دار التكافل (ش.م.ع)

البيانـــات الماليـــة الموجزة المرحلية

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال الطابق ٢٨
شارع الشيخ راشد
دبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف ٠٠٠ ٤٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس ٤٠٠٤ ٤٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

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

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموجزة المرحلية المرفقة لدار التكافل (ش.م.ع) ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ التي تتألف من بيان الوضع المالي المرحلي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ والبيانات المرحلية للإيرادات والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها للفترة منذ بدء الأعمال المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

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

أساس الاستنتاج المتحفظ

قام أحد المشاركين بموجب عقد تكافل برفع قضية ضد الشركة للمطالبة بتعويض عن خسارة نتجت عن حريق في مستودعه. يطالب المشارك بمبلغ ٣٠ مليون درهم في حين أن التقرير الأولي من المقدرين للخسائر يقدّر الخسارة بمبلغ ٢٩.٢ مليون درهم. قامت الشركة بمطالبات نقدية من شركات إعادة التكافل الذين رفضوا المطالبة استناداً إلى فقرة استثنائية وقد أدى ذلك إلى قيام الشركة وشركات إعادة التكافل المعنية بتفعيل بند التحكيم الوارد في الاتفاقية لتسوية النزاع بينهم بخصوص تفسير البند الاستثنائي.

نظراً للشكوك بخصوص نتائج الإجراء القانوني من قبل المشارك وقرار التحكيم مع شركات إعادة التكافل، برأي الإدارة، إن الوضع الحالي لا يوفر معلومات كافية لتقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك أو المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصيل من شركات إعادة التكافل. وبناء عليه، لم يتم إجراء أي تقييم من قبل الإدارة بخصوص النتائج المحتملة عن المطالبة بخصوص الحريق وتأثيرها على البيانات المالية المرحلية وليس باستطاعتنا تقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك ولا المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصيل من شركات إعادة التكافل.

إرنست ويونغ

الاستنتاج المتحفظ

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

إرنست ويونغ

وقعت من قبل:

علي حسن عيسى

شريك

رقم القيد : ٤٨٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٢ نوفمبر ٢٠٠٩

بيان الإيرادات الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	إيضاح	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم	من ١ يوليو حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم
العائد للمشاركين			
المشاركات المكتسبة		١١,١١١,٢٧١	٤,٨٠٩,١٦٠
المشاركات المتنازل عنها لإعادة التكافل		(١,٣٦٨,٢٤٠)	(٧٩٢,٧٣٥)
صافي إيرادات المشاركات		٩,٧٤٣,٠٣١	٤,٠١٦,٤٢٥
عمولات مقبوضة عن المشاركات المتنازل عنها		١٦٤,٧١٦	٨٢,٦٧٠
		٩,٩٠٧,٧٤٧	٤,٠٩٩,٠٩٥
مصاريف التأمين			
المطالبات	٥	(٥,٥٧١,٥١٢)	(١,٨٢٩,١٤٤)
عمولات مدفوعة		(٢,٠٢٦,٣٦٤)	(٢٢٠,٥٤٣)
صافي ربح التأمين	٣	٢,٣٠٩,٨٧١	٢,٠٤٩,٤٠٨
أتعاب الوكالة	٣	(٣,٧٥٩,٢٧٨)	(٨٢٥,٦٣٠)
فائض خسارة إعادة التكافل		(٣١١,٤٠١)	(٧٧,٨٥٠)
مصاريف محملة على المشاركين		(١,٠٤٧,٨٠٥)	(٧٠٩,٦٨٩)
مصاريف أخرى		(١,٣٥٦,٢٨٠)	(١,٠٤٠,٧٠٩)
الإيرادات من ودائع الوكالة		١٤٠,٦٤٥	٨٨,٤٦٢
أرباح من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر		٧٨,٨٣٥	-
أرباح غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر		١١٢,٦٤٠	٩٣,٥٦٩
العجز للفترة	٣	(٣,٨٣٢,٧٧٣)	(٤٢٢,٤٣٩)
العائد للمساهمين			
الإيرادات			
أرباح ما قبل التأسيس	٦	٣٢٦,٨٢٩	-
إيرادات من ودائع الوكالة		٤,٦٧٧,٧٤٣	١,١٧٣,٧٩٨
رسوم بوالص ومعاينة		١٢٠,٠٩١	١٥,٩٠٥
ايرادات ارباح الاسهم		١٨٣,٣٠٠	-
أرباح من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر		٥٧٤,٧١٣	٦٥,١٦٨
إيرادات أخرى		٣٢٦,٩٦٣	٣٦,٩٦٣
أتعاب وكالة من المشاركين		٣,٧٥٩,٢٧٨	٨٢٥,٦٣٠
		٩,٩٦٨,٩١٧	٢,١١٧,٤٦٤
المصاريف			
مصاريف عمومية وإدارية		(٧,٦٦٨,١٩٧)	(٢,٥٠٣,٠٤٥)
المصاريف التي حدثت خلال الفترة منذ البدء في الأعمال حتى بداية العمليات		(٦٦٩,٧٢٣)	-
(خسائر)/أرباح غير محققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(١١٤,٥٢٢)	١,٩٥٢,٨١٠
ربح قبل المخصص		١,٥١٦,٤٧٥	١,٥٦٧,٢٢٩
مخصص مقابل قرض حسن للمشاركين		(٣,٨٣٢,٧٧٣)	(٤٢٢,٤٣٩)
(خسارة) / ربح الفترة	٣	(٢,٣١٦,٢٩٨)	١,١٤٤,٧٩٠
الربح الأساسي والمخفف للسهم	٤	(٠.٠٢٣)	٠.٠١١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان الوضع المالي المرحلي

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	إيضاح	٢٠٠٩ درهم
الموجودات		
عقارات ومعدات		١٢,٩٥١,٥٤٤
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	٧	٨,٠٤٩,١٠٣
مشاركات مستحقة القبض	٨	٥,١٢٢,٤٠٦
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		٤,٠٦٨,٨٦٤
ودائع وكالة		٧٩,٨٧٨,١٧٣
نقد وأرصدة لدى البنوك	٩	١,٥٥٩,٩٦٠
إجمالي الموجودات		١١١,٦٣٠,٠٥٠
الحقوق وأموال المشاركين والمطلوبات		
الحقوق		
رأس المال	١٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر متراكمة		(٢,٣١٦,٢٩٨)
إجمالي الحقوق		٩٧,٦٨٣,٧٠٢
أموال المشاركين		
قرض حسن من حساب المساهمين		٣,٨٣٢,٧٧٣
العجز في أموال المشاركين	١١	(٣,٨٣٢,٧٧٣)
إجمالي أموال المشاركين		-
المطلوبات		
مطلوبات عقود التكافل		١٢,٧٥٥,٢٥٠
مطلوبات أخرى		١,١٩١,٠٩٨
إجمالي المطلوبات		١٣,٩٤٦,٣٤٨
إجمالي الحقوق والمطلوبات		١١١,٦٣٠,٠٥٠

تم اعتماد البيانات المالية الموجزة المرحلية للإصدار وفقا لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٠٩.

السيد / محمد علي النعيمي
رئيس مجلس الإدارة

السيد / وان زامري وان اسماعيل
المدير العام

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز المرحلي

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدقق)

	رأس المال	*الخسائر المتراكمة*	*الإجمالي*
	درهم	*درهم*	*درهم*
رأس المال المصدر	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
خسائر الفترة	-	(٢,٣١٦,٢٩٨)	(٢,٣١٦,٢٩٨)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩	**١٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**(٢,٣١٦,٢٩٨)**	**٩٧,٦٨٣,٧٠٢**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموجزة المرحلية

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم
الأنشطة التشغيلية		
خسائر الفترة		(٢,٣١٦,٢٩٨)
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك		٦٥٦,٤٦١
مخصص للمطالبات		٢,٠٦٦,٣٧٣
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح والخسائر	٧	١,٨٨٢
ارباح من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح والخسائر		(٦٥٣,٥٤٩)
الإيرادات من ودائع الوكالة		(٤,٨١٨,٣٨٨)
		(٥,٠٦٣,٥١٩)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
مشاركات مستحقة القبض		(٥,١٢٢,٤٠٦)
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		(٤,٠٦٨,٨٦٤)
مطلوبات عقود التكافل		١٠,٦٨٨,٨٧٧
مطلوبات أخرى		١,١٩١,٠٩٨
		٢,٦٨٨,٧٠٥
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢,٣٧٤,٨١٤)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء عقارات ومعدات		(١٣,٦٠٨,٠٠٥)
شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر		(١٤,١٠٦,٦٩٧)
المبالغ المحصلة من استبعاد الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح والخسائر		٦,٧٠٩,٢٦١
استثمارات في ودائع وكالة		(٧٩,٨٧٨,١٧٣)
ارباح مقبوضة من ودائع وكالة		٤,٨١٨,٣٨٨
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٩٦,٠٦٥,٢٢٦)
الأنشطة التمويلية		
رأس المال المصدر		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		١,٥٥٩,٩٦٠
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٩	١,٥٥٩,٩٦٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٤ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة المرحلية

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدققة)

١ – الأنشطة

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

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

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

٢ – السياسات المحاسبية

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

إن البيانات المالية الموجزة المرحلية لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي أعـــدت وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية للشـــركة كمـــا فـــي ٣١ ديســـمبر ٢٠٠٨. بالإضافة لذلك فإن نتائج الفترة منذ البدء بالأعمال وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعهـــا للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨، القطاعات التشغيلية

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

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

السياسات المحاسبية المختارة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

السياسات المحاسبية المختارة (تتمة)

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

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

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

٣- المعلومات القطاعية

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

منذ البدء في الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

	حاملي البوالص ***درهم***	***المساهمين*** ***درهم***	***الإجمالي*** ***درهم***
التكافل العام			
إجمالي المشاركات المكتتبة	١٩,٢١٣,٨٤٤	-	١٩,٢١٣,٨٤٤
مشاركات غير مكتسبة	(٨,١٠٢,٥٧٣)	-	(٨,١٠٢,٥٧٣)
تأمينات أخرى ناقصا المصاريف	(٨,٨٠١,٤٠٠)	-	(٨,٨٠١,٤٠٠)
رسوم وكالة	(٣,٧٥٩,٢٧٨)	٣,٧٥٩,٢٧٨	-
	(١,٤٤٩,٤٠٧)	٣,٧٥٩,٢٧٨	٢,٣٠٩,٨٧١

منذ البدء في الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

	حاملي البوالص ***درهم***	***المساهمين*** ***درهم***	***الإجمالي*** ***درهم***
الاستثمارات			
إيرادات استثمارات	٣٣٢,١٢٠	٤,٥٦٣,٢٢١	٤,٨٩٥,٣٤١
إيرادات ومصاريف أخرى	(٢,٧١٥,٤٨٦)	(٦,٨٠٦,٠٢٤)	(٩,٥٢١,٥١٠)
	(٢,٣٨٣,٣٦٦)	(٢,٢٤٢,٨٠٣)	(٤,٦٢٦,١٦٩)
(الخسائر) / الارباح للفترة	(٣,٨٣٢,٧٧٣)	١,٥١٦,٤٧٥	(٢,٣١٦,٢٩٨)

٣- المعلومات القطاعية (تتمة)

يبين الجدول التالي بعض معلومات الموجودات والمطلوبات بخصوص قطاعات الأعمال:

	التكافل العام درهم	*الاستثمارات* درهم	*الإجمالي* درهم
إجمالي الموجودات	١٣,٢١٢,٦٥٠	٩٨,٤١٧,٤٠٠	١١١,٦٣٠,٠٥٠
إجمالي المطلوبات	١٣,٦٢٣,٥٨٣	٣٢٢,٧٦٥	١٣,٩٤٦,٣٤٨

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

٤- ربح السهم

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

	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم	*من ١ يوليو حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم*
صافي (خسائر) / أرباح الفترة	(٢,٣١٦,٢٩٨)	١,١٤٤,٧٩٠
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الربح الاساسي والمخفف للسهم (درهم)	(٠,٠٢٣)	٠,١١

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

٥ - المطالبات

	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم	*من ١ يوليو حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم*
المطالبات المدفوعة	٣,٥٠٥,١٣٩	١,٩٧٧,٣٦٢
مخصص المطالبات المدرجة	٢,٠٦٦,٣٧٣	(١٤٨,٢١٨)
	٥,٥٧١,٥١٢	١,٨٢٩,١٤٤

قام أحد المشاركين بموجب عقد تكافل برفع قضية ضد الشركة للمطالبة بتعويض عن خسارة نتجت عن حريق في مستودعه. يطالب المشارك بمبلغ ٣٠ مليون درهم في حين أن التقرير الأولي من المقدرين للخسائر يقدّر الخسارة بمبلغ ٢٩.٢ مليون درهم. قامت الشركة بمطالبات نقدية من شركات إعادة التكافل الذين رفضوا المطالبة استنادا إلى فقرة استثنائية وقد أدى ذلك إلى قيام الشركة وشركات إعادة التكافل المعنية بتفعيل بند التحكيم الوارد في الاتفاقية لتسوية النزاع بينهم بخصوص تفسير البند الاستثنائي.

٥ - المطالبات (تتمة)

نظراً للشكوك بخصوص نتائج الإجراء القانوني من قبل المشارك وقرار التحكيم مع شركات إعادة التكافـل، بـرأي الإدارة، إن الوضع الحالي لا يوفر معلومات كافية لتقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك أو المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصـيل من شركات إعادة التكافل. وبناء عليه، لم يتم إجراء أي تقييم من قبل الإدارة بخصوص النتائج المحتملة عن المطالبة بخصـوص الحريق وتأثيرها على البيانات المالية المرحلية وليس باستطاعتنا تقييم المبلغ الذي قد يكون مستحق الدفع للمشارك ولا المبلغ الذي قد يكون قابل للتحصيل من شركات إعادة التكافل.

٦ - أرباح ما قبل التأسيس

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

	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم
الإيرادات من ودائع الوكالة	١,٦٢٠,١٢٦
رسوم الاكتتاب	٣,٥٠٠,٠٠٠
	٥,١٢٠,١٢٦
مصاريف ما قبل التأسيس	(٤,٧٩٣,٢٩٧)
	٣٢٦,٨٢٩

٧ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠٠٩ *درهم*
أوراق مالية متداولة بالتكلفة	٨,٠٥٠,٩٨٥
تعديلات القيمة العادلة المتراكمة المثبتة في بيان الإيرادات	(١,٨٨٢)
	٨,٠٤٩,١٠٣

٨ - مشاركات مستحقة القبض

	٢٠٠٩ *درهم*
مشاركات مستحقة القبض	٥,٦٠٢,٤٠٦
ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٤٨٠,٠٠٠)
	٥,١٢٢,٤٠٦

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩، انخفضت قيمة المشاركات المستحقة القبض التي قيمتها المدرجة ٤٨٠,٠٠٠ درهم (يونيو ٢٠٠٩ – لاشيء). لايوجد حركات اخرى سجلت في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال الفترة.

٩ - النقد والأرصدة لدى البنوك

	٢٠٠٩ *درهم*
النقد	١,٩٥٤
الأرصدة لدى البنوك	١,٥٥٨,٠٠٦
	١,٥٥٩,٩٦٠

تشتمل الأرصدة لدى البنوك في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ على وديعة بنكية بمبلغ ١ مليون درهم مودعة لدى بنك تجاري في دبي. هذه الوديعة مصنفة بالدرهم ويترتب عليها ارباح حسب سعر السوق.

١٠- رأس المال

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

١١ - صندوق المشاركين

	٢٠٠٩ *درهم*
الأرصدة لدى البنوك	١,٠٤٥,٤٤٣
ودائع وكالة	٤,٦٤٢,٥٨٥
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح والخسائر	٥٩٨,٧٧٠
مستحق من اطراف ذات علاقة	٩٢,٧٠٦
مشاركات مستحقة القبض	٥,٢٦٦,٤٠٦
مطالبات محصلة	١,٢٣٠,٧٤٠
إجمالي الموجودات	١٢,٨٧٦,٦٥٠
ناقصاً:	
مشاركات غير مكتسبة	٨,١٠٢,٥٧٣
ذمم إعادة التكافل الدائنة	٥٢٨,٤٢١
مخصص المطالبات	٤,٦٥٢,٦٧٧
عمولات مستحقة الدفع	٣٣٩,٩١١
مصاريف مستحقة الدفع لصندوق المساهمين	٣,٠٨٥,٨٤١
إجمالي المطلوبات	١٦,٧٠٩,٤٢٣
صافي العجز للفترة / مستحق للمساهمين	(٣,٨٣٢,٧٧٣)

١٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

أ) الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

	٢٠٠٩ *درهم*
ودائع لدى مؤسسات مالية إسلامية	
مساهمين	
موارد للتمويل ش.م.ع	٧٩,٨٧٨,١٧٣
مبالغ مستحقة من أطرف ذات علاقة	
الجزيرة للخدمات المالية	٢,١٠٢,٥٦٤
	١,١٥٦,٤٤٦
مبالغ مستحقة لأطرف ذات علاقة	
موارد للتمويل ش.م.ع	١٥٤,٥٩٨

ب) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ *درهم*	*من ١ يوليو حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩* *درهم*
إيرادات من ودائع الوكالة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٤,٨١٨,٣٨٨	٢,٢٤٩,٠٠٨
المشاركات المكتسبة		
مساهمين رئيسيين	٤٨,٢٨٤	٣٩,٨١٤
إيرادات أخرى		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٢٩٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠
رسوم إدارة مدفوعة		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٦٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
شراء عقارات		
مساهمين رئيسيين		
موارد للتمويل ش.م.ع	٩,٦٠١,٥٠٠	-

١٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تعويضات موظفي الادارة العليا

	من بدء الأعمال حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم	*من ١ يوليو حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ درهم*
مزايا قصيرة الاجل	٦٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١١٨,٤٦٧	٤,٣٨٨
	٧١٨,٤٦٧	١٥٤,٣٨٨

١٣ - هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

تخضع أنشطة الشركة لمراقبة هيئة الفتوى والرقابة الشرعية التي تتألف من ثلاث أعضاء تم تعيينهم من قبل المســـاهمين. تقـــوم هيئة الفتوى والرقابة الشرعية بدور اشرافي من أجل تحديد فيما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقا لأحكـــام ومبـــادئ الشـــريعة الإسلامية.

١٤- الالتزامات

	٢٠٠٩ درهم
التزامات المصاريف الرأسمالية:	
المصاريف الرأسمالية المقدرة المتعاقد عليها بتاريخ بيان الوضع المالي ولكن لم يتم عمل مخصص لها:	١,٠٠٣,٢٢٠
التزامات اخرى:	
التزامات اخرى	٧١,٠٠٠