

مناقشة وتحليل الإدارة

للمربع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2011، بالمقارنة مع الربع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2010

لقد تم إعداد مستند "مناقشة وتحليل الإدارة" هذا كما هو عليه بتاريخ 31 مارس 2011، وتجب قراءته جنباً إلى جنب مع البيانات المالية المدققة لشركة الهلال الأخضر للتأمين ش.م.ع.

التطلعات نحو المستقبل

يحتوي مستند مناقشة وتحليل الإدارة هذا التطلعات المستقبلية ذات الصلة بالتوقعات المالية والأخرى لشركة الهلال الأخضر للتأمين، الخطط المستقبلية المتوقعة، النتائج المالية والتشغيلية، الأهداف والأداء، بالإضافة كذلك إلى الافتراضات الأساسية، والتي تتضمن جميعاً مخاطر وحالات عدم تأكد. عند استخدامها في مستند مناقشة وتحليل الإدارة هذا، فإنه يُقصد بكلمات "يعتقد"، "يتوقع"، "ينوي"، "يقدر"، "يتوقع"، "مشروع"، والتعبير المماثلة، تحديد كشوفات التطلع نحو الأمام، على الرغم من عدم احتواء كافة كشوفات التطلع نحو الأمام على مثل هذه الكلمات. تعكس هذه البيانات الاعتقادات الحالية للإدارة، وهي مبنية على المعلومات المتوفرة حالياً لدى إدارة شركة الهلال الأخضر للتأمين، وهي تخضع لمخاطر، حالات عدم تأكد، وافتراضات معينة. قد تختلف النتائج الفعلية بشكل مادي عن توقعات الإدارة كما هي متوقع لها في مثل كشوفات التطلع نحو الأمام هذه لمجموعة متنوعة من الأسباب وليس بالإمكان إعطاء تأكيدات بما يتعلق بالنتائج المستقبلية الفعلية، الأداء المستقبلي الفعلي، أو الاحتمالات المستقبلية الفعلية. تتضمن العوامل التي قد تسبب مثل هذه الاختلافات، ولكن من دون التحديد، المرحلة المبكرة لتطور الشركة؛ نقص إيرادات المنتج؛ عدم التأكد بشأن تطوير المنتج وتلبية المعالم التجارية الرئيسية؛ المنافسة؛ عدم التأكد بما يتعلق بالأسواق الهدف؛ الاعتماد على الأطراف الثالثة؛ التغييرات في السياسات البيئية؛ عدم التأكد بما يتعلق ببراءات الاختراع

والحقوق التملّكية؛ توفر موظفي الإدارة والموظفين الرئيسيين؛ الموافقات التنظيمية المتوفرة. لا يترتب على شركة الهلال الأخضر للتأمين أي التزام بتحديث أو تعديل أية كشوفات للتطلع نحو الأمام، سواء نتيجة للمعلومات الجديدة، الأحداث المستقبلية، أو غير ذلك، باستثناء ما هو مطلوب في القانون. وبسبب هذه المخاطر، حالات عدم التأكد، والافتراضات، فعلى القارئ عدم وضع تركيز أكثر من اللازم على كشوفات التطلع نحو الأمام لشركة الهلال الأخضر للتأمين.

استراتيجية الأعمال للشركة والأداء العام

إن الشركة مسجلة ومتأسسة في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، وهي مشاركة في تقديم حلول التأمين الصحي لقطاع الشركات. وهي تهدف لتأسيس نفسها كواحدة من إحدى المقدمين الرئيسيين لخدمات التأمين الصحي في المنطقة.

تتمثل استراتيجية الشركة في استخدام التقنية وأفضل الممارسات الدولية في تزويد زبائنها بالحلول المخصصة لكل منهم، الخدمة الراقية، والبرامج المصممة خصيصا لمساعدة أعضائها على إدارة قضايا الصحة المزمنا عبر شبكة من المزودين في 180 دولة.

النتائج التشغيلية، التدفقات النقدية، والوضع المالي

تأخر الإفصاح عن نتائج الربع الأول لسنة 2011 بسبب التأخير في تسليم بيانات المطالبات الطبية للشركة. واعتبر مجلس الإدارة أنه من الحكمة تأجيل نشر البيانات المالية حتى يتم التأكد من استلام جميع المطالبات.

تعتمد الشركة اعتمادا كبيرا على البيانات الصادرة من إدارة الطرف الثالث و التي تم استلامها بشكل متأخر. فعند استلام كمية كبيرة من البيانات في فترة قصيرة من الزمن، قررت الشركة تحليل البيانات بالكامل لتتأكد من صحة هذه الارقام. و بما أن تقييم المطالبات الطبية جزءا لا يتجزأ من إعداد البيانات المالية، فقد قرر المجلس تأخير الإفصاح عن البيانات والتحقق الكامل في الحالات الشاذة.

معلومات مختارة:

الربع المنتهي	31 مارس 2011	31 مارس 2010
إجمالي الأقساط المكتتبة	99,259,411	67,604,937
صافي الأقساط المكتسبة	44,658,398	29,973,524
ربح / (خسارة) التأمين	(4,018,582)	3,465,721
دخل الاستثمار	2,629,655	3,377,932
النفقات التشغيلية	(13,156,906)	(10,296,932)
صافي الربح / (الخسارة)	(14,545,833)	(3,453,279)
صافي الخسارة للسهم الواحد	(0.06)	(0.01)

نتائج العمليات

استمرت الشركة بتحقيق نموا كبيرا خلال الربع الأول من 2011 مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي . ارتفع إجمالي الأقساط المكتتبة بنسبة 46.8% و ارتفع صافي الأقساط المكتسبة بنسبة 49% . إن خسائر الاكتتاب في الربع الأول من 2011 كانت 4.02 مليون درهم بالمقارنة مع ربح قدره 3.5 مليون درهم خلال نفس الفترة من عام 2010 (من أثر مطالبات إعادة التأمين التي سجلت في الربع الأول من 2010 التي بلغت 6.4 مليون درهم). للربع المنتهي في 31 مارس 2011 ، تكبدت الشركة خسارة صافية قدرها 14.5 مليون درهم (0.06 درهم للسهم الواحد) مقارنة بخسائر صافية قدرها 3.5 مليون درهم (0.01 درهم للسهم الواحد) في الربع نفسه من العام الماضي.

الإيرادات وربح الاكتتاب: زيادة إجمالي الأقساط المكتتبة من 99.3 مليون درهم في نهاية الربع الأول بمبلغ 31.6 مليون درهم مقارنة مع نفس الفترة خلال عام 2010. و ينعكس أيضا في زيادة نشاط في صافي الأقساط المكتسبة التي بلغت 44.7 مليون درهم ، أي زيادة

قدرها 14.7 مليون درهم مقارن بالربع الأول 2010. وبلغت خسارة الاكتتاب 4.02 مليون درهم مقارنة مع ربح 3.5 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام الماضي. خلال الربع ، شهدت الشركة زيادة كبيرة في المطالبات المالية ، مما أدى إلى خسارة الاكتتاب (خسارة تقنية) للربع الأول.

دخل الاستثمار: لقد بلغ دخل الفائدة للربع مبلغ 2.6 مليون درهم، بانخفاض قدره 0.7 مليون درهم على حساب معدلات الفائدة المتناقصة فضلا عن الآثار المترتبة على اعتماد IFRS9 المبكر للمقارنة بعام 2010 (دخل الاستثمار المعدل لعام 2010 الناتج من اعتماد IFRS9 هو 3.4 مليون).

النفقات التشغيلية: لقد بلغت النفقات التشغيلية للربع 13.2 مليون درهم، بزيادة قدرها 2.9 مليون درهم بالمقارنة مع الربع الأول من 2010. وقد نتج هذا الأمر بشكل أساسي عن الزيادة في رسوم إدارة الطرف الثالث، أي رسوم معاملات المطالبات الطبية، بقيمة 1.5 مليون درهم بفعل مستوى النمو العالي في عدد المشتركين المؤمن عليهم والاستهلاك المتزايد الناجم عن رسمة جزء من نظم وأحكام الديون المشكوك في تحصيلها وفقا لسياساتها.

مناقشة الميزانية العمومية:

النقد وشبه النقدية: بنهاية الربع الأول من العام 2011، فقد كان لدى الشركة مبلغ 123.4 مليون درهم على شكل صافي النقد والمكافئات النقدية، بما في ذلك ودائع الفترة بقيمة 131 مليون درهم بموعد استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر. لدى الشركة أيضاً تسهيلات السحب على المكشوف لتغطية متطلبات السيولة قصيرة الأجل.

حسابات الذمم: لقد بلغت حسابات الذمم بتاريخ 31 مارس 2011 بلغ 107.5 مليون درهم بالمقارنة مع 95.3 مليون درهم بتاريخ 31 ديسمبر 2009. تُعزى الزيادة في حسابات الذمم

إلى الزيادة في نشاط المبيعات. فإن لدى الشركة 10 مليون درهم من إعادة التأمين متعلقة بالعام السابق، الذي يقدر أن تتحقق في غضون الأشهر الثلاثة المقبلة.

الأصول الجارية / غير الجارية الأخرى: تتضمن هذه تكاليف الاستملاك المؤجلة، أي، عمولات المبيعات وصافي أجور العمل والعمل قيد الإجراء بما له صلة بتطبيق النظام الجديد لتقنية المعلومات، والذي هو جاري العمل به حالياً.

الحسابات الدائنة والالتزامات المترجمة: كانت الحسابات الدائنة والالتزامات الأخرى بما في ذلك مخصصات المطالبات 99.9 مليون درهم بتاريخ 31 مارس 2011 بالمقارنة مع 111 مليون درهم بتاريخ 31 ديسمبر 2010.

رأس مال الأسهم: كان رأس مال الأسهم بتاريخ 31 مارس 2011 هو 250.0 مليون درهم، متألف من أسهم بقيمة 250 مليون درهم بقيمة 1 درهم لكل منها. لم تكن هناك أية تغييرات على رأس مال أسهم الشركة أثناء الربع المنتهي بتاريخ 31 مارس 2011.

السيولة، مصادر رأس المال، وعوامل المخاطرة

بتاريخ 31 مارس 2011، لقد كان لدى الشركة 157.9 مليون درهم على شكل صافي احتياطات نقدية. تقوم الشركة باستثمار نقدها، طبقاً لسياسة استثماراتها، في أدوات مالية عالية السيولة، عالية التصنيف، كالودائع الزمنية. بنهاية الربع الأول من العام 2011، فقد كان لدى الشركة ما يقارب 26.5 مليون درهم، تم استثمارها في الدخل الثابت والأوراق المالية في حقوق الملكية المعروضة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. بتاريخ 31 مارس 2011، فقد تم تقييد مبلغ 4.0 مليون درهم من النقد (2010 - 4 مليون درهم) كوديعة قانونية لهيئة التأمين. تحمل الشركة بشكل رئيسي كامل نقدها في مؤسسات مالية معترف بها في أبوظبي، وبالتالي، فهي معرضة لكافة المخاطر المرافقة لتلك المؤسسة.

تقديرات الحسابات الحرجة

الأقساط المتحصل عليها: يتم أخذ الأقساط المكتوبة إلى الدخل على مدى فترات البوالص التي تمت إليها بصلة على أساس تناسبي. تمثل الأقساط غير المتحصل عليها جزء الأقساط المكتوبة ذي الصلة بفترات التغطية غير المنتهية بعد.

المطالبات: تتألف المطالبات الطبية من المبالغ المتوجب دفعها لحاملي العقود والأطراف الثالثة، ومصاريف تعديل الخسارة ذات الصلة، صافي الإنقاذ والمستردات الأخرى، وهي يتم استقطاعها من الدخل متى مع وقعت. تؤلف المطالبات المبالغ التقديرية المتوجب دفعها، بما يتعلق بالمطالبات المرفوعة إلى الشركة.

تقوم الشركة بشكل عام بتقدير مطالباتها بناء على الخبرة السابقة. يتم تقدير المطالبات التي تتطلب قرارات المحكمة أو التحكيم، بشكل منفصل. يقوم مقيمو الخسارة المستقلون عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. إن أي فرق ما بين المخصصات عند تاريخ الميزانية العمومية والتسويات والمخصصات للسنة التالية، مشمول في حساب التأمين لذلك العام.

لا تقوم الشركة بخصم التزامها عن المطالبات غير المدفوعة.

تكاليف استملاك البوالص المؤجلة: يتم سداد العمولات والتكاليف الأخرى ذات الصلة المباشرة باستملاك وتجديد عقود التأمين على مدى فترات البوالص بينما يتم تحصيل الأقساط.

اختبار كفاية الالتزامات: عند كل تاريخ ميزانية عمومية، تقوم الشركة بتقييم عما إذا كانت التزامات التأمين المعروفة لها كافية باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بموجب عقود تأمينها، وفي حال بين التقييم بأن المبلغ الحامل لالتزامات التأمين الخاصة به هو غير كاف في ضوء التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية، فإنه يتم على الفور احتساب كامل النقص في الدخل ومخصصات المخاطر غير المنتهية، والمنشأة في هذا الصدد.

عقود إعادة التأمين المحمولة: لغرض التقليل من التعرّض المالي من المطالبات الكبيرة، تقوم الشركة بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. يتم تقدير المطالبات المتوجب استلام مبالغها من قبل معيدي التأمين، بطريقة متوافقة مع التزام المطالبة وطبقا لعقد إعادة التأمين. يتم بيان هذه المبالغ على أنها "حصة معيدي التأمين من المطالبات المستحقة" في الميزانية العمومية حتى يتم سداد قيمة المطالبة من قبل الشركة. بمجرد ما يتم سداد قيمة المطالبة، فإنه يتم نقل المبلغ المستحق من معيد التأمين بما له صلة بالمطالبة المدفوعة إلى حساب الذمم الناشئ عن شركات التأمين وإعادة التأمين، وهو مشمول في حسابات الذمم والدفعات المسبقة.

عند كل تاريخ لرفع التقارير، تقوم الشركة بتقييم عما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمالية إتلاف أصل إعادة تأمين ما. أينما كان يوجد مؤشر بالإتلاف، تقوم الشركة بإجراء تقدير رسمي للمبلغ المتوجب استرداده. في حالة تجاوز المبلغ الحامل لأصل إعادة تأمين ما للمبلغ المتوجب استرداده له، فإنه يتم اعتبار الأصل مُتلفاً ويتم شطبه بالقيمة المتوجب استردادها له.

نمم التأمين: يتم إجراء تخصيص ضد ذمم التأمين بمجرد ما يتم اعتبارها مشكوكا استردادها.

المخصصات: يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على الشركة التزام حالي (قانوني أو بناءً) ناشئ عن حدث ماضٍ ما، وكانت تكاليف تسوية الالتزام محتملة وبالإمكان قياسها على نحو موثوق به.

عدم تأكد التقدير: تتم أدناه مناقشة الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم تأكد التقرير عند تاريخ الميزانية العمومية، والتي لها مخاطرة كبيرة بالتسبب بتعديل ماديّ على المبالغ الحاملة للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة:

مخصصات المطالبات المستحقة: مطلوب الحكم المُعتبَر من قبل الإدارة في سياق تقدير المبالغ المستحقة لصالح حاملي العقود، والناشئة عن المطالبات المرفوعة بموجب عقود التأمين. إن

مثل هذه التقديرات هي مبنية بالضرورة على الافتراضات الرئيسية حول العوامل العديدة المتضمنة للتراوح والدرجات الكبيرة المحتملة للحكم وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة الناتجة في التغيرات المستقبلية في الالتزامات المقدرة. تقوم الشركة بشكل عام بتقدير مطالباتها بناء على الخبرة السابقة.

يتم تقدير المطالبات التي تتطلب قرارات المحكمة أو التحكيم، بشكل فردي. يقوم مقيّمو الخسارة المستقلون عادة بتقدير مطالبات الممتلكات. تقوم الإدارة بمراجعة مخصصاتها للمطالبات المنكبة على أساس شهري.

إعادة التأمين: إن الشركة معرضة للمنازعات مع، واحتمالات الخطأ والتقصير من قبل، معيدي تأمينها. تقوم الشركة على أساس ربع سنوي بمراقبة تطوّر المنازعات وقوة معيدي تأمينها.

خسائر الإلتلاف على ذمم التأمين: تقوم الشركة بمراجعة ذمم تأمينها على أساس منتظم لتقييم عما إذا كان يجب تسجيل مخصصات ما للإلتلاف في كشف الدخل. وعلى وجه التحديد، فإنه مطلوب الحكم من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة، وتعد مثل هذه التقديرات مبنية بالضرورة على الافتراضات بشأن احتمالية الخطأ والتقصير والخسائر المحتملة في حالة الخطأ أو التقصير، قيمة الضمان الأساسي، وتكاليف التحقيق.

Carl Sandberg

الرئيس التنفيذي



شركة الهلال الأخضر للتأمين
شركة مساهمة عامة

البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة لأعضاء مجلس إدارة شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

المقدمة

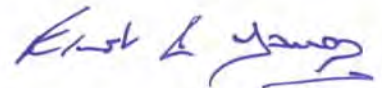
لقد راجعنا البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠١١، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣١ مارس ٢٠١١ وبيان الدخل والدخل الشامل المرحلي، وبيانات التعيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار التقارير المالية رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية ("معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤") هو من مسؤولية الإدارة. إن مسؤوليتنا هي إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق مستقل عن الشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة باستفسارات من الموظفين خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وبإجراء مراجعة تحليلية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الهامة خلال أعمال التدقيق. ونظراً لذلك فإننا لا نبدى رأي مدققي الحسابات حول هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

النتيجة

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.



بتوقيع:

ريتشارد ميتشايل

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٤٤٦

٥ يونيو ٢٠١١

أبوظبي

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

بيان الدخل

للفترة المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٠ درهم	الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ درهم	إيضاح
٦٧,٦٠٤,٩٣٧	٩٩,٢٥٩,٤١١	
(٣٧,٦٣١,٤١٣)	(٤٥,٤١١,٦٤٠)	
-	(٩,١٨٩,٣٧٣)	
٢٩,٩٧٣,٥٢٤	٤٤,٦٥٨,٣٩٨	إيرادات أرباح التأمين إجمالي الأقساط المكتتبة الحركة في الأقساط الغير مكتتبة أقساط معيدي التأمين إيرادات معيدي، صافي
٢٢,٧٨٤,٢٩٥	٥٣,٨٨٩,٧٢٧	
-	(٨,٥٩٩,٢١٦)	
-	(٥٥٣,٢٠٩)	
٣,٦١١,٠٠٨	٤,٦٠٤,٦٩٨	
١١٢,٥٠٠	(٦٦٥,٠٢٠)	
٢٦,٥٠٧,٨٠٣	٤٨,٦٧٦,٩٨٠	مصاريف التأمين مطالبات التأمين مطالبات التأمين المحملة على معيدي التأمين عمولات وساطة محملة على معيدي التأمين مصاريف العمولات أقساط إعادة التأمين
٣,٤٦٥,٧٢١	(٤,٠١٨,٥٨٢)	صافي (خسائر) أرباح التأمين
٢,٨٩١,٨٩٣	٢,٧٦٢,٣٩٣	
(٧,٣٣٥,١٨١)	(٨,١٧٥,٠٣٣)	
(١,٨٩٢,٩٠٨)	(٣,٣٧١,٣٦١)	
(٣٦٩,٩٠٦)	(٧٣٥,٤٣٣)	
(٦٢٨,١٦٠)	(٨١٣,٦٩٨)	
(٤٨٦,٠٣٩)	(١٣٢,٧٣٨)	
(٧٠,٧٧٧)	(٦١,٣٨١)	
(٦,٩١٩,٠٠٠)	(١٠,٥٢٧,٢٥١)	٣ إيرادات ومصاريف أخرى أرباح أخرى مصاريف إدارية وعمومية رسوم إدارة المطالبات استهلاك وإطفاء مخصص انخفاض عقود تأمين مدينة (خسارة) ربح غير محققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تكاليف التمويل
(٣,٤٥٣,٢٧٩)	(١٤,٥٤٥,٨٣٣)	الخسارة للفترة
٠,٠١	٠,٠٦	٧ خسارة السهم للفترة - أساسي (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

بيان الدخل الشامل

للفترة المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

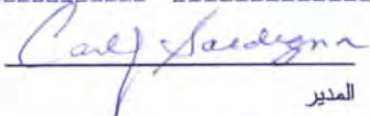
إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ درهم	الثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠١٠ درهم
	(١٤,٥٤٥,٨٣٣)	(٣,٤٥٣,٢٨٩)
الخسارة للفترة		
خسائر شاملة أخرى		
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الشاملة الأخرى	(٤٨٣,٣٥٨)	(٥٤,٥٧٥)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(١٥,٠٢٩,١٩١)	(٣,٥٠٧,٨٥٤)

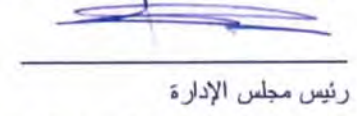
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي
في ٣١ مارس ٢٠١١ (غير منقحة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ درهم (منقحة)	٣١ مارس ٢٠١١ درهم	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢,٨٢١,٢٠٧	٢,٤٢٥,٧٣٦		أثاث ومعدات وسيارات
١٧,٠٣٦,٢٤٤	١٦,٧٨٣,٠٢٣		موجودات غير ملموسة
١١,٧١٧,١٥٦	١١,١٠١,٠٦٠		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
١٥,٤٩٩,١٥٢	١٥,٤٤٦,٣٤١		الاستثمارات المدرجة بسعر الإطفاء
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	٤	ودائع قانونية
٤,٠٥٧,٢٩٢	٣,٤١٦,٦٦٧	٥	مبالغ منقوعة مقدما
٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٦	ودائع لدى البنوك
<u>١٤٥,١٣١,٠٥١</u>	<u>٥٣,١٧٢,٨٢٧</u>		
			الموجودات المتداولة
١٤٨,٦٤٣,١٤٥	١٧٦,١٨٧,٥٧٠	٥	أرصدة التأمين المدينة والمنقوعة مقدما
٤٦,٢٤٩,٦٧٧	١٣١,٢٥٦,٧١٩	٦	ودائع لدى بنوك
١,٦٩٩,٣٥١	١,٢١٠,٦٢٠	٦	نقد وأرصدة لدى البنك
<u>١٩٦,٥٩٢,١٧٣</u>	<u>٣٠٨,٦٥٤,٩٠٩</u>		
<u>٣٤١,٧٢٣,٢٢٤</u>	<u>٣٦١,٨٢٧,٧٣٦</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
١,٣٧١,٩١٥	١,٣٧١,٩١٥		مخصصات أخرى
(١١٤,٢٦٠,٠٨٥)	(١٢٨,٨٠٥,٩١٨)		خسائر متراكمة
(١,٣٦٣,٣٠٩)	(١,٨٤٦,٦٦٧)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة للاستثمارات
<u>١٣٥,٧٤٨,٥٢١</u>	<u>١٢٠,٧١٩,٣٣٠</u>		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات
١,٠٦٣,٦٠٥	١,٢٠٤,٤٢٤		المطلوبات غير المتداولة
			مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			المطلوبات المتداولة
٨٥,٥٦٦,٩٠٥	١٣٠,٩٧٨,٥٤٥		المطلوبات الناشئة عن عقود التأمين
٥٩,١٨٣,٢٧٥	٧٠,٥٦٢,٤٣٢		- إجمالي الأقساط الغير مستحقة
٥٢,٠١٤,٣٦٦	٢٩,٢٩٣,١٤٢		- إجمالي المطالبات القائمة
٨,١٤٦,٥٥٢	٩,٠٦٩,٨٦٣		دلتون ومبالغ مستحقة الدفع
			سحب على المكشوف من البنك
<u>٢٠٤,٩١١,٠٩٨</u>	<u>٢٣٩,٩٠٣,٩٨٢</u>		
<u>٢٠٥,٩٧٤,٧٠٣</u>	<u>٢٤١,١٠٨,٤٠٦</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٤١,٧٢٣,٢٢٤</u>	<u>٣٦١,٨٢٧,٧٣٦</u>		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات


المدير


رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية المرحلي
الفترة المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

ثلاثة أشهر المنتهية حتى ٣١ مارس ٢٠١٠ درهم	ثلاثة أشهر المنتهية حتى ٣١ مارس ٢٠١١ درهم	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
(٣,٤٥٣,٢٧٩)	(١٤,٥٤٥,٨٣٣)	التعديلات للبنود التالية:
		الاستهلاك
٣٦٩,٩٠٦	٧٣٥,٤٣٣	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٢٢,٣١٥	١٤٠,٨١٩	(خسارة) ربح غير محققة على استثمارات المدرجة
(٤٨٦,٠٣٩)	١٣٢,٧٣٨	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٠,٧٧٧	٦١,٣٨١	تكاليف التمويل
(٢,٨١٦,٤٦٢)	(٢,٥٤٥,٨٢٧)	إيرادات الفوائد
<u>(٦,١٩٢,٧٨٢)</u>	<u>(١٦,٠٢١,٢٨٩)</u>	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(٤٧,٧٧٣,٣٢٧)	(٢٤,٩١٢,٠٦٥)	أرصدة التأمين المدينة والمدفوعة مقدماً
٣٧,٦٣١,٤١٣	٤٥,٤١١,٦٤٠	إجمالي الأقساط الغير مستحقة
٣,٢٥١,٢٠٦	١١,٣٧٩,١٥٧	إجمالي المطالبات المستحقة
٢,٢٩٠,٢٣٧	(٢٢,٧٢١,٢٢٤)	دائنون والمبالغ المستحقة الدفع
<u>(١٠,٧٩٣,٢٥٣)</u>	<u>(٦,٨٦٣,٧٨١)</u>	النقد المستخدم في العمليات
		تكاليف تمويل مدفوعة
(٧٠,٧٧٧)	(٦١,٣٨١)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
<u>(٢٣,١٥٣)</u>	<u>-</u>	
<u>(١٠,٨٨٧,١٨٣)</u>	<u>(٦,٩٢٥,١٦٢)</u>	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢١٩,٤٥٢)	(١١,٠٤٥)	شراء الأثاث والمعدات
-	(٧٥,٦٩٦)	إضافات للموجودات غير الملموسة
(١,٧١٦,٥٠٩)	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	ودائع مسيلة
١,٣٩١,٨٧٨	٦٠٦,٩٠٣	الفوائد المستلمة
<u>٤٩,٤٥٥,٩١٧</u>	<u>(١٩,٤٧٩,٨٣٨)</u>	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		(النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣٨,٥٦٨,٧٣٤	(٢٦,٤٠٥,٠٠٠)	النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٤,٤٩٤,١٠٨	١٩,٨٠٢,٤٧٦	النقدية وشبه النقدية في ٣١ مارس
<u>٤٣,٠٦٢,٨٤٢</u>	<u>(٦,٦٠٢,٥٢٤)</u>	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية
الفترة المنتهية ٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة درهم	خسائر متراكمة درهم	احتياطيات أخرى درهم	رأس المال درهم	
١٣٥,٧٤٨,٥٢١	(١١٤,٢٦٠,٠٨٥)	١,٣٧١,٩١٥	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١١
(١٨,٠٢٩,١٩١)	(١٤,٥٤٥,٨٣٣)	-	-	إجمالي الخسارة الشامل للفترة
<u>١٢٠,٧١٩,٣٣٠</u>	<u>(١٢٨,٨٠٥,٩١٨)</u>	<u>١,٣٧١,٩١٥</u>	<u>٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	كما في ٣١ مارس ٢٠١١
١٧٣,٦٩٢,٧٧٧	(٧٧,٥٤٩,٢٧٠)	١,٣٧١,٩١٥	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠١٠
-	(١٠٠,٠٦٢)	-	-	تعديل أنتقالي على أعماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
٣,٥٠٧,٨٥٤)	(٥٤,٥٧٥)	-	-	إجمالي الخسارة الشامل للفترة
<u>١٧٠,١٨٤,٩٢٣</u>	<u>(٨٤,٣٨١)</u>	<u>١,٣٧١,٩١٥</u>	<u>٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	كما في ٣١ مارس ٢٠١٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٩ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة.

١ نشاط الشركة

إن شركة الهلال الأخضر للتأمين "الشركة" هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة وهي تعمل على تقديم الحلول في مجال التأمين الصحي. تأسست الشركة في ٢٦ يوليو ٢٠٠٨.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٦٣٣٢٣، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ بناء على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١١.

٢ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

لقد تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تحتوي على جميع المعلومات والإفصاحات الضرورية لإعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ويجب قراءتها مع البيانات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. كما أن نتائج المرحلة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ لا تشير بالضرورة إلى النتائج الممكنة توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

تم عرض البيانات المالية المرحلية المختصرة بدرهم الإمارات العربية المتحدة (درهم) والذي يمثل العملة التي تتعامل بها الشركة.

إن القرارات المهمة التي اتخذتها الإدارة لاستخدام السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية للتقدير عند إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة لاتشبه تلك المستخدمة في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة متوافقة مع السياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ما عدا تبني المعايير والتفسيرات الجديدة التالية كما في ١ يناير ٢٠١١:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١) تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٣) - دمج الأعمال
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٧) - الأدوات المالية. الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي (١) - عرض البيانات المالية
- معيار المحاسبة الدولي (٢٧) - البيانات المالية الموحدة والمستقلة
- معيار المحاسبة الدولي (٣٤) - البيانات المالية المرحلية
- لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (١٣) - برامج امتياز العملاء
- إن تبني المعايير والتفسيرات أعلاه ليس له تأثير جوهري على الأداء والمركز المالي للشركة.

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

٣ مصاريف عمومية وإدارية

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم	
٤,٧١٨,١٩٨	٥,٠٨٥,٣٦٥	رواتب، بدلات ومزايا أخرى
١,٣٣٧,٨٥٥	١,٣٧٥,٣٠٠	الرسوم القانونية والمهنية
٣٤٦,٦٤٤	٣٥٤,١٧٣	مصاريف الإيجار
٤٦٩,٧٢٢	٣٥٥,٧٧٢	التسويق والإعلان
٥٢,٠٧٢	٥٠,٩٢٨	السفر والنقل
٤١٠,٦٩٠	٩٥٣,٤٩٥	مصاريف أخرى
<u>٧,٣٣٥,١٨١</u>	<u>٨,١٧٥,٠٣٣</u>	

٤ ودائع قانونية

وفقاً لمتطلبات القانون الإتحادي رقم ٦ في ٢٠٠٧ بشأن شركات التأمين والوكالات، تحتفظ الشركة بوديعة مصرفية بقيمة ٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم) والتي لا يمكن استخدامها دون موافقة من هيئة التأمينات في الإمارات العربية المتحدة.

٥ أرصدة التأمين المدينة والمصاريف المدفوعة مقدماً

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ درهم	٣١ مارس ٢٠١١ درهم	
٩٥,٣٣٥,٩٣٩	١٠٧,٥٠٠,٠٦٤	أرصدة التأمين المدينة، صافي
٤,٢٠٦,١٨٠	٧,٧٠٥,٩١٤	ذمم سندات مدينة
٩,٨٥٢,٩٥٥	١٠,٠٧٦,٥٤٧	أرصدة إعادة التأمين المدينة
٧,٢٥٨,٧٥٤	٦,٩١٠,٦٤٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٧,٥٤٤,٧٢١	٢٧,٨١٧,٧٦٨	تكاليف الاستحواذ المؤجلة
٤٠١,٣٨٩	-	إيرادات مستحقة أو دخل مستحق
١,٣٧٦,١٧٣	٧٩٣,٣٣٥	مبالغ مدفوعة مقدماً للوسطاء والموردين
١٥,٦٨٣,٢١٣	١٧,٦٧٤,٩٤٨	الفائدة المدينة
٦٦٥,٩٤٦	٧١٧,٤٠٥	مبالغ مستحقة القبض من الموظفين
٣٧٥,١٦٧	٤٠٧,٦١١	ذمم مدينة أخرى
<u>١٥٢,٧٠٠,٤٣٧</u>	<u>١٧٩,٦٠٤,٢٣٧</u>	ناقصا: مصاريف مدفوعة مقدماً غير متداولة
<u>(٤,٠٧٥,٢٩٢)</u>	<u>(٣,٤١٦,٦٦٧)</u>	أرصدة التأمين المدينة والمصاريف المدفوعة مقدماً
<u>١٤٨,٦٢٥,١٤٥</u>	<u>١٧٦,١٨٧,٥٧٠</u>	

تشمل مصاريف مدفوعة مقدماً مبلغ وقدره ٥,٩٧٩,١٦٧ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩: ٦,٦١٩,٧٩٢ درهم) تمثل "رسوم تشغيل" المدفوعة مسبقاً إلى القرن الجديد لإدارة الخدمات الإستشارية، الشركة تقدم خدمات إدارية وإستشارية وفقاً إلى إتفاق الخدمات الإدارية الذي يغطي الفترة حتى يوليو ٢٠١٣ (إيضاح ٨).

شركة الهلال الأخضر للتأمين - شركة مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة
٣١ مارس ٢٠١١ (غير مدققة)

٦ النقد وشبه النقد

شملت النقدية وشبه النقدية في بيان التدفقات المرحلية الآتي:

٣١ مارس ٢٠١٠ درهم	٣١ مارس ٢٠١١ درهم	
٩٠,٠٠٠,٠٠٠	-	ودائع - طويلة الأجل
٧٢,١١٦,٥٨٣	١٣١,٢٥٦,٧١٩	ودائع - قصيرة الأجل
١,٢٩٩,٣٢١	١,٢١٠,٦٢٠	أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>١٦٣,٤١٥,٩٠٤</u>	<u>١٣٢,٤٦٧,٣٣٩</u>	
(٨,٢٧٤,٣٩٦)	(٩,٦٩٠,٨٦٣)	أقل : سحب على المكشوف من البنك
(١١٢,٠٧٨,٦٦٦)	(١٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	أقل : الودائع المستحقة خلال أكثر من ثلاثة أشهر
<u>٤٣,٠٦٢,٨٤٢</u>	<u>(٦,٦٠٢,٥٢٤)</u>	النقد وشبه النقد

في ٣١ مارس ٢٠١١، الودائع البنكية تحمل سعر فائدة فعالة ١,٧٠% - ٨,٢٢% (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢,٢٥% - ٨,٢٢%).

يُحمل السحب على المكشوف من البنك بفائدة ٣,٨٥% سنوياً (٢٠١١: ٤,٥٠% سنوياً). يتضمن ضمان السحب على المكشوف من البنك أكثر من وديعة مصرفية بمبلغ ٢٥ مليون درهم (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٥ مليون درهم). المبلغ الغير مسحوب من البنك تحت حساب السحب على المكشوف ١٠,٩٣٠,١٣٧ درهم في ٣١ مارس ٢٠١١ (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ١١,٨٥٣,٤٤٨ درهم).

٧ الخسارة على السهم

يتم احتساب الخسارة على السهم بتقسيم صافي خسارة السنة على أصحاب الأسهم العادية للشركة على أساس الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

يمثل التالي الخسارة والبيانات للأسهم المستخدمة في حساب الخسارة على السهم:

ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ درهم	ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ درهم	
<u>(٣,٤٥٣,٢٧٩)</u>	<u>(١٤,٤٥٤,٨٣٣)</u>	خسائر السنة إلى المساهمين العاديين (درهم)
<u>٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	عدد الأسهم العادية المصدرة
<u>٠,٠١</u>	<u>٠,٠٦</u>	الخسارة لكل سهم (درهم)

في ٣١ مارس ٢٠١١، لم تقم الشركة بإصدار أي أدوات مالية لها تأثير تخفيضي على خسارة السهم عند تحويلها أو سدادها.

٨ المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تمثل الاطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين والإدارة للشركة والشركات التي يكونون فيها الملاك الرئيسيون. يتم اعتماد الاسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل المرحلي هي كالتالي:

ثلاثة أشهر المنتهية في	ثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
درهم	درهم	
٢٢٩,٣٧٥	-	أتعاب إستشارات وأتعاب مهنية
٦٤٠,٦٢٥	٦٤٠,٦٢٥	رسوم اتفاق الخدمات الإدارية

ولقد تم تصديق اتفاق الخدمات الإدارية وصنّق من قبل مجلس الإدارة بين نيو سنترى مانجمنت للخدمات الإستشارية ("NCMCL") والشركة لتقديم خدمات إدارية واستشارية مقابل رسوم تبلغ ١٢,٨١٢,٥٠٠ درهم، لتوفيق بين مصلحة الشركة و NCMCL، فقد قام أصحاب الشأن في NCMCL بشراء ١٢,٥٠٠,٠٠٠ سهم من الشركة حيث تعهدوا بأن لا يبيعوا الأسهم لمدة خمس سنين ما دام اتفاق الخدمات الإدارية جاري.

إن مكافآت أعضاء الإدارة خلال الفترة كانت على النحو التالي:

ثلاثة أشهر المنتهية في	ثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
درهم	درهم	
٨٢٣,٤٥٧	٨٣٢,٧٧٠	مكافآت قصيرة الأجل
٣٠,٢٠٥	٣٠,٣٠٢	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>٨٥٣,٦٦٢</u>	<u>٨٦٣,٠٧٢</u>	

٩ التزامات وارتباطات

التزامات

اعتباراً من تاريخ الميزانية العمومية، بلغت الالتزامات الطارئة على الشركة في ما يتعلق بالضمانات البنكية وغيرها من المسائل التي تنشأ في سياق العمل العادي للشركة والتي من المتوقع ان لا تؤثر بشكل مادي على مجموع المطلوبات، مبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٣,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي).

ارتباطات

قدرت النفقات الرأسمالية للتعاقد في تاريخ الميزانية العمومية، والغير مخصص لها مبلغ ١,١٤٢,٩٩٠ درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ١,٢٠٢,٢٣٧ درهم إماراتي).