠ درهم).

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

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

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

تعد عقود التأمين هذه بالرجوع إلى قيمة إستبدال العقارات والمحتويات المؤمن عليها. إن تكلفـــة إعـــادة بنـــاء العقـــارات وإســـتبدال المحتويات والوقت المستغرق لإعادة بدء العمليات الذي يؤدي إلى تعطيل الأعمال تعتبر من العوامل الرئيسية المؤثرة علـــى مســـتوى المطالبات. تمتلك الشركة تغطية إعادة تكافل لمثل هذه الأضرار للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلـــغ ٣٥٠,٠٠٠ درهـــم (السنة ٢٠١٠- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

الالتزامات
بخصوص فئات التأمين على الحوادث المتنوعة مثل خسارة الأموال أو خيانة الموظفين للأمانة أو الحوادث الشخصـــية أوتعويضـــات العمال أوالسفر أو الالتزامات العامة التي تتعلق بأطراف أخرى وتعويضات الخدمة التي تم التأمين عليها، لدى الشركة عمليات إعـــادة تكافل للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية تصل إلى ٢٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٠- ٢٠٠,٠٠٠ درهم).

التأمين الطبي
إن التكافل الطبي مصمم لتعويض أصحاب العقود عن التكاليف الطبية. إن التأمين عن الحوادث الشخصية يعطي أصحاب العقـــود أو المستفيدين نيابة عنهم الحق بمبالغ محددة في حالة الوفاة أو العجز الدائم أو الجزئي.

بالنسبة للتأمين الطبي فإن المخاطر الرئيسية تتمثل في المرض وتكاليف العناية الصحية المتعلقة به. لا تقوم الشركة عادةً بإجراء تكافل طبي بصفة شخصية إذ يتم التأمين الطبي للشركات التي لديها عدد كبير من العمال للتغطية بموجب البوليصة. لدى الشـــركة عمليـــات إعادة تكافل للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية تصل إلى ٣٥٠,٠٠٠ درهم (السنة ٢٠١٠- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

التأمين البحري
صمم التكافل البحري لتعويض أصحاب العقود عن الخسائر والأضرار الناتجة عن خسارة أو الإضرار للســـفن البحريـــة وحصـــول 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 المغطـــاة والخطوط التي تسلكها. تمتلك الشركة تغطية إعادة تأمين للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحدود مبلغ ٣٥٠,٠٠٠ درهـــم (الســـنة ٢٠١٠- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ أ- مخاطر التكافل (تتمة)

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

تهدف سياسات الشركة إلى الإختيار والتنفيذ الحذر للإرشادات المتعلقة بإستراتيجية التأمين بالإضافة إلى إسـتخدام الترتيبـات إعـادة التكافل. لدى الشركة تغطية إعادة تكافل للحد من الخسائر لأية مطالبة فردية بحـدود مبلـغ ٣٥٠,٠٠٠ درهـم (٢٠١٠- ٣٥٠,٠٠٠ درهم).

يحدد الجدول أدناه التركيز المتعلق بإلتزامات العقود بحسب نوع العقد:

٢٠١١	*إجمالي المطلوبات* *درهم*	*حصة إعادة التكافل من المطلوبات* *درهم*	*صافي المطلوبات (الموجودات)* *درهم*
السيارات	١٠,٤٩٢,٩٢٦	(٥٨٤,٥٤١)	٩,٩٠٨,٣٨٥
الهندسة	١٣٦,٥٨٠	(١١٦,٢٦٤)	٢٠,٣١٦
الحريق	٣٩١,٨٦٢	(٣٤٢,٣٩١)	٤٩,٤٧١
الالتزامات	٣٠٣,٨٣٨	(٢٨,٠٢٥)	٢٧٥,٨١٣
تأمينات أخرى	١٠٦,٠٠٠	(٨٥,٣٨٠)	٢٠,٦٢٠
المجموع	١١,٤٣١,٢٠٦	(١,١٥٦,٦٠١)	١٠,٢٧٤,٦٠٥

٢٠١٠	*إجمالي المطلوبات* *درهم*	*حصة إعادة التكافل من المطلوبات* *درهم*	*صافي المطلوبات (الموجودات)* *درهم*
السيارات	٧,٤٧٧,٢٦٧	-	٧,٤٧٧,٢٦٧
الهندسة	١٤,٧٢٦	-	١٤,٧٢٦
الحريق	٨٣,١٠٠	-	٨٣,١٠٠
الالتزامات	١١٦,٩٤١	-	١١٦,٩٤١
الشحن البحري	٩,٠١٩	-	٩,٠١٩
تأمينات أخرى	١٨٧,٩٦٠	-	١٨٧,٩٦٠
المجموع	٧,٨٨٩,٠١٣	-	٧,٨٨٩,٠١٣

تركز المخاطر الجغرافية

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

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ أ- مخاطر التكافل (تتمة)

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 التكافل. توفر ترتيبات إعادة التكافل 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 التكافل، تقيم الشركة الوضع المالي لشركات إعادة التكافل التي تتعامل معها. تتعامل الشركة مع شركات إعادة تكافل معتمدة من قبل مجلس الإدارة وتعين خبراء ووسطاء تقييم لإختيار شركات إعادة التكافل.

٢٧ ب- المخاطر المالية

إن الأدوات المالية الرئيسية الخاصة بالشركة هي الإستثمارات المالية (القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأوراق الماليـــة 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 في بيان المركز المالي.

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 علـــى توجيهـــات مجلس الإدارة.

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

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)
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.

	ايضاح	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
ودائع وكالة	١٣	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
ذمم تكافل مدينة	١٤	٥٣,٥٨٠,١١٩	١٩,٦٤٨,٤٢٣
ودائع	١٥	٢٧٢,٣٥٧	٧٤٨,٨٨٨
ذمم مدينة أخرى	١٥	٦٩,٣٤٣	٨٤٨,٥٨٦
نقدية وشبه النقدية	١٦	١٧,٩٨٥,٦٣٠	٢,٦٠٢,١٣١
حصة إعادة التكافل من المطالبات	١٧	١,١٥٦,٦٠١	-
		٨٧,٥٦٤,٠٥٠	٦٩,٨٥٠,٧٣٠

عند إدراج الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض الحالي لمخاطر الإئتمان ولكـــن لـــيس الحـــد الأقصـــى للتعرض للمخاطر التي قد تنتج مستقبلاً نتيجة للتغيرات في القيم.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١١	غير منخفضة القيمة			متأخرة السداد ومنخفضة القيمة درهم	الإجمالي درهم
	معدل عالي درهم	معدل نموذجي (مرضي) درهم	معدل دون النموذجي (غير مرضي) درهم		
ذمم تكافل مدينة	-	٥٣,٥٨٠,١١٩	-	١,٣٨٩,١٧٨	٥٤,٩٦٩,٢٩٧
حصة إعادة التكافل من المطالبات	-	١,١٥٦,٦٠١	-	-	١,١٥٦,٦٠١
ودائع	٢٧٢,٣٥٧	-	-	-	٢٧٢,٣٥٧
ذمم مدينة أخرى	-	٦٩,٣٤٣	-	-	٦٩,٣٤٣
ودائع وكالة	-	١٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١٤,٥٠٠,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٧,٩٨٥,٦٣٠	-	-	-	١٧,٩٨٥,٦٣٠
	١٨,٢٥٧,٩٨٧	٦٩,٣٠٦,٠٦٣	-	١,٣٨٩,١٧٨	٨٨,٩٥٣,٢٢٨
ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة (إيضاح ١٤)					(١,٣٨٩,١٧٨)
					٨٧,٥٦٤,٠٥٠

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	غير منخفضة القيمة			متأخرة السداد 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
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	٦٦,٤٩٩,٧١١	–	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٩٩,٥٣٠,٧٣٠
ناقصاً: مخصص الإنخفاض في القيمة (إيضاح ١٤)					(٢٩,٦٨٠,٠٠٠)
					٦٩,٨٥٠,٧٣٠

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

يمكن تحليل المركز المالي للشركة وفقاً للمناطق الجغرافية التالية:

	الموجودات	المطلوبات	الإلتزامات
	درهم	درهم	درهم
٢٠١١			
الإمارات العربية المتحدة	٨٨,٦٨٥,٥٣١	٢٢,٤٢٧,٠٩٠	–
باقي دول العالم	٢٦٧,٦٩٧	١,٩١٧,٤٤٦	–
المجموع	٨٨,٩٥٣,٢٢٨	٢٤,٣٤٤,٥٣٦	–

	الموجودات	المطلوبات	الإلتزامات
	درهم	درهم	درهم
٢٠١٠			
الإمارات العربية المتحدة	٦٩,٨٥٠,٧٣٠	١٧,٠٨٢,٥٤٦	–
باقي دول العالم	–	٢٦١,٤٢٢	–
المجموع	٦٩,٨٥٠,٧٣٠	١٧,٣٤٣,٩٦٨	–

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

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 يوما درهم	*من ٦٠ إلى ١٢٠ يوما* درهم	*١٢٠ يوماً فما فوق* درهم	*المجموع* درهم	*متأخرة ومنخفضة القيمة* درهم	*المجموع* درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٣٦,٤٩١,٠٩٧**	**٣,٨٣٦,٠٥٠**	**١٣,٢٥٢,٩٧٢**	**٥٣,٥٨٠,١١٩**	**١,٣٨٩,١٧٨**	**٥٤,٩٦٩,٢٩٧**
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١١,٥٨٥,٣٧٦	٤,٠٥٢,٨٠٩	٤,٠١٠,٢٣٨	١٩,٦٤٨,٤٢٣	٢٩,٦٨٠,٠٠٠	٤٩,٣٢٨,٤٢٣

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 يوما قد يتم الإستمرار في تصنيفها على أنها "متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة" دون تسجيل تعديل لإنخفاض القيمة.

الموجودات المالية المنخفضة القيمة

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بلغت ذمم المشاركات المدينة المنخفضة القيمة وذمم تكافل المدينة ١,٣٨٩,١٧٨ درهم (٢٠١٠- 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 بصورة أساسية على شكل شيكات مؤجلة وكفالات.

(أ) الأدوات المالية – الاستثمارات

تمثل الاستثمارات في الأصول المالية الاستثمارات في الأسهم المتداولة للشركات المؤسسة في الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ١٢).

(ب) النقدية وشبه النقدية

إن النقدية وشبه النقدية التي تخص الشركة موجودة لدى بنوك مسجلة في الإمارات العربية المتحدة.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بإلتزاماتها المرتبطة بعقود التكافل والإلتزامات الماليـــة 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 المتبقية غير المخصومة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١١				
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 (إيضاح ١٢)	٣,٠٩٨,٨٤١	–	–	–	٣,٠٩٨,٨٤١
موجودات مالية متوفرة للبيع (إيضاح ١٢)	٧٤١,٥٠٥	–	–	–	٧٤١,٥٠٥
ودائع وكالة (إيضاح ١٣)	–	١٤,٥٠٠,٠٠٠	–	–	١٤,٥٠٠,٠٠٠
ذمم تكافل مدينة (إيضاح ١٤)	٥٤,٩٦٩,٢٩٧	–	–	–	٥٤,٩٦٩,٢٩٧
ودائع (إيضاح ١٥)	٢٧٢,٣٥٧	–	–	–	٢٧٢,٣٥٧
ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٥)	٦٩,٣٤٣	–	–	–	٦٩,٣٤٣
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق (إيضاح ١٦)	١٧,٩٨٥,٦٣٠	–	–	–	١٧,٩٨٥,٦٣٠
حصة إعادة التكافل من المطالبات (إيضاح ١٧)	١,١٥٦,٦٠١	–	–	–	١,١٥٦,٦٠١
إجمالي الموجودات	٧٨,٢٩٣,٥٧٤	١٤,٥٠٠,٠٠٠	–	–	٩٢,٧٩٣,٥٧٤
المطلوبات المالية					
المطالبات القائمة (إيضاح ١٧)	١١,٤٣١,٢٠٦	–	–	–	١١,٤٣١,٢٠٦
ذمم تكافل دائنة (إيضاح ١٨)	٩,٨٨٥,٠٦٢	–	–	–	٩,٨٨٥,٠٦٢
ذمم دائنة تجارية وذمم أخرى (إيضاح ٢١)	٣,٠٢٨,٢٦٨	–	–	–	٣,٠٢٨,٢٦٨
إجمالي المطلوبات	٢٤,٣٤٤,٥٣٦	–	–	–	٢٤,٣٤٤,٥٣٦

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

	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 (إيضاح ١٢)	٤,٥٨٢,١١٨	–	–	–	٤,٥٨٢,١١٨
موجودات مالية متوفرة للبيع (إيضاح ١٢)	٨٨٧,٢٤٥	–	–	–	٨٨٧,٢٤٥
ودائع وكالة (إيضاح ١٣)	٤٠,٠٠٢,٧٠٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٤٦,٠٠٢,٧٠٢
ذمم تكافل مدينة (إيضاح ١٤)	١٩,٦٤٨,٤٢٣	–	–	–	١٩,٦٤٨,٤٢٣
ودائع (إيضاح ١٥)	٧٤٨,٨٨٨	–	–	–	٧٤٨,٨٨٨
ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٥)	٨٤٨,٥٨٦	–	–	–	٨٤٨,٥٨٦
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق (إيضاح ١٦)	٢,٦٠٢,١٣١	–	–	–	٢,٦٠٢,١٣١
إجمالي الموجودات	٦٩,٣٢٠,٠٩٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	–	–	٧٥,٣٢٠,٠٩٣
المطلوبات المالية					
المطالبات القائمة	٧,٨٨٩,٠١٣	–	–	–	٧,٨٨٩,٠١٣
ذمم تكافل دائنة	٧,٠٨٦,٤٣٨	–	–	–	٧,٠٨٦,٤٣٨
ذمم دائنة تجارية وذمم أخرى	٢,٣٦٨,٥١٧	–	–	–	٢,٣٦٨,٥١٧
إجمالي المطلوبات	١٧,٣٤٣,٩٦٨	–	–	–	١٧,٣٤٣,٩٦٨

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. تقوم الشركة بالحد من مخاطرها بمراقبة التغيرات في أسعار الربح.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ ب- 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*
٢٠١١		
الموجودات التي تترتب عليها أرباح	+١٠٠	٣٠٥,٠٠٠
٢٠١٠		
الموجودات التي تترتب عليها أرباح	+١٠٠	٤٦٠,٠٢٧

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

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في حدوث تقلبات في القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيـــرات فـــي 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 المتـــاجرة بها في السوق.

لا تركز الشركة على مخاطر أسعار الأسهم بشكل رئيسي. يتم إدارة هذا النوع من المخاطر باللجوء لمصادر خارجية للمتاجرة بهـــذه 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.

	التغير في سعر السهم	*التأثير على الربح والخسارة للسنة درهم*	*التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى درهم*
٢٠١١			
الأسهم	+٢٠%	٦١٩,٧٦٨	١٤٨,٣٠١
٢٠١٠			
الأسهم	+٢٠%	٩١٦,٤٢٣	١٧٧,٤٤٩

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

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

٢٧ جـ- 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 إلـى خسـارة مالية. لا يمكن للشركة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من خلال إطار العمل الرقابي والمتابعة والإسـتجابة للمخـاطر 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.

٢٨- الإلتزامات والضمانات

الإلتزامات

تملك الشركة الإلتزام التالي الخاص بالمصاريف الرأسمالية بتاريخ التقرير المالي:

	٢٠١١ درهم	٢٠١٠ درهم
تطوير برمجيات	٢٢٠,٢٠٠	-
ديكور للمكاتب	١٧٢,٠٠٠	-
	٣٩٢,٢٠٠	-

الضمانات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كان لدى الشركة ضمانات بنكية مقابل إلتزامات عمال وإلتزامات لطرف ثالث بمبلـغ ١٣٢,٠٠٠ درهـم (٢٠١٠- ١٣١,٧٥٠ درهم). يتم ضمان هذه الإلتزامات بهوامش نقدية بمبلغ ١٣٢,٠٠٠ درهم (٢٠١٠- ١٣٦,٥٢٥ درهم) مدرجـة ضمن ودائع الوكالة. أصدرت الشركة أيضاً ضمانات مالية إلى شركات إعادة التكافل بمبلغ ٥٢,٥٢٥ درهم (٢٠١٠ – لا شيء).