

دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

تقرير المدقق المستقل والبيانات المالية المرحلية
للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١

دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

فهرس

<u>صفحة</u>	<u>بيان</u>	
٣	--	تقرير المراجعة
٥-٤	أ	بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٦	ب	بيان الدخل المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
٧	ب	بيان الدخل الشامل المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
٨	ج	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
١٠-٩	د	بيان التدفقات النقدية المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
٢٧-١١	<u>عدد</u> ٢٢	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

تقرير المراجعة

السادة/ المساهمين
دار التأمين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المرفق لشركة دار التأمين - ش.م.ع - شركة مساهمة عامة - أبوظبي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١، وكل من بيان الدخل الشامل المرحلي والتغيرات في حقوق المساهمين المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١. إن هذه البيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا كمراجعي حسابات هي إصدار تقريرنا عليها استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

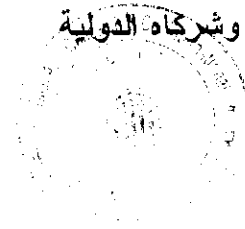
نطاق أعمال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ والذي ينطبق على أعمال المراجعة. يتطلب هذا المعيار منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيدات معتدلة بأن البيانات المالية المرحلية خالية من الأخطاء الجوهرية. تقتصر أعمال المراجعة بصورة أساسية على الإستفسار من موظفي الشركة والقيام بالإجراءات التحليلية للمعلومات المالية ولذلك فإنها توفر تأكيدات أقل من تلك التي يوفرها التدقيق. لم نقوم بتدقيق هذه البيانات المالية المرحلية وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً حولها.

إستنتاج

بناء على مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الإعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لم تظهر بصورة عادلة من كافة النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٤.

عن طلال أبوغزالة وشركاه الدولية



زياد غنيم

مدقق مرخص رقم ٦٣٣

في ٢٥ يوليو ٢٠١١



MEMBER OF THE

FORUM OF FIRMS

TAGI is a full member of the Forum of Firms. The Forum conducts its business through its executive arm, the Transnational Auditors Committee (TAC), which is also a committee of the International Federation of Accountants (IFAC). www.ifac.org/forum_of_firms.

Abu Dhabi Office: Tel:(971-2) 672 4425/26 Fax:(971-2) 672 3526

مكتب أبوظبي: هاتف: (٩٧١-٢) ٦٧٢ ٤٤٢٥/٢٦ فاكس: (٩٧١-٢) ٦٧٢ ٣٥٢٦

Al-Masraf Bldg., Bth floor, Sheikh Hamdan St. P.O.Box : 4295, Abu-Ohabi, UAE

بناية المصرف الطابق ٨، شارع الشيخ حمدان ص.ب ٤٢٩٥، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

دار التأمين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان أ

بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ بدرهم الإمارات)

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	ايضاح	الأصول المتداولة
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	٢٤,٣٧٤,٥٨٨	٤	النقد والنقد المعادل
٦٨,٣١٧,٢٦٦	٦٨,٨٠٦,١١٤	٥	ودائع بنكية ثابتة
٣٨٨,٢٠٢	٤٨١,٢٩٠	٦	نعم مدينة تأمينية وأخرى
٧١١,٢١١	٩٦٠,٢٨٨	٧	أصول متداولة أخرى
<u>١٢٥,٧٨٩,٩٥٢</u>	<u>٩٤,٦٢٢,٢٨٠</u>		مجموع الأصول المتداولة
-----	٣٩,٥٣٤,٩١٥	١١	الأصول غير المتداولة
-----	٥,٥٥٨,١٣٩	٨	أصول مالية - محتفظ بها حتى الاستحقاق
-----	٦,٠٠٠,٠٠٠	٩	استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة
١٢,١٦٨	١,١٢٥,٠٣٠	١٠	من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>١٢,١٦٨</u>	<u>٥٢,٢١٨,٠٨٤</u>		وديعة قانونية
١٢٥,٨٠٢,١٢٠	١٤٦,٨٤٠,٣٦٤		ممتلكات ومعدات
			مجموع الأصول غير المتداولة
			مجموع الأصول


إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

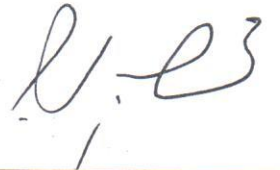
دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

تابع بيان أ

بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	ايضاح	لتزامات وحقوق المساهمين لتزامات المتداولة
-----	٢٧,١٠٢,٧٢٤	١١	وض بنكية
٥,٩٠٦,٥٥٩	٨٢٤,٨٥٦	١٢	م دائنة تأمينية وأخرى
٥,٩٠٦,٥٥٩	٢٧,٩٢٧,٥٨٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
-----	٣٦,٤٠٤		لتزامات غير المتداولة
-----	٣٦,٤٠٤		زام تعويض ترك الخدمة
			مجموع الإلتزامات غير المتداولة
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	توق المساهمين
-----	(٤٦٣,٢٢٥)		س المال
(١٠٤,٤٣٩)	(٦٦٠,٣٩٥)		تياطي إعادة تقييم إستثمارات
١١٩,٨٩٥,٥٦١	١١٨,٨٧٦,٣٨٠		سائر) متراكمة
١٢٥,٨٠٢,١٢٠	١٤٦,٨٤٠,٣٦٤		افي حقوق المساهمين - بيان جـ
			مجموع الإلتزامات وحقوق المساهمين


السيد / محمد عثمان
المدير العام


يد / محمد القبيسي
س مجلس الادارة

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان ب

بيان الدخل المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

الفترة من	الفترة من	إيضاح
٨ ديسمبر ٢٠١٠ (تاريخ التأسيس) ولغاية ١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	
-----	٥٨٤,٢٤٦	الإيرادات
-----	(١١٣,٥١٠)	اجمالي أقساط مكتتبة
-----	٤٧٠,٧٣٦	التغير في أقساط غير مكتتبة مؤجلة
-----	(٣٧٠,٤٨٧)	إيراد أقساط مكتتبة
-----	١٧,٦٨٧	أقساط معيدي التامين
-----	(٣٥٢,٨٠٠)	التغير في حصة معيدي التامين من
-----	١١٧,٩٣٦	أقساط غير مكتتبة مؤجلة
-----	٣,٩٧٥	معيدي التامين
(٧٠٢,٩٧٦)	(١,٦٤٩,٦٣٨)	صافي أقساط التامين المكتتبة
(٧٠٢,٩٧٦)	(١,٥٢٧,٧٢٧)	إيراد عمولات
٦١٧,٧٠٧	٩٧١,٧٧١	١٤ مصاريف تشغيلية، إدارية وعمومية
٤,٢٠٠,٠٠٠	-----	صافي خسائر التامين
(٤,٢١٩,١٧٠)	-----	١٥ إيرادات أخرى (بالصافي)
(١٠٤,٤٣٩)	(٥٥٥,٩٥٦)	١٦ رسوم اكتتاب المساهمين
		مصاريف التأسيس
		(خسارة) الفترة - بيان د

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

تابع بيان ب

بيان الدخل الشامل المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

الفترة من	الفترة من	إيضاح
٨ ديسمبر ٢٠١٠ (تاريخ التأسيس) ولغاية ١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	
(١٠٤,٤٣٩)	(٥٥٥,٩٥٦)	(خسارة) الفترة
(-----)	(٤٦٣,٢٢٥)	صافي خسائر القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(-----)	(٤٦٣,٢٢٥)	(ب) ٨
(١٠٤,٤٣٩)	(١,٠١٩,١٨١)	(الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة مجموع (الخسارة) الشاملة للفترة - بيان جـ

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التامين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان جـ

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

<u>المجموع</u>	<u>احتياطي إعادة</u>	<u>تقييم استثمارات</u>	<u>رأس المال</u>	<u>البيان</u>
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-----	-----	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المساهمة في رأس المال
(١٠٤,٤٣٩)	(١٠٤,٤٣٩)	-----	-----	(خسارة) الفترة - بيان ب
١١٩,٨٩٥,٥٦١	(١٠٤,٤٣٩)	-----	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين كما في ١٠ أبريل ٢٠١١ - بيان أ (مدققة)
(١,٠١٩,١٨١)	(٥٥٥,٩٥٦)	(٤٦٣,٢٢٥)	-----	(خسارة) شاملة أخرى للفترة - بيان ب
١١٨,٨٧٦,٣٨٠	(٦٦٠,٣٩٥)	(٤٦٣,٢٢٥)	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق المساهمين كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ - بيان أ (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التأمين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان د

بيان التدفقات النقدية المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

الفترة من	الفترة من	
٨ ديسمبر ٢٠١٠	١١ أبريل ٢٠١١	
(تاريخ التأسيس)	ولغاية	
ولغاية	٣٠ يونيو ٢٠١١	
١٠ أبريل ٢٠١١	٢٠١١	
(مدققة)	(غير مدققة)	
		تدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٠٤,٤٣٩)	(٥٥٥,٩٥٦)	(خسارة) الفترة - بيان ب
		تعديلات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد من العمليات التشغيلية
-----	٣٢,٢٥٧	استهلاك ممتلكات ومعدات
-----	٣٦,٤٠٤	التزام تعويض ترك الخدمة
(٦١٧,٧٠٧)	(٦٤٦,٤٣٣)	أرباح فوائد بنكية
(٧٢٢,١٤٦)	(١,١٣٣,٧٢٨)	(خسارة) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
		التغيرات في مكونات رأس المال العامل
(٣٨٨,٢٠٢)	(٩٣,٠٨٨)	(الزيادة) في ذمم مدينة تأمينية وأخرى
(٧١١,٢١١)	(٢٤٩,٠٧٧)	(الزيادة) في أصول متداولة أخرى
٤١١,١٧١	٤١٣,٦٨٥	الزيادة في ذمم دائنة تأمينية وأخرى
(١,٤١٠,٣٨٨)	(١,٠٦٢,٢٠٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		تدفقات نقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٦٨,٣١٧,٢٦٦)	(٤٨٨,٨٤٨)	(الزيادة) في ودائع بنكية ثابتة
-----	(٣٩,٥٣٤,٩١٥)	أصول مالية - محتفظ بها حتى الاستحقاق
-----	(٦,٠٢١,٣٦٤)	استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة
-----	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٢,١٦٨)	(١,١٤٥,١١٩)	وديعة قانونية
٦١٧,٧٠٧	٦٤٦,٤٣٣	شراء ممتلكات ومعدات
(٦٧,٧١١,٧٢٧)	(٥٢,٥٤٣,٨١٣)	أرباح فوائد بنكية
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الإستثمارية

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التأمين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

تابع بيان د

بيان التدفقات النقدية المرحلي للفترة من ١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١
(ظهرت المبالغ ب درهم الإمارات)

الفترة من	الفترة من	تدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية
٨ ديسمبر ٢٠١٠ (تاريخ التأسيس) ولغاية ١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	١١ أبريل ٢٠١١ ولغاية ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	قروض بنكية (النقص) / الزيادة في أطراف ذات علاقة - دائنة المساهمة في رأس المال صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) / المحققة خلال الفترة النقد والنقد المعادل في بداية الفترة النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة - إيضاح ٤
-----	٢٧,١٠٢,٧٢٤	
٥,٤٩٥,٣٨٨	(٥,٤٩٥,٣٨٨)	
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-----	
١٢٥,٤٩٥,٣٨٨	٢١,٦٠٧,٣٣٦	
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	(٣١,٩٩٨,٦٨٥)	
-----	٥٦,٣٧٣,٢٧٣	
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	٢٤,٣٧٤,٥٨٨	

إن الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً أساسياً من هذه البيانات المالية المرحلية

دار التأمين - ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية
(ظهرت المبالغ بدرهم الإمارات)

- ١- **الوضع القانوني والنشاط**
- (أ) دار التأمين - ش.م.ع هي شركة مساهمة عامة مسجلة وأدرجت في إمارة أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة وتمارس نشاطها في تقديم جميع فئات حلول التأمين غير الحياة طبقاً لقانون الشركات التجاري الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ (قانون التأمين الجديد). وتمارس الشركة نشاطها في مجال مجموعة من المنتجات والخدمات التي تقدمها الشركة وتشمل على سبيل المثال لا الحصر سيارات وتعويض العمال وممتلكات وتعطل الأعمال والمال والهندسة والمنشآت والمعدات والحوادث العامة والمسؤولية والبحرية والسفر والتأمين الطبي.
- (ب) مقر الشركة ومحلها القانوني في إمارة أبوظبي - دولة الإمارات العربية المتحدة ، ص.ب: ١٢٩٩٢١.
- ٢- **إعتماد معايير معدلة**
- يسرى تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٠٩ وبعدها.
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ ومعايير المحاسبة الدولية رقم ١، ١٩ و ٣٦.
- قامت الشركة بالتطبيق المبكر لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ الخاص بالأدوات المالية في هذه البيانات المالية المرحلية. على الرغم من تفعيل هذا المعيار للفترات التي تلي تاريخ ١ يناير ٢٠١٣.
- ٣- **أهم السياسات المحاسبية**
- (أ) **الإطار العام لإعداد البيانات المالية**
- تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- (ب) **بيان التوافق**
- تتم إعداد البيانات المالية بناء على المعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات أحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بشركات ووكلاء التأمين
- (ج) **إسناد إعداد البيانات المالية**
- تم إعداد البيانات المالية استناداً إلى طريقة التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم بعض الأدوات المالية. وستذكر السياسات المحاسبية الهامة أدناه.

(د) الأصول المالية

تصنف الأصول المالية إلى الفئات التالية: أصول متوفرة برسم البيع (AFS)، أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL)، أصول مالية - محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (HTM)، القروض والذمم والنقد والنقد المعادل. يتم تصنيف الأصول المالية بالإعتماد على طبيعتها وهدفها وتحدد بتاريخ الاعتراف المبدئي.

- النقد والنقد المعادل

تشمل النقدية حسابات جارية لدى البنوك غير مقيد الاستخدام والاستثمارات عالية السيولة الجاهزة للتحويل إلى نقد، والتي تكون عرضة لنسبة قليلة من المخاطر الناتجة من تغيرات القيمة.

- ذمم مدينة تأمينية و أخرى

يتم الإفصاح عن الذمم التجارية بصافي القيمة القابلة للتحقق. وعندما يكون من غير الممكن تحصيل أرصدة مدينة أخرى، فإنه يتم احتساب مخصص لهذه الذمة. وتفيد القيم المستردة من المخصص لاحقاً للمبالغ التي تم شطبها سابقاً في حساب المخصصات، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة التي يظهر بها حساب المخصصات في بيان الدخل الشامل.

- القروض والذمم

تتضمن القروض والذمم أرصدة مدينة أخرى فقط، يتم تحديدها حسب القيمة العادلة. والقيمة الدفترية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة العادلة.

(هـ) الأطراف ذات العلاقة

تعتبر أطراف معينة بأنها أطراف ذات علاقة عندما تكون لها القدرة على ممارسة نوع من الرقابة والتحكم بالشركة أو لسبب امتلاكها نوع من السيطرة الهامة أو نوع من الرقابة المشتركة على قرارات الشركة المالية والتشغيلية. علاوة على ذلك تعتبر أطراف معينة على أنها أطراف ذات علاقة عندما تملك الشركة القدرة على ممارسة دور رقابي، نفوذ أو سيطرة، أو رقابة مشتركة على القرارات المالية والتشغيلية لهذه الأطراف. وبتاريخ بيان المركز المالي يتم إظهار الأطراف ذات العلاقة بالقيمة القابلة للتحقق.

(و) أصول مالية - محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (HTM)

إن الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق هي موجودات مالية بدفعات ثابتة وتاريخ استحقاق ثابت حيث أن الشركة لديها النية والمقدرة على الإحتفاظ بها لتاريخ الإستحقاق. يتم قياس هذه الإستثمارات بالتكلفة المطفأة. عند تحديد وجود انخفاض دائم في قيمة الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق يدرج مبلغ الخسارة في بيان الدخل الشامل الأخر.

(ز) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تقوم باختيار بدون رجوع (لكل أداة على حدة) وذلك لتحديد الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح تحديد الإستثمارات في أدوات حقوق المحفوظ بها للمتاجر ضمن الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم قياس الإستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات وعندما يتم إستبعاد هذه الإستثمارات فإن المكاسب والخسائر المترجمة ضمن إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة بل يتم تصنيفها إلى الأرباح المستبقاه.

(ح) انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم تقييم الأصول المالية، بالبحث عن مؤشرات انخفاض القيمة في نهاية كل سنة. بالنسبة للأصول المالية التي يتم تسجيلها بتكلفة الإطفاء، تمثل قيمة التدني الفرق بين المبلغ المسجل للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره، مخصومه بإستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي. ويتم تخفيض المبلغ المسجل للأصل المالي بقيمة خسائر التدني مباشرة لجميع الأصول المالية.

باستثناء أدوات حقوق الملكية المتوفرة برسم البيع (AFS)، في حال انخفضت خسائر تدني القيمة في سنة لاحقة نتيجة ظهور حدث بعد الاعتراف بالتدني، يتم عكس قيمة خسائر التدني المعترف بها سابقاً من خلال بيان الدخل الشامل الآخر إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه عكس القيمة التي يظهر بها الإستثمار في بيان المركز المالي في تاريخ عكس تدني القيمة تكلفة الإطفاء الممكن تسجيلها في حال لم يتم الاعتراف بخسائر التدني.

(ط) ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض متراكم في القيمة، يتم الاعتراف بنفقات الاستهلاك في كل فترة في بيان الدخل الشامل. ويتم احتساب الاستهلاك على اساس القسط الثابت والذي يتوقع أن تستهلك الشركة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة لهذا الأصل خلال العمر الإنتاجي للأصول والتي هي كما يلي:

ديكورات	٤ سنوات
كمبيوترات ونظم معلومات	٣-٤ سنوات

ويتم الاعتراف بنفقات الاستهلاك في كل فترة في بيان الدخل الشامل. وتتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدره والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في كل نهاية فترة، لاحتساب أثار التغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

ويتم إجراء اختبار تدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للاسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة. عند ظهور أي مؤشرات بتدني القيمة، يتم احتساب قيمة التدني بالرجوع إلى إيضاح ٣ (د).

عندما يتم إجراء اعتراف لاحق (بيع أو سحب من الخدمة) للممتلكات أو المعدات فإنه يتم إدخال قيمة الربح أو الخسارة الناتجة وهي الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد، في حال ظهورها، والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات والمعدات في بيان الدخل الشامل.

(ي) تدني قيمة الأصول الملموسة

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بمراجعة القيمة التي تظهر بها الأصول الملموسة في بيان المركز المالي، لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على تدني قيمة هذه الأصول. في حالة ظهور أي مؤشرات تدني، فيتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصول لتحديد مدى خسائر التدني، إن وجدت، وهي القيمة التي تتجاوز بها القيمة التي يظهر بها الأصل في بيان المركز المالي قيمته القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد قيمة الأصل العادلة ناقص تكاليف البيع وقيمة المنفعة في الأصل أيهما أكبر. القيمة العادلة للأصل هي القيمة التي من الممكن تبادل الأصل عندها ما بين أطراف على علم وراغبة بالتفاوض على أساس تجاري. وقيمة المنفعة في الأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تولدها من الأصل. ويعترف بخسائر التدني مباشرة في بيان الدخل الشامل، إلا في حالة أن الأصل ذو العلاقة مسجل بقيمة إعادة التقييم، في هذه الحالة تعامل خسائر التدني كتدني في إعادة التقييم.

عند عكس خسائر تدني القيمة في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة التي يظهر بها الأصل في بيان المركز المالي بالقيمة المعدلة التقديرية للقيمة القابلة للاسترداد ولكن يجب أن لا تزيد قيمة الزيادة نتيجة عكس خسائر التدني عن قيمة التكلفة التاريخية المستهلكة في حالة عدم الاعتراف بالانخفاض في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بخسائر عكس الانخفاض مباشرة في بيان الدخل الشامل إلا إذا كان الأصل ذو العلاقة قد تم تحميله بقيمة إعادة التقييم، في هذه الحالة تعامل خسائر عكس الانخفاض كزيادة إعادة التقييم.

(ك) الالتزامات المالية

تتضمن الالتزامات المالية أرصدة دائنة أخرى فقط. يتم تحديدها حسب القيمة العادلة. والقيمة الدفترية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة العادلة.

(ل) تكاليف الاقتراض

تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد على السحوبات البنكية والاقتراض وإطفاء الخصومات والعلاوات على الاقتراض وإطفاء التكاليف الإضافية المتكبدة عند إعداد عمليات الاقتراض والنفقات المالية على عقود التأجير التمويلية.

يتم اعتبار تكاليف الاقتراض كمصروفات في الفترة التي تم تكبدها.

(م) التزام تعويض ترك الخدمة

يحتسب التزام تعويض ترك الخدمة للموظفين والعاملين بالشركة وفقاً لقانون العمل والعمال بدولة الإمارات العربية المتحدة.

ن) الإعراف بالإيرادات

عقود التأمين

التعريف

تقوم الشركة بإصدار عقود يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين إلى عقود التأمين هي تلك العقود التي يتم بموجبها تحويل مخاطر تأمين جوهريّة. كمؤشر عام فإن الشركة تعتبر مخاطر التأمين الجوهريّة تتمثل في إمكانية وجود إلزام بالدفع نتيجة لوقوع حدث مؤمن عليه بحد أدنى يبلغ ٢٥% بالزيادة عن الإلتزامات الناشئة في حالة عدم وقوع ذلك الحدث المؤمن عليه.

الإعراف والقياس

يتم تصنيف عقود التأمين إلى قسمين أساسيين وذلك بناء على طول الفترة الزمنية لتغطية مخاطر عقد التأمين وكذلك بناء على ثبات أو عدم ثبات الشروط المشار لها في ذلك العقد.

تتمثل عقود التأمين في التأمين ضد الحوادث الشخصية والتأمين على الممتلكات.

إن التأمين ضد الحوادث الشخصية يتم من خلاله حماية عملاء الشركة من المخاطر الناتجة عن الضرر الذي يصيب طرف ثالث خلال أنشطة يمارسها بشكل طبيعي ومعقول. إن الأضرار التي تغطيها عقود التأمين تتضمن كلتا الأحداث التي تم التعاقد عليها والتي لم يتم التعاقد عليها. إن الحماية المالية المقدمة يتم تصميمها لأصحاب العمل الذي قد يصبحون ملزمين قانونياً بتسديد تعويضات الموظفين متضررين (الالتزامات أصحاب العمل) ولأشخاص أو عملاء الذي قد يصبحون ملزمين بتسديد تعويضات لجهة ثالثة لأصابات جسدية أو أضرار الممتلكات (الالتزام العام).

بالنسبة للتأمين على الممتلكات، يتم من خلاله تعويض عملاء الشركة عن الأضرار التي لحقت بممتلكاتهم أو عن قيمة تلك الممتلكات التي فقدوها، وكذلك بالنسبة للزبائن المؤمنين على ممتلكات مستخدمة في أنشطتهم التجارية فإنه من الممكن تعويضهم عن الخسارة التي تلحق بهم نتيجة عدم استطاعتهم استخدام تلك الممتلكات المؤمن عليها في أنشطتهم التجارية (تعطية مخاطر إنقطاع الأعمال).

يتم تسجيل أقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين المذكورة كإيرادات للسنة (أقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التأمين المكتسبة من خلال عقود تأمين والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة كما بتاريخ بيان المركز المالي ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة.

يتم إدراج المطالبات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس الإلتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التأمين أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود.

عقود معيدي التأمين المبرمة

إن العقود التي تبرمها الشركة مع معيدي التأمين والتي بموجبها يتم تعويض الشركة عن الخسائر المتكبدة عن عقد أو عقود صادرة عن الشركة والتي تتماشى مع متطلبات التويب لعقود التأمين يتم إدراجها كعقود معيدي التأمين. إن العقود التي لا تتوافق مع متطلبات هذا التصنيف يتم إظهارها كموجودات مالية. تظهر العقود المبرمة مع جهات تأمين أخرى ضمن عقود التأمين. إن المنافع التي تستحق للشركة بموجب عقود معيدي التأمين يتم الاعتراف بها كموجودات عقود معيدي التأمين. تقوم الشركة بمراجعة موجودات عقود معيدي التأمين بصورة منتظمة لتحديد خسائر انخفاض القيمة. إذا اكن هناك دلالات كافية على انخفاض قيمة موجودات عقود معيدي التأمين تقوم الشركة بتخفيض قيمة هذه الموجودات إلى القيمة القابلة للإسترداد وتدرج خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. إن المبالغ المستردة من أو إلى معيدي التأمين يتم قياسها بصورة منتظمة مع المبالغ المتعلقة بعقود إعادة التأمين بموجب بنود كل عقد من عقود إعادة التأمين على حدة.

مطلوبات عقود التأمين

يتم إعداد مطلوبات عقود التأمين مقابل المطالبات الموقوفة لكل المطالبات المبلغ عنها للشركة والتي لا تزال غير مسددة بتاريخ بيان المركز المالية بالإضافة إلى المطالبات التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها. إن مخصص الأقساط غير المكتسبة المدرج ضمن مطلوبات عقود التأمين يتكون من الجزء المقدر من إجمالي الأقساط المكتتبة الذي يخص فترات تأمين لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي ويتم تقديرها باستخدام طريقة الفترات الزمنية النسبية. إن طريقة احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة حسب الطريقة أعلاه (بعد طرح حصة إعادة التأمين) يتطابق مع أدنى مبالغ الأقساط غير المكتسبة الواجب الإحتفاظ بها باستخدام نسبة ٢٥% و ٤٠% من صافي الأقساط المكتتبة لأنشطة التأمين البحري وغير البحري على التوالي، كما نص عليه القانون الإتحادي لدولة الامارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ المتعلق بشركات ووكلاء التأمين. إن إحتياطي الأقساط غير المكتسبة المحتسب بطريقة الفترات الزمنية النسبية يأخذ في الإعتبار تكاليف الإستحواذ المقدر والمكبدة من قبل الشركة للحصول على بوالص التأمين بحيث يتم إستدراكها على مدى فترة البوليصة.

إن حصة معيدي التأمين في المطالبات الموقوفة التي حدثت ولم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة يتم إدراجها ضمن موجودات عقود التأمين في البيانات المالية.

تكاليف الإستحواذ المؤجلة

إن العمولات والتكاليف الخاصة بضمان الحصول على عقود تأمين جديدة وتجديد عقود التأمين القائمة، والتي تتفاوت من عقد إلى آخر يتم إطفائها بناء على شروط البوالص ومدة إكتساب الأقساط المتعلقة بها.

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الإعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الإلتزام لمقابلة المطالبات.

فحص كفاية الإلتزامات

بتاريخ كل بيان مركز مالي يتم فحص كفاية الإلتزامات للتأكد من كفاية مطلوبات عقود التأمين الصافية من تكاليف الإكتساب المؤجلة. يتم تحميل أي عجز حالاً في بيان الدخل وذلك بشطب تكاليف الإكتساب المؤجلة أولاً وأخذ مخصص خسائر ناتج عن فحص كفاية الإلتزامات.

الذمم المدينة والدائنة المتعلقة بعقود التأمين

يتم تسجيل الذمم الدائنة والمدينة عند إستحقاقها بما فيها المطلوب من أو إلى الوكلاء، الوسطاء وحاملي عقود التأمين.

في حال وجود مؤشر على وجود خسائر في إنخفاض قيمة ذمم التأمين المدينة، تقوم الشرة بتخفيض القيمة الدفترية لتلك الذمم ويتم إدراج الخسائر الناجمة في الربح أو الخسارة.

إيرادات الفوائد

يستحق إيراد الفائدة على أساس الزمن و بالرجوع إلى المبلغ الأصلي القائم وسعر الفائدة الفعال المستخدم.

(س) العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية بالعملة التي تستخدمها البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تعمل الشركة (العملة الرئيسية). عند إعداد البيانات المالية , تحول التعاملات التي تتم بعملات أخرى غير العملة الرئيسية (عملات أجنبية) وبحسب أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات الى العملة الرئيسية. وفي تاريخ كل بيان مركز مالي, يتم تحويل البنود النقدية المسجلة بعملات أجنبية إلى العملة السائدة (سعر الإغلاق). أما البنود غير النقدية المقاسة بطريقة التكلفة التاريخية بعملات أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ حدوث التعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملات أجنبية إلى أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

ويجب الاعتراف بفروقات أسعار الصرف الناتجة من تسوية البنود النقدية أو تحويل بنود نقدية كانت قد استخدمت أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت عند الاعتراف المبدئي بها خلال الفترة، أو في بيانات مالية سابقة في بيان الدخل الشامل في الفترة التي ظهرت خلالها.

(ع) الألتزامات الطارئة

الالتزامات الطارئة هي التزامات محتملة تعتمد على احتمالية ظهور أحداث مستقبلية غير مؤكدة, أو هي التزامات حالية بدون احتمال حدوث دفعات أو عدم إمكانية قياسها بطريقة موثوقة. ولا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة في البيانات المالية.

(ف) قرارات الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. ويُعترف بتعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم خلالها مراجعة التقديرات في حال أن المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة أو في الفترة التي تمت فيها المراجعة والقرارات المستقبلية في حال أن المراجعة تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

- تقييم الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقدير الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات الموقوفة لعقود التأمين على أنه أكثر التوقعات المحاسبية الحساسة للشركة. حيث هنالك عوامل غير مؤكدة التي يجيب أخذها بالإعتبار عند تقدير الإلتزامات التي سنقوم الشركة بتسديده لاحقاً مقابل هذه المطالبات. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة لكل من القيمة المتوقعة لتكاليف المطالبات المبلغ عنها بتاريخ بيان المركز المالي والقيمة المتوقعة لتكاليف المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها بنهاية فترة التقدير. إن الإلتزامات للمطالبات المبلغ عنها والتي لم يتم سدادها يتم تقديرها إستناداً على المعاملات المتعلقة بكل مطالبة على حدة أبلغت للشركة وتقديرات الشركة إستناداً إلى المطالبات المسددة للفترات السابقة المتعلقة بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. بنهاية كل فترة تقرير يتم إعادة تقييم تقرير المطالبات لكفايتها ويتم تعديل المخصص بناء على ذلك.

- إختبار كفاية الإلتزام

بنهاية كل فترة تقرير يتم تطبيق إختبارات كفاية الإلتزام للتحقق من كفاية إلتزامات عقود التأمين. تقوم الشركة باستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، الإدعاءات المستلمة، المصاريف الإدارية وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الإلتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الإلتزام. يتم إثبات أي نقص مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

-٤ النقد والنقد المعادل

(أ) يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	٢٤,٣٧٤,٥٨٨	حسابات جارية لدى البنوك
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	٢٤,٣٧٤,٥٨٨	المجموع - بيان أ، د

(ب) اشتملت الحسابات الجارية لدى البنوك على حساب بمبلغ ٢٤,٢٢٧,٢٧٠ درهم في منشأة مالية والتي تعتبر طرف ذو علاقة مقابل فوائد.

-٥ ودائع بنكية ثابتة

جميع أرصدة الودائع البنكية موجودة في منشأة مالية واحدة وهي تعتبر طرف ذو علاقة. تاريخ استحقاقها لغاية ست شهور. بنسبة فائدة سنوية مستحقة ٢,٠٠% سنوياً.

٦- ذمم مدينة تأمينية و أخرى
يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)
-----	١٧,٦٨٧
-----	١٦٤,٨٠٥
٢,٠٠٠	٣٤,٠٠٠
-----	١,٩٩٠
-----	٢٦٢,٨٠٨
٣٨٦,٢٠٢	-----
٣٨٨,٢٠٢	٤٨١,٢٩٠

موجودات عقود معيدي التأمين
مستحق من حاملي بوالص تأمين
تأمينات مستردة
ذمم موظفين
اطراف ذات علاقة - مدينة - ايضاح ١٨ (أ)
أخرى
المجموع - بيان أ

٧- أصول متداولة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)
١١٨,٨٥١	٣٣١,٠٤٢
٥٩٢,٣٦٠	٦٢٩,٢٤٦
٧١١,٢١١	٩٦٠,٢٨٨

فوائد مستحقة
مصاريف مدفوعة مقدما
المجموع - بيان أ

٨- استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(أ) اختارت الشركة أن تقوم بتقييم الاستثمارات في أسهم مدرجة في أسواق الامارات العربية المتحدة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعدة للاستثمار لفترات متوسطة وطويلة الأمد. تعتقد الشركة ان المعالجة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر تعطي عرض لهذه الاستثمارات أفضل من المعالجة للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل.

(ب) ان الحركة على هذا الحساب كانت من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، وهي على النحو التالي :

القيمة العادلة كما في ١١ ابريل ٢٠١١	القيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ - بيان أ
اضافات خلال الفترة	
الانخفاض في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر - بيان ب	
٦,٠٢١,٣٦٤	
(٤٦٣,٢٢٥)	
٥,٥٥٨,١٣٩	

(ج) اشتملت الاستثمارات المذكورة أعلاه استثمار في اسهم دار التمويل ش.م.ع بمبلغ ٤,٠٦٢,٠٧٧ درهم (بالقيمة العادلة) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١. دار التمويل ش.م.ع هي طرف ذو علاقة.

٩- وديعة قانونية

إن الوديعة القانونية تمثل مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ درهم أودعت لدى البنك بموجب القانون الإتحادي رقم (٦) لعام ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة التأمين ولا يمكن استخدام هذه الوديعة بدون إذن مسبق من هيئة التأمين لدولة الإمارات العربية المتحدة.

١٠ - ممتلكات ومعدات
يتألف هذا البند مما يلي :-

التكلفة	ديكورات	كمبيوترات ونظم معلومات	المجموع
كما في ١١ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	-----	١٢,١٦٨	١٢,١٦٨
إضافات	٥٥٦,٨٨٥	٥٨٨,٢٣٤	١,١٤٥,١١٩
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	٥٥٦,٨٨٥	٦٠٠,٤٠٢	١,١٥٧,٢٨٧

الإستهلاك المتراكم

محمل خلال الفترة	(١٧,٨٩١)	(١٤,٣٦٦)	(٣٢,٢٥٧)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	(١٧,٨٩١)	(١٤,٣٦٦)	(٣٢,٢٥٧)

صافي القيمة الدفترية

كما في ١٠ أبريل ٢٠١١ - بيان أ (مدققة)	-----	١٢,١٦٨	١٢,١٦٨
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ - بيان أ (غير مدققة)	٥٣٨,٩٩٤	٥٨٦,٠٣٦	١,١٢٥,٠٣٠

١١ - قروض بنكية

تم الحصول على هذه القروض لتمويل شراء أصول مالية - محتفظ بها حتى الاستحقاق. يتم سداد هذه القروض قبل تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٢.

١٢ - ذمم دائنة تأمينية وأخرى

يتألف هذا البند مما يلي :-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)	
-----	١١٣,٥١٠	مطلوبات عقود التأمين
-----	٣٤٠,١٧٥	مستحق لشركات التأمين
٣٤٠,٠٠٠	-----	مصاريف ائتمان مستحقة
٧١,١٧١	٣٧١,١٧١	مصاريف مستحقة أخرى
٥,٤٩٥,٣٨٨	-----	أطراف ذات علاقة - دائنة - ايضاح ١٨ (ب)
٥,٩٠٦,٥٥٩	٨٢٤,٨٥٦	المجموع - بيان أ

١٣ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة وفقاً لعقد تأسيس الشركة بمبلغ ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (بيان أ) مقسم إلى ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١ درهم.

١٤- مصاريف تشغيلية، ادارية وعمومية
يتألف هذا البند مما يلي:-

للفترة من	للفترة من	
٨ ديسمبر ٢٠١٠	١١ أبريل ٢٠١١	
(تاريخ التأسيس)	ولغاية	
ولغاية	٣٠ يونيو ٢٠١١	
١٠ أبريل ٢٠١١	(غير مدققة)	
(مدققة)		
٥٢٣,٥٣٨	١,٠٦٨,١٦٢	رواتب وملحقاتها
٥٨,٨١٤	٥٨,٢٥٠	عمولات بنكية
-----	١٢٥,٨٤٣	قرطاسية ومطبوعات
٣٩,٢٠٠	٤٩,٨٠٢	رسوم حكومية
-----	٥٩,٣٦٠	مصاريف صيانة
٥,٤٨٩	٨,٠٣٢	هاتف وبريد
-----	٥٨,٩٦٤	إيجار
-----	٣٢,٢٥٧	استهلاك ممتلكات ومعدات - إيضاح ١٠
-----	١٢٣,٤٩٩	دعاية وإعلانات
٧٥,٩٣٥	٦٥,٤٦٩	مصاريف متنوعة
٧٠٢,٩٧٦	١,٦٤٩,٦٣٨	المجموع - بيان ب

للفترة من	للفترة من	
٨ ديسمبر ٢٠١٠	١١ أبريل ٢٠١١	
(تاريخ التأسيس)	ولغاية	
ولغاية	٣٠ يونيو ٢٠١١	
١٠ أبريل ٢٠١١	(غير مدققة)	
(مدققة)		
٦١٧,٧٠٧	٦٤٦,٤٣٣	إيرادات أخرى
-----	٣٣١,٠٤٢	يتألف هذا البند مما يلي:-
-----	(١٥,٧٠٤)	إيرادات فائدة ودائع بنكية ثابتة
-----	١٠,٠٠٠	إيرادات فائدة السندات
٦١٧,٧٠٧	٩٧١,٧٧١	تكلفة التمويل
		إيرادات أخرى
		الصافي - بيان ب

١٦- مصاريف التأسيس
يتألف هذا البند مما يلي:-

للفترة من	للفترة من	
٨ ديسمبر ٢٠١٠	١١ أبريل ٢٠١١	
(تاريخ التأسيس)	ولغاية	
ولغاية	٣٠ يونيو ٢٠١١	
١٠ أبريل ٢٠١١	(غير مدققة)	
(مدققة)		
٣,٥٠٠,٠٠٠	-----	مصاريف الإكتتاب
٢٦٣,٨٩٥	-----	دعاية وإعلان
٣٩٨,٧٥٠	-----	استشارات مالية وقانونية
٥٦,٥٢٥	-----	طباعة ونشر
٤,٢١٩,١٧٠	-----	المجموع - بيان ب

١٧- إدارة المخاطر

توجه الشركة وتدير المخاطر المالية المتعلقة بعملياتها ونشاطاتها التجارية. وتتضمن هذه المخاطر: مخاطر الائتمان ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر السيولة.

وتسعى الشركة إلى تقليل آثار ونتائج هذه المخاطر عن طريق تنويع مصادر رأس المال. وتحفظ الشركة أيضا بتقارير تتعلق بوظائف إدارة المخاطر وتقوم بإدارة ومراقبة ومعالجة المخاطر والسياسات التي تتبعها الشركة بهدف تقليل احتمال التعرض للمخاطر.

(أ) مخاطر التأمين

إن المخاطر في أي عقد تأمين هي إمكانية حدوث الخسارة وعدم التأكد من قيمة المطالبة الناتجة. نتيجة لطبيعة عقد التأمين فإن هذه المخاطرة عشوائية ولا يمكن التنبؤ بها.

مجموعة عقود التأمين والتي تنطبق عليها نظرية الإحتمالات للتسعير والتخصيص تكون أهم المخاطر التي تواجه الشركة هي أن تتجاوز المبالغ المدفوعة لتسديد المطالبة والفوائد الأخرى المتعلقة بها قيمة مطلوبات التأمين المدرجة. ويمكن أن يحدث ذلك بسبب تكرار وارتفاع المطالبات والفوائد المتعلقة بها وتكون بذلك أعلى من التقديرات المدرجة. إن الأحداث التأمينية عشوائية وإن عدد ومبالغ المطالبات والفوائد المتعلقة بها قد تختلف من سنة لأخرى عن التقديرات المأخوذة بناء على استعمال التقنيات الإحصائية.

أظهرت الخبرة السابقة أنه كلما زاد حجم مجموعة عقود التأمين المتشابهة تقل نسبة الاختلافات في النتائج المتوقعة. وبالإضافة إلى ذلك فإنه كلما زاد التنوع في المجموعة تقل احتمالات التأثير المباشر الناتج عن أي تغيير في عناصر المجموعة. لقد طورت الشركة سياستها الإستراتيجية في قيد مخاطر أعمال تأمين متنوعة لكل نوع من أنواع التأمين وذلك للحصول على مجموعة كبيرة نسبياً من المخاطر لتقليل الفروقات في النتائج المتوقعة.

وتدير الشركة هذه المخاطر من خلال إستراتيجية التأمين وأعمال إعادة التأمين المناسبة والتعامل مع المطالبات بشكل فعال وعملي. وتهدف إستراتيجية الشركة على أن تكون مخاطر التأمين متنوعة وموزعة من حيث المبالغ والصناعة والمناطق الجغرافية. لدى الشركة حدود لمبالغ وأنواع المخاطر التي تم إختيارها.

(ب) مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي:-

الإلتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين بموجب القانون الإتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ الخاص بإنشاء هيئة تأمين.

ضمان قدرة الشركة على الإستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين بعوائد الأرباح وتقديم المنافع لذوي العلاقة بالشركة.

توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

إن هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة، تحدد الحد الأدنى لرأس المال ونوعه الذي يجب أن تحتفظ به الشركة، بالإضافة إلى مطلوبات عقود التأمين. يجب الإحتفاظ في أي وقت خلال السنة بالحد الأدنى لرأس المال المطلوب (كما هو موضح في الجدول أدناه). إن الشركة خاضعة لأحكام ملاءة شركات التأمين المحلية والتي إلتزمت به خلال السنة. تقوم الشركة بالإختبارات اللازمة ضمن سياستها وإجراءاتها للتأكد من إستمرارية الإلتزامات بتلك الأحكام والمتطلبات.

يتضمن الجدول أدناه ملخص للحد الأدنى المطلوب لرأس المال ومجموع رأس المال المحفوظ به:

٣٠ يونيو ٢٠١١	١٠ أبريل ٢٠١١
(غير مدققة)	(مدققة)
١١٨,٩٧٢,٢٠٣	١١٩,٨٩٥,٥٦١
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

مجموع حقوق المساهمين
الحد الأدنى لرأس المال النظامي

(ج) مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة على تسديد إلتزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنه خسارة مالية للشركة.

- حصة معيدي التأمين من إلتزامات التأمين
- المبالغ المستحقة من معيدي التأمين عن مطالبات تم دفعها
- المبالغ المستحقة من حاملي البوالص
- المبالغ المستحقة من وسطاء التأمين

تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام إتفاقيات تعاقدية من أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات. تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها مخاطر الائتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة، بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان موزعة على أطراف موافق عليها من قبل الإدارة. يتم مراقبة مخاطر الائتمان التي من الممكن أن تتعرض لها الشركة بمتابعة حدود الإئتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل سنوي.

يتم الإستعانة بإعادة التأمين في إدارة مخاطر التأمين، وذلك بدون إسقاط التزام الشركة الناشئ عن كونها طرف أساسي في عقد التأمين (الجهة المؤمنة). في حال عجزت شركة إعادة التأمين عن تسديد أي مطالبة مستحقة فإن الشركة تبقى ملتزمة بتسديد تلك المطالبة لحامل البوليصه. يتم الأخذ في عين الإعتبار الجدارة الإئتمانية لمعيدي التأمين بشكل سنوي وذلك من خلال مراجعة أوضاعهم المالية قبل توقيع أي عقد.

تحتفظ الشركة بسجلات تحتوي على البيانات التاريخية للدفعات المحصلة من حاملي بوالص التأمين الأساسية والذي يتم التعامل معهم في إطار النشاط الاعتيادي للشركة. كما يتم إدارة المخاطر الإئتمانية للأطراف التعاقدية بشكل فردي من خلال طرق أخرى مثل الاحتفاظ بحق تسوية الحسابات المدينة بالدائنة لذلك الطرف. إن وجدت. تقوم إدارة المعلومات بتزويد الشركة بتقارير تحتوي على تفاصيل مخصصات الإنخفاض في قيمة ذمم التأمين المدينة والأرصدة المطفأة لاحقاً. يتم تجميع المخاطر الإئتمانية المتعلقة بحاملي البوالص كأفراد وكمجموعات وإخضاعها لنظم المراقبة المستمرة. تقوم الشركة بإعداد تحليل مالي عند وجود مخاطر إئتمانية كبيرة متعلقة بحاملي البوالص الأفراد أو المجموعات. إن تفاصيل محتويات المبالغ المستحقة من حاملي بوالص التأمين مبينة في الإيضاح رقم ٦.

تعتقد الإدارة أن تركيز مخاطر الإئتمان منخفضة نتيجة للقدرة الإئتمانية العالية والثبات المالي لحاملي البوالص.

إن معظم ايداعات الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ قد تم ايداعها مع أربعة بنوك وأن إدارة الشركة على يقين بأن هذا التركيز للأموال السائلة بنهاية السنة لا ينتج عنه مخاطر إئتمان على الشركة حيث أن البنوك هي بنوك رئيسية تعمل في الإمارات العربية المتحدة وخارجها ويتم مراقبتها من قبل البنك المركزي.

إن قيمة الموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية بعد خصم خسائر إنخفاض القيمة تمثل تعرض الشركة الأقصى لمخاطر الإئتمان لهذه الذمم المدينة والأموال السائلة.

(ب) مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة الناتجة من ودائع بنكية ثابتة. ويتم إدارة المخاطر عن طريق المحافظة على الجمع ما بين أرصدة أسعار الفائدة المتقلبة والثابتة في بداية الفترة المالية بطريقة ملائمة.

خطر سعر السوق

تمثل هذه المخاطر احتمال التغيير في قيمة أدوات مالية نتيجة للتقلبات في أسعار السوق والتي تعزى لأسباب تعود الى أداة مالية معينة أو للجهة المصدرة لها أو لسوق الأوراق المالية بشكل عام. الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لاستثمارها في أدوات مالية، وتعمل الشركة على تخفيض هذه المخاطر وذلك بتنويع الإستثمارات ومتابعة تطورات السوق، إضافة الى ذلك تقوم الإدارة بمتابعة فعالة للعناصر الرئيسية التي تؤثر على الأسهم وحركة السوق ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتشغيلي للجهات المستثمر فيها.

(ج) خطر العملات الأجنبية

خطر العملات الأجنبية هو الخطر الناتج عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن سعر صرف الدرهم الإماراتي إلى الدولار الأمريكي محدد، لذلك فإن خطر العملات الأجنبية ينتج عن العملات الأخرى فقط. إن ودائع الشركة الإستثمارية مودعة لدى مصارف إسلامية وغالبية الإستثمارات الأخرى بالدرهم الإماراتي أو العملات الأخرى المربوطة به.

(د) مخاطر السيولة

خطر السيولة هو مخاطرة أن تواجه الشركة صعوبات الحصول على الأموال لمواجهة الإلتزامات المرتبطة بالأدوات المالية والإلتزامات التأمين.

يتم مراقبة متطلبات السيولة بشكل منتظم من قبل الإدارة والتي تضمن توفر أموال كافية لمواجهة أية الإلتزامات قد تطرأ.

يوضح الجدول التالي تواريخ إستحقاق الأصول المالية والإلتزامات المالية للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة).

الأصول المالية	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
فوائد غير محملة	٧٥٦,٩١٥	٥,٥٥٨,١٣٩	٦,٣١٥,٠٥٤
فوائد محملة	٩٢,٩٠٥,٠٧٧	٤٥,٥٣٤,٩١٥	١٣٨,٤٣٩,٩٩٢
المجموع	٩٣,٦٦١,٩٩٢	٥١,٠٩٣,٠٥٤	١٤٤,٧٥٥,٠٤٦
الإلتزامات المالية			
فوائد غير محملة	٨٢٤,٨٥٦	-----	٨٢٤,٨٥٦
فوائد محملة	٢٧,١٠٢,٧٢٤	-----	٢٧,١٠٢,٧٢٤
المجموع	٢٧,٩٢٧,٥٨٠	-----	٢٧,٩٢٧,٥٨٠

يوضح الجدول التالي تواريخ إستحقاق الأصول المالية والإلتزامات المالية للشركة كما في ١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة).

الأصول المالية	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
فوائد غير محملة	٣٨٨,٢٠٢	-----	٣٨٨,٢٠٢
فوائد محملة	١٢٤,٦٩٠,٥٣٩	-----	١٢٤,٦٩٠,٥٣٩
المجموع	١٢٥,٠٧٨,٧٤١	-----	١٢٥,٠٧٨,٧٤١
الإلتزامات المالية			
فوائد غير محملة	٥,٩٠٦,٥٥٩	-----	٥,٩٠٦,٥٥٩
المجموع	٥,٩٠٦,٥٥٩	-----	٥,٩٠٦,٥٥٩

١٨ - أطراف ذات علاقة

تتعامل الشركة ضمن نشاطها الاعتيادي مع الاطراف المذكورة أدناه والتي تعتبر أطراف ذات علاقة وفقاً لتعريف المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بهذا الشأن. إن طبيعة المعاملات مع هذه الأطراف تشغيلية في معظمها وعلى النحو التالي:-

(أ) أطراف ذات علاقة - مدينة

يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)
-----	٨,١٦٥
-----	٢٥٤,٦٤٣
-----	٢٦٢,٨٠٨

السيد/ محمد عبدالله القبيسي
السادة/ دار التمويل ش.م.ع
المجموع - إيضاح ٦

(ب) أطراف ذات علاقة - دائنة

يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)
٤,٧٧٥,٣٨٨	-----
٧٢٠,٠٠٠	-----
٥,٤٩٥,٣٨٨	-----

دار التمويل ش.م.ع
أف أنتش كابيتال المحدودة (دي. أي. في. سي)
المجموع - إيضاح ٩

(ج) شركة دار التمويل ش.م.ع هي احد المستثمرين الرئيسيين في الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١١، وأف أنتش كابيتال المحدودة (دي. أي. في. سي) مملوكة بالكامل من قبل دار التمويل ش.م.ع.

١٩ - أصول والتزامات مالية

يتألف هذا البند مما يلي:-

١٠ أبريل ٢٠١١ (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١١ (غير مدققة)
٥٦,٣٧٣,٢٧٣	٢٤,٣٧٤,٥٨٨
٦٨,٣١٧,٢٦٦	٦٨,٨٠٦,١١٤
٣٨٨,٢٠٢	٤٨١,٢٩٠
-----	٣٩,٥٣٤,٩١٥
-----	٥,٥٥٨,١٣٩
-----	٦,٠٠٠,٠٠٠
١٢٥,٠٧٨,٧٤١	١٤٤,٧٥٥,٠٤٦
٥,٩٠٦,٥٥٩	٨٢٤,٨٥٦
-----	٢٧,١٠٢,٧٢٤
٥,٩٠٦,٥٥٩	٢٧,٩٢٧,٥٨٠

أصول مالية

النقد والنقد المعادل
ودائع بنكية ثابتة
ذمم مدينة تأمينية و أخرى
أصول مالية - محتفظ بها حتى الاستحقاق
استثمارات مصنفة بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر
وديعة قانونية
المجموع

التزامات مالية

ذمم دائنة تأمينية وأخرى
قروض بنكية
المجموع

٢٠- أرقام المقارنة

- عند مقابلة البيانات المالية المرحلية للفترة الحالية مع أرقام المقارنة يجب الأخذ في الحسبان أن الفترة الحالية تغطي شهرين وعشرين يوماً، في حين أن الفترة التي تغطيها أرقام المقارنة هي ثلاثة أشهر وثلاثة أيام، وعليه لا يمكن إجراء المقارنة بينهما.

- تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة بما يتناسب وعرض البيانات المالية المرحلية للفترة الحالية.

٢١- عام

تم تقريب المبالغ الظاهرة في البيانات المالية المرفقة إلى أقرب درهم إماراتي.

٢٢- اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد البيانات المالية من مجلس إدارة الشركة والمخولين بالتوقيع لإصدارها بتاريخ إجتماعهم في ٢٥ يوليو ٢٠١١.