

2012

التقرير السنوي



في التكافل قوة...
وفي المشاركة أمان



المحتويات

٩	مجلس الإدارة
١٢	كلمة رئيس مجلس الإدارة
١٤	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
١٥	الادارة التنفيذية
١٨	بيانات المساهمين
٢٠	فروع ومكاتب الشركة
٢٢	التوجهات المستقبلية
٢٣	تحليل الأداء المالي
٢٩	القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات



رؤيتنا

الريادة والتميز في مجال التأمين التكافلي وفقا لاحكام الشريعة الفراء.

استراتيجيتنا

تبني كامل لمبادئ التأمين التكافلي، في اطار هوية مؤسسية ملتزمة بتلك المبادئ. وتعميق ونشر فكر وبرامج وميزات هذا النوع الجديد من التأمين في اوساط الجمهور المستهدف في سوق التأمين الفلسطيني عبر شبكة فروع ومكاتب ووكلاء تغطي محافظات الوطن كافة.

رسالتنا

توفير كافة خدمات التأمين التكافلي للمؤسسات والافراد من خلال اطار مؤسسي ملتزم بمفاهيم الحداثة وبما لا يتعارض مع احكام الشريعة الاسلامية، ويحافظ على مصالح مشتركين صندوق التكافل والمستثمرين في راسمال الشركة.



مجلس الإدارة...

السيد طلال كاظم ناصر الدين
رئيس مجلس الإدارة

شركة ترست العقارية م.خ.م
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة ترست العالمية للتأمين
عضو مجلس الإدارة

البنك الإسلامي الفلسطيني
عضو مجلس الإدارة

شركة التأمين الوطنية
عضو مجلس الإدارة

إتحاد عنبتاوي للتجارة والاستثمار م.خ.م
عضو مجلس الإدارة

شركة بيرزيت للأدوية
عضو مجلس الإدارة

مؤسسة إدارة وتنمية أموال اليتامى
عضو مجلس الإدارة

يوسف محمد "كمال" حسونة
عضو مجلس الإدارة



لجان مجلس الادارة:

- لجنة الترشيحات والمكافآت والحوكمة
- لجنة التدقيق والمخاطر
- لجنة الإستثمار

هيئة الرقابة الشرعية

تقوم هيئة الرقابة الشرعية بمراقبة اعمال الشركة والتأكد من الالتزام التام باحكام الشريعة الاسلامية الغراء. ويشمل ذلك قيامها بالاطلاع على وثائق التأمين وحسابات الشركة واستثماراتها واتفاقيات الاعادة. وتتكون الهيئة من اصحاب الفضيلة:

د. علي السرطاوي
د. حسام الدين عفانة
أ. مصطفى شاوور

رئيس الهيئة
عضو الهيئة
عضو الهيئة



كلمة رئيس مجلس الإدارة...

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته
وبعد،،

باسمى وبإسم زملائي أعضاء مجلس الإدارة وكافة العاملين في الشركة،
أرحب بالسيد مراقب الشركات والسادة / الإدارة العامة للتأمين في
هيئة سوق رأس المال الفلسطينية وهيئة الرقابة الشرعية في الشركة،
كما ارحب بحضراتكم في إجتماع الهيئة العامة العادية الخامس، مقدما
لكم التقرير السنوي عن نتائج أعمال الشركة وإنجازاتها، إضافة الى
البيانات المالية للسنة المالية ٢٠١٢.

لقد شهد العام ٢٠١٢ أحداثاً مهمة على كل الأصعدة الدولية والإقليمية
والوطنية. فعلى الصعيد السياسي إستمرت حالة عدم الإستقرار
السياسي في دول الربيع العربي التي أثرت بدورها على عدم الاستقرار
في منطقتنا.

وعلى الصعيد المحلي فقد إستمرت الأزمة المالية الخائفة التي عانت
منها الحكومة الفلسطينية بسبب عدم وفاء المانحين بالتزاماتهم
تجاه السلطة الوطنية الفلسطينية الأمر الذي أدى الى تباطؤ النمو
الإقتصادي في فلسطين وعجز السلطة عن سداد التزاماتها ودفع
رواتب موظفيها.

كل هذه التطورات جعلت صناعة التأمين العالمية تدخل دورة جديدة
من التشدد في الشروط وتكاليف التأمين. وفي فلسطين إستمرت
حالة التدهور في سوق التأمين وعدم التزام الشركات العاملة في
السوق بأحكام القانون وتشريعاته الثانوية ونظام الحد الأدنى
لتعرفة تأمين المركبات، الأمر الذي فوت على شركات التأمين دخلاً
كان من الممكن أن يشكل إضافة كبيرة الى صافي أرباحها السنوية.

لذلك فأننا وبهذه المناسبة نهيب بهيئة سوق رأس المال الفلسطينية
ضبط سوق التأمين وتصويب مساره كي يأخذ دوره الريادي في دفع
عملية التنمية الإقتصادية في فلسطين.

وبالرغم من هذه المعطيات فإن قطاع التأمين في فلسطين قد حقق
نموً بنسبة ٧٪ خلال عام ٢٠١٢ م قابلها في ذات الوقت إرتفاع
في نسبة التعويضات المدفوعة والموقوفة بسبب زيادة وتيرة حوادث
السير وإصابات العمل وسوء إستخدام التأمين الصحي، الأمر الذي
أثر سلباً وأدى الى تراجع نسب الإرباح التشغيلية للقطاع .

ولا يزال تأمين المركبات يشكل حوالي ٦٠ ٪ من إجمالي محفظة
التأمين في السوق الفلسطيني، الأمر الذي يؤثر على عدم توازن
المحفظة التأمينية للسوق، مما يؤدي الى حصر المنافسة بين
الشركات العاملة فيه على زيادة حصتها من تأمين المركبات من
خلال بيع وثائق تأمين مركبات بأقساط تقل عن الحد الأدنى
للتعرفة المقر قانوناً.

وبالرغم من الظروف الصعبة والتحديات المتعددة التي شهدها
عام ٢٠١٢ ، إلا أن شركتكم وبفضل الله كانت واحدة من شركات
التأمين التي تمكنت من تجاوز هذه الظروف وتحقيق نتائج إيجابية
على كل الأصعدة إذ حققت الشركة نسبة نمو في إجمالي الأقساط
المكتتية بلغت ٨,٧٪، كما بلغ صافي الأرباح التي حققتها الشركة كما
في نهاية عام ٢٠١٢ (٩٢٢,٤٦٥ دولار أمريكي) أي بزيادة نسبتها
٢٦٩٪ عن عام ٢٠١١.

كما شهد عام ٢٠١٢ م نمواً ملحوظاً في قدرة الشركة على جذب
الأعمال المتوسطة وكبيرة الحجم وقيامها بتصميم برامج تأمينية
تلبي حاجة العملاء، برنامج التكافل الجماعي والفردى، برنامج
التكافل المصري، برنامج التأمين الصحي، وكذلك تعزيز خدمات
مابعد البيع وأساليب إدارة المخاطر المؤمن عليها.

وتفخر الشركة اليوم بتقديم خدماتها التأمينية لمجموعة كبيرة
من المؤسسات وفي كل القطاعات وستستمر الشركة عام ٢٠١٣
بنفس الإستراتيجية القائمة على التركيز على الحسابات الصغيرة
والمتوسطة الحجم لأنها أكثر ربحية وأقل مخاطرة من غيرها من
الحسابات الكبيرة.

وفي إطار التفرع والإنتشار في فلسطين فقد باشرت الشركة في
نهاية عام ٢٠١٢ بتجهيز فرع جنين، كما أن العمل جاري على تجهيز
مكاتب وفروع أخرى في كل من محافظة طوباس وقنقلية وطولكرم.
ومن المتوقع أن تباشر هذه الفروع والمكاتب نشاطها قبل منتصف
السنة المالية الحالية ٢٠١٣.

كما ستعمل الشركة أيضاً على رفع المستوى المعرفي والفني لدى
فريق العاملين في الشركة ورفدها بكوادر وكفاءات عالية قادرة على
النهوض بالشركة كي تتبوأ المكانة التي ترقى الى مستوى وطموحات
حضراتكم.

وفي الختام إسمحوا لي أن أتوجه بجزيل الشكر والعرفان الى جميع
العاملين في الشركة على ما بذلوه من جهود خلال عام ٢٠١٢.

والشكر الموصول لمساهمي الشركة وعملائها على دعمهم المتواصل
والمستمر لمسيرة الشركة وتقتهم بها .

والله ولي التوفيق

طلال ناصر الدين
رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

الأخوة أعضاء مجلس الإدارة ومساهمي شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة المحترمين،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته وبعد،

وفقاً لخطاب التكليف نتقدم بالتقرير التالي:

- قامت هيئة الرقابة الشرعية في شركة التكافل بالمراقبة الواجبة لإبداء رأيها فيما إذا كانت الشركة التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الغراء وكذلك بالفتاوي والقرارات التي تم اصدارها من قبل هيئة الرقابة في الفترة الواقعة من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/١٢/٣١، حيث تقع مسؤولية تطبيق أحكام التأمين التكافلي وفق أحكام الشريعة الإسلامية الغراء على الإدارة ومسؤولية هيئة الرقابة تنحصر في تكوين رأي مستقل بناء على مراقبتها لعمليات الشركة وفي أعداد تقرير لكم عن التزام الإدارة بأحكام التأمين التكافلي وفق الشريعة.

- وقد اعتمدت هيئة الرقابة على المبادئ التالية:

- اطلعت هيئة الرقابة على التقارير المالية الربعية والنهائية للشركة.
- تابعت الهيئة آلية الإستثمار التي قامت بها الشركة خلال العام الماضي.
- أجابت هيئة الرقابة على الإستفسارات التي طرحت من قبل الإدارة خاصة فيما يتعلق باستثمار أموال الشركة.
- حددت هيئة الرقابة أجر الشركة من أتعاب الوكالة بـ ٣٥٪ من قسط التأمين الأساسي.
- حددت هيئة الرقابة حصة الشركة من المضاربة أو عائد استثمار اموال المتكافلين ٤٠٪ للشركة و ٦٠٪ لصندوق المتكافلين.

٦. اطلعت الهيئة على عقود إعادة التكافل التي تعاقدت بها الشركة مع شركات إعادة التأمين.

٧. والحمد لله أن ٩٠٪ من العقود التي وقعت هي مع شركات إعادة التكافل التي تعتمد التأمين التكافلي المتفق مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

٨. اطلعت الهيئة على الموازنة والبيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات للسنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ .

٩. وضعت الهيئة آلية توزيع فائض صندوق التكافل على حملة الوثائق.

- لقد قمنا بتخطيط وتنفيذ مراقبتنا وفق الآلية السابقة للحصول على المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطائنا تأكيداً معقولاً أن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الغراء.

- وفي رأينا:

١. العقود التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ قد تمت وفق أحكام الشريعة الإسلامية .

٢. عقود إعادة التأمين التي أجرتها الشركة هي بنسبة ٩٠٪ وفق أحكام الشريعة الغراء.

٣. البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات للسنة المالية تمت ضمن معطيات وبنود شركات التكافل الإسلامية.

٤. ترى الهيئة أن عائدات الإستثمار متدنية عند مقارنتها بالشركات الأخرى وتطلب من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية الإهتمام بالبعد الإستثماري الى جانب البعد التأميني.

والله سبحانه نسأل أن يحقق لكم السداد والرشاد

هيئة الرقابة الشرعية

الإدارة التنفيذية

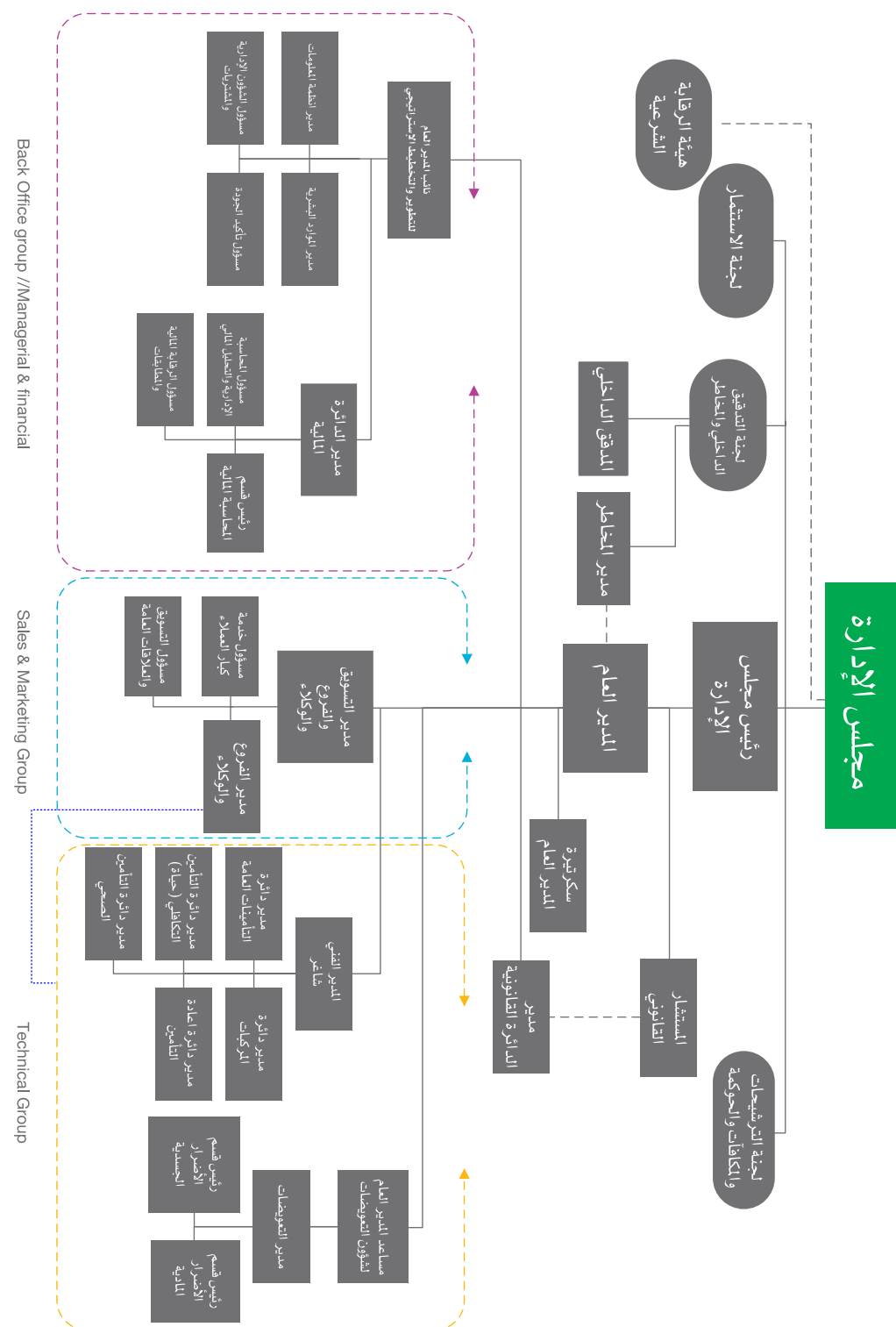
الاسم	المنصب
السيد / محمد قدروة الريماوي	المدير العام
السيد / عبد الحكيم القاسم	نائب المدير العام للتطوير والتخطيط الاستراتيجي
السيد/قاسم ادم ابونعيم	مساعد المدير العام لشؤون التعويضات
السيد / وليد طه عثمان	المدير المالي
السيد/ راسم عبد الكريم جاموس	مدير دائرة التأمينات العامة
السيد/ اسامة اسعد عمارنة	مدير دائرة تأمين السيارات
السيد/ خلدون محمد مفارحة	مدير دائرة تكنولوجيا المعلومات
السيد / سيمون عيسى شحاده	مدير دائرة التأمين الصحي
السيد/إيهاب حسن عياش	مدير إعادة التأمين والمشاريع التطويرية
السيد/حسام عمر ابوالرب	مدير التسويق
السيد/محفوظ غالب عصفور	مدير فرع نابلس
السيد/عبد الرحيم يونس ابوercقوب	مدير فرع الخليل
السيد / عادل موسى ابوديه	مدير فرع بيت لحم
السيد / عاهد عبد العزيز الاعرج	مدير مكتب بديا
السيد/صلاح عقل هلسه	مدير مكتب العيزرية
السيد / عبد الناصر رفيق ابويعبيد	مدير فرع جنين
السيد / رفيق السائيس	مدير التدقيق الداخلي

احصائيات العاملين

بلغ عدد العاملين في شركة التكافل الفلسطينية للتأمين (٧٤) موظفاً غالبيتهم ذوي كفاءات علمية وتأمينية عالية موزعين حسب مؤهلاتهم ومراكز عملهم على النحو التالي:

الفرع	ماجستير	بكالوريوس	دبلوم	الثانوية العامة	اقل من الثانوية العامة	المجموع
رام الله	٢	٢٨	٤	٤	٤	٤٢
نابلس		٤	٤	١		١٠
الخليل		٢	٥		١	٨
بيت لحم		٥	١	١	١	٨
بديا		٣				٣
العيزرية		٢				٢
جنين		١				١

الهيدكل التنظيمي



المستشار القانوني للشركة

السيد / أ. راتب محيسن

المدقق الخارجى المستقل وأفعابه

اسم المدقق	٢٠١٢	٢٠١١
السادة / سابا وشركاهم (ديلويت آند توش)	٢٥,٣٠٠	٢٢,٩٠٠

الاجراءات القانونية

لا يوجد أية قضايا استثنائية مقامة ضد الشركة سوى القضايا المتعلقة بالتعويضات ضمن النشاط الطبيعي.

المخاطر

لا يوجد مخاطر من المتوقع أن تؤثر على أداء الشركة ونتائجها خلال العام ٢٠١٣.

شكل وآلية إيصال البيانات للمساهمين

- توجيه دعوة لحضور اجتماع الهيئة العامة للمساهمين مباشرة ، ومن خلال النشر في الصحف قبل اسبوعين من تاريخ انعقاد الاجتماع .
- توفير نسخ من التقرير السنوي في الادارة العامة وفروع الشركة .
- نشر الدعوة مع البيانات المالية على الموقع الالكتروني للشركة www.altakaful-ins.ps

بيانات المساهمين

بلغ عدد مساهمي الشركة كما في ٢٠١٢/١٢/٣١ م (٤٢٦) مساهم ، حيث جاءت بيانات التداول على اسهم الشركة في سوق فلسطين للاوراق المالية خلال عام ٢٠١٢ كما يلي:

سعر الإغلاق	١,٠٣ دولار
أدنى سعر	٠,٩٧
أعلى سعر	١,٠٦ دولار
عدد العقود	١٥٦ عقد
عدد الأسهم المتداولة	٧٣٠,٠٦٣ سهم
قيمة الأسهم المتداولة	٧٤١,٣٢٠ دولار
القيمة السوقية للشركة	٨,٧٥٥,٠٠٠ دولار
معدل دوران السهم	٨,٥٩

مساهمي الشركة موزعين حسب فئات الاسهم التي يملكونها:

قائمة المساهمين	عدد المساهمين	عدد الاسهم	النسبة %
٥٠ – ٥٠٠	١٣٢	٤٧,٥٥٠	٠,٥٦
٥٠١ – ١٠٠٠	١٢٦	١٢٠,٣٠٠	١,٤٢
١٠٠١ – ٥٠٠٠	٩٩	٢٩٥,٧٧٥	٣,٤٨
٥٠٠١ – ١٠٠٠٠	٢٥	٢٠٩,٩٢٨	٢,٤٧
١٠٠٠١ – ٥٠٠٠٠	٢٦	٧٣٨,٢٩٩	٨,٦٩
٥٠٠٠١ – ١٠٠٠٠٠	٧	٦٢٢,٠٦٤	٧,٣٢
أكثر من ١٠٠٠٠٠	١١	٦,٤٦٦,٠٨٤	٧٦,٠٦
المجموع	٤٢٦	٨,٥٠٠,٠٠٠	١٠٠

أكبر عشرة مساهمين في الشركة

إسم المساهم	عدد الاسهم	نسبة المساهمة %
شركة ترست العالمية للتأمين	١,٣٩٢,٤٦٧	١٦,٣٨
البنك الاسلامي الفلسطيني	١,٢٥٠,٠٠٠	١٤,٧١
شركة ترست العقارية	١,٢٠٥,٨٦١	١٤,١٩
شركة التأمين الوطنية	٧٥٦,٠٠٠	٨,٨٩
مؤسسة ادارة وتتمية اموال اليتامى	٥٥٨,٧٣٤	٦,٥٧
طلال كاظم عبدالله ناصر الدين	٤٠٢,٢٢٤	٤,٧٣
شركة بيرزيت للادوية	٣٥٠,٠٠٠	٤,١٢
عبد المالك احمد عبدالمالك الجابر	١٥٠,٠٠٠	١,٧٦
محمدكمال ابراهيم محمد حسونة	١٥٠,٠٠٠	١,٧٦
شركة ابراج الوطنية	١٣١,١٢٢	١,٥٤





فروع ومكاتب الشركة

الفرع	الهاتف	الفاكس	العنوان
المركز الرئيسي	٠٢ ٢٤٠٤٢١١	٠٢ ٢٤٠٤٢١٣	البيرة، شارع القدس، عمارة برج الشيخ
نابلس	٠٩ ٢٣٨٨٤١٣	٠٩ ٢٣٨٨٤١٤	شارع فيصل، عمارة بدوي
الخليل	٠٢ ٢٢١٦٧٦٣	٠٢ ٢٢١٦٧٦٤	شارع عين ساره، بجانب ملعب الحسين
بيت لحم	٠٢ ٢٧٥٦٧٨٨	٠٢ ٢٧٥٦٧٨٧	شارع القدس، الخليل، بجانب البنك الاسلامي الفلسطيني
مكتب بديا	٠٩ ٢٩٩١٧٠٤	٠٩ ٢٩٩١٧٠٥	بديا، مجمع القدس
مكتب العيزرية	٠٢ ٢٧٩٢٧٨٧	٠٢ ٢٧٩٢٧٨٨	العيزرية، الشارع العام، مقابل البنك الاسلامي الفلسطيني
مكتب طوباس	٠٩ ٢٥٧١٩٨٨	٠٩ ٢٥٧١٩٨٩	الشارع الرئيسي، مجمع روان
فرع جنين	٠٤ ٢٤٣٤٨٣٨	-	شارع فلسطين، عمارة مرمرة

الوكلاء

قامت الشركة بالتعاقد مع عدد من الوكلاء والمنتجين الذين يؤمنون بفكرة الشركة ومنتجاتها، والذين تم انتقاؤهم بعناية على قاعدة الثقة والالتزام ، والقدرة على المساهمة الجادة في تقديم الخدمات التامينية لربائتها في كافة انحاء الوطن . وبلغ عددهم في نهاية العام ٢٠١٢ حوالي ١٦ وكيلا ومنتجا .

تحليل الأداء المالي

التوجهات المستقبلية

بعد أن استكملت الشركة مرحلة التأسيس بنجاح ، حدد مجلس الادارة عام ٢٠١٣ نقطة بداية المرحلة الثانية من حياة الشركة تحت عنوان (مرحلة المؤسسة والتوسع وتأكيد الهوية) .

وقد تم التوصل الى اطلاق هذه المرحلة في خلو التخطيط الاستراتيجي التي عقدت في كانون الثاني ٢٠١٢ بمشاركة مجلس الادارة والادارة التنفيذية، والتي اختتمت اعمالها بجملة من القرارات والتوجيهات شملت كافة مناحي عمل الشركة ومن اهمها:

- **استكمال البنية المؤسسية:** تعزيز الثقافة المؤسسية من خلال المباشرة فورا ببناء الانظمة والسياسات واجراءات العمل وجداول الصلاحيات فيما يتعلق بكافة الانشطة التامينية والادارية والمالية ، وتدريب الموظفين بالشكل المناسب للعمل في اطار مؤسسي متكامل.
- **تعزيز البنية التنظيمية:** تطوير هيكلية تنظيمية تواكب التوجهات المستقبلية على اساس التخصصية واطلاق الطاقات ، وبما يمكن من تحديد مستوى الكفاءات التي ترغب الشركة باستقطابها وادماجها مع الكادر الحالي .
- **تأكيد الهوية المؤسسية:** اكد مجلس الادارة والادارة التنفيذية الحاجة الى المباشرة ببناء الهوية المؤسسية للشركة ، تمهيدا لاطلاق مجموعة الانشطة والمبادرات الفعالة لتعريف السوق الفلسطيني بهوية الشركة وثقافتها وجوانب تميزها واختلافها عن باقي منتجات التأمين الموجودة في السوق الفلسطيني .
- **التطوير الرقابي والحوكمة:** ضمان اعلى درجات الامان في الشركة من خلال تعزيز دور الاجهزة الرقابية الداخلية في الشركة وتطوير الفكر الرقابي وانظمة الرقابة الداخلية وسياساتها ، وتعزيز دائرة التدقيق الداخلي بفريق فني مؤهل، والمباشرة ببناء دائرة المخاطر والامتثال . على ان يتم ذلك كله باشراف مباشر من لجان مجلس الادارة التخصصية الفاعلة في كافة المجالات. كما تم التأكيد على ان تلتزم الشركة في عملياتها باقصى درجات الشفافية الممكنة والالتزام بمبادئ الحوكمة الرشيدة دائما .
- **التوسع والفروع:** تم التأكيد على ان المرحلة القادمة ستضمن بشكل لافت التوسع الافقي في افتتاح فروع ومكاتب في كافة محافظات الوطن ، وقد وافق مجلس الادارة على سياسة التوسع للعام ٢٠١٣ والتي تشمل افتتاح اربعة مكاتب وفروع في كل من جنين وطوباس وقلقيلية وطولكرم والتي من المتوقع انجازها خلال النصف الاول من ٢٠١٣ .
- **التخطيط الاستراتيجي:** اقر مجلس الادارة المباشرة باعداد خطة العمل الاستراتيجي للفترة ٢٠١٤ - ٢٠١٦، على ان يتم الانتهاء منها قبل نهاية العام ٢٠١٣، وذلك بالاعتماد على كوادر الشركة والاستعانة بالخبرات الاستشارية والفنية المتوفرة محليا.
- **الموازنة التقديرية:** وافق مجلس الادارة على افتراضات ومتطلبات الموازنة للعام ٢٠١٣ والتي قام باعدادها فريق الموازنة في الادارة التنفيذية، مرحبين بالمنهج المهني في اعدادها ، على ان يتم مراجعتها ربعيا من قبل مجلس الادارة .

وقد تضمن الاطار العام لخطة العمل تأكيد الهوية المؤسسية، ورفع الحصة السوقية على اساس الربحية، والتمسك بقوة بسياسات الذمم المدينة والاحتياطات الفنية والحسابية والمخصصات المالية.

كما تضمنت التوجيهات استمرار تبني سياسات الافصاح الامين للبيانات المالية واعدادها وفقا للمعايير المالية والفنية الصحيحة ، والابقاء على وتعزيز ثقة الجهات الرقابية ممثلة بمراقب الشركات وبهيئة سوق راس المال الفلسطينية والادارة العامة للتأمين وبورصة فلسطين والجهات الرقابية الاخرى ، بالاضافة الى المساهمين ومشتركي صندوق التكافل (المؤمن لهم) وكافة المتعاملين مع الشركة .

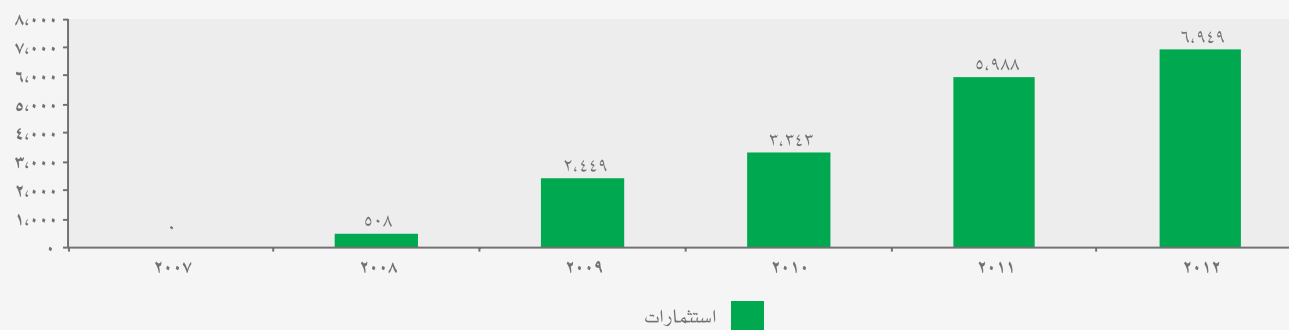
الاستثمار: تنطلق الشركة في رؤيتها المستقبلية الى بناء محفظة استثمارية متوازنة تحقق عوائد مربحة بالاستناد الى دراسات استثمارية واقعية . وقد تم التأكيد على ضرورة تعميق وتعزيز الشراكة مع المؤسسات والشركات التي تعمل وفق احكام الشريعة الاسلامية باعتبارها شريك استراتيجي طبيعي.

ويتضمن هذا التوجه تبادلية المساهمة في تركيبة راس المال من ناحية، وفي تأسيس شركات واذرع استثمارية لها على اسس اقتصادية ومالية سليمة .

الموازنة التقديرية: وافق مجلس الادارة على افتراضات ومتطلبات الموازنة للعام ٢٠١٣ والتي قام باعدادها فريق الموازنة في الادارة التنفيذية، مرحبين بالمنهج المهني في اعدادها ، على ان يتم مراجعتها ربعيا من قبل مجلس الادارة .

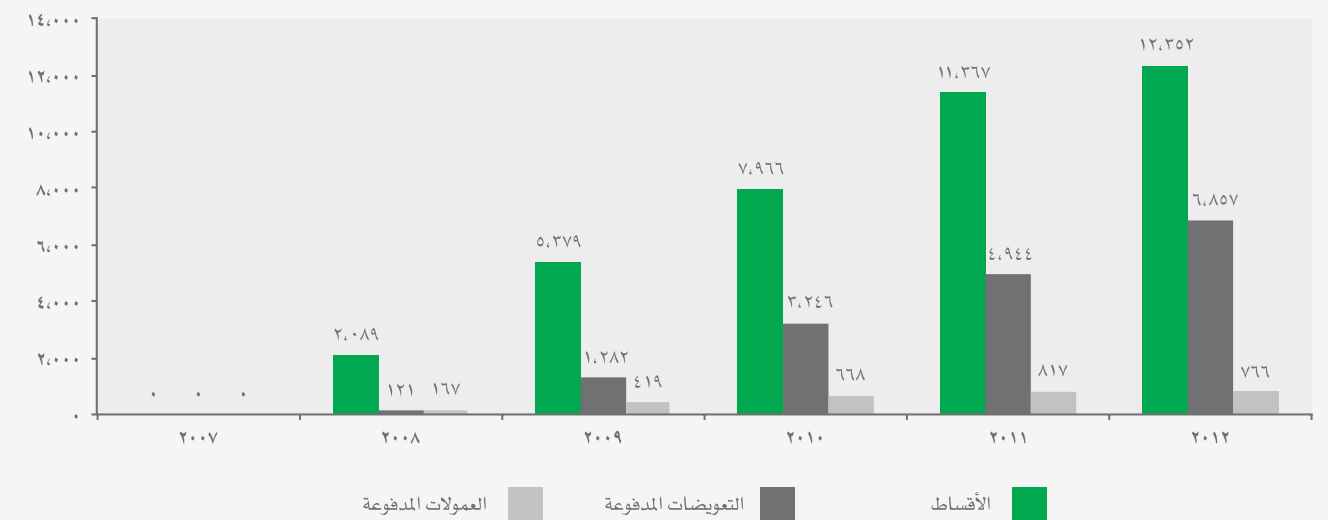
تطور أصول الشركة (آلاف الدولارات)

السنة	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
مجموع الاستثمارات	٦.٩٤٩	٥.٩٨٨	٣.٣٤٣	٢.٤٤٩	٥٠٨	٠
مجموع الاصول	١٩.٢٧٦	١٧.٦٣٤	١٤.١١٤	٩.٦٧٣	٦.٠٢٩	٤.١٧٩



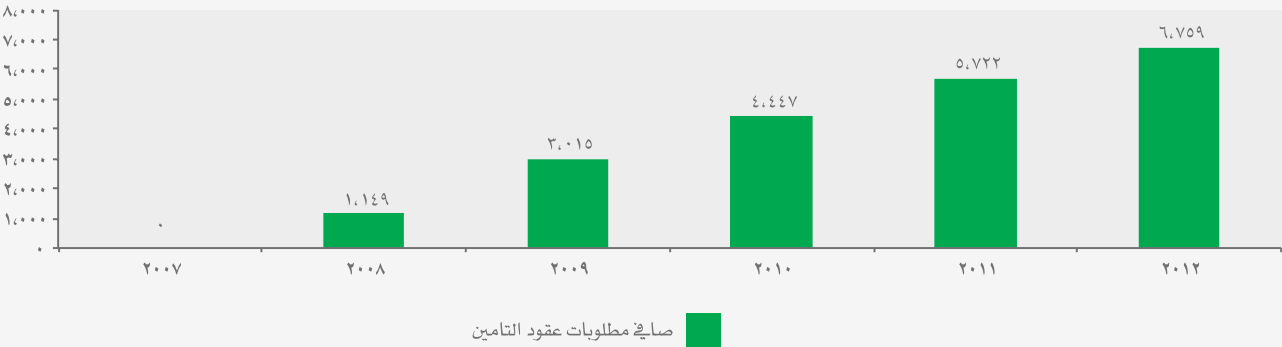
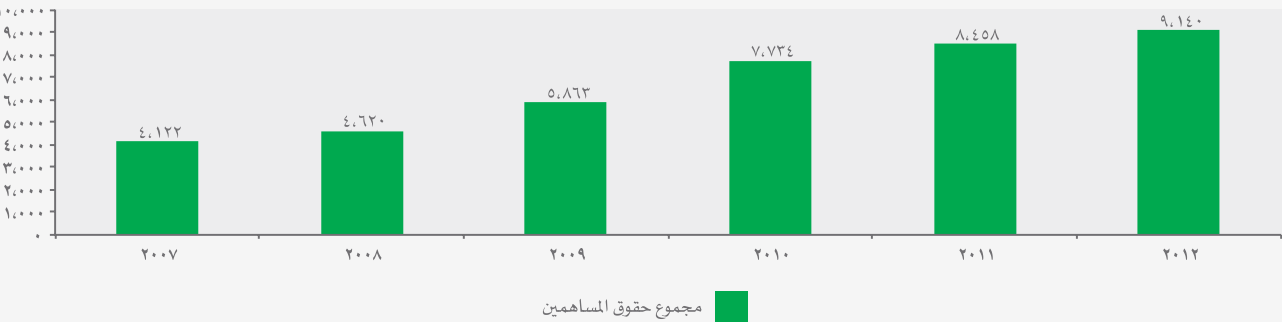
أقساط وعمولات وتعويضات التأمين (آلاف الدولارات)

السنة	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
الاقساط	١٢.٣٥٢	١١.٣٦٧	٧.٩٦٦	٥.٣٧٩	٢.٠٨٩	٠
التعويضات المدفوعة	٦.٨٥٧	٤.٩٤٤	٣.٢٤٦	١.٢٨٢	١٢١	٠
العمولات المدفوعة	٧٦٦	٨١٧	٦٦٨	٤١٩	١٦٧	٠



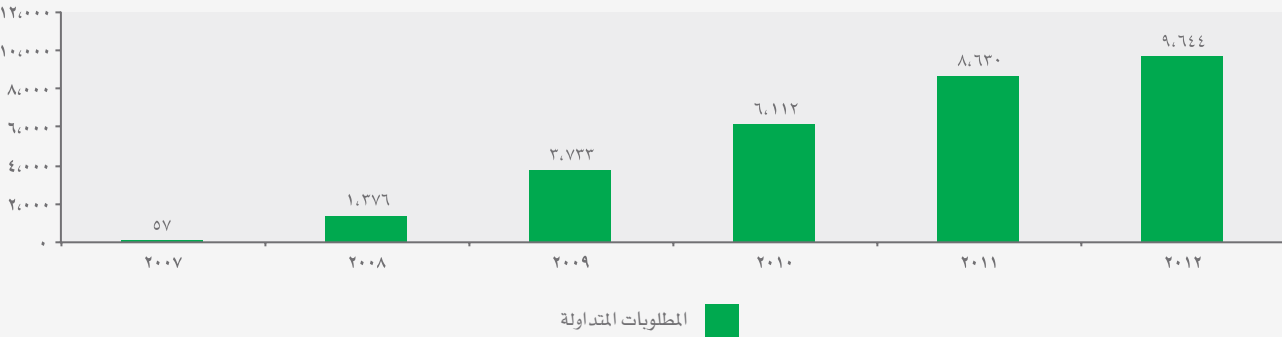
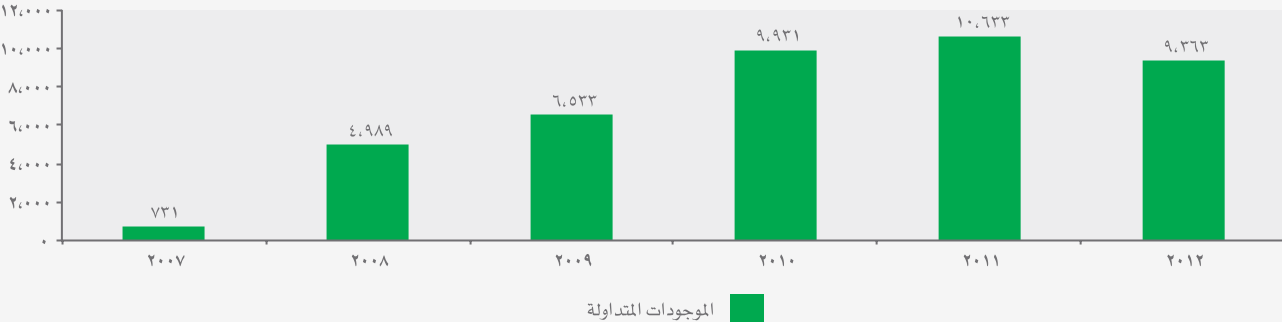
تطور حقوق المساهمين
وصافي مطلوبات عقود التأمين (آلاف الدولارات)

السنة	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
مجموع حقوق المساهمين	٩,١٤٠	٨,٤٥٨	٧,٧٣٤	٥,٨٦٣	٤,٦٢٠	٤,١٢٢
صافي مطلوبات عقود التأمين	٦,٧٥٩	٥,٧٢٢	٤,٤٤٧	٣,٠١٥	١,١٤٩	٠



تطور الموجودات والمطلوبات المتداولة (آلاف الدولارات)

السنة	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
الموجودات المتداولة	٩,٣٦٣	١٠,٦٣٣	٩,٩٣١	٦,٥٣٣	٤,٩٨٩	٧٣١
المطلوبات المتداولة	٩,٦٤٤	٨,٦٣٠	٦,١١٢	٣,٧٣٣	١,٣٧٦	٥٧



شركة التكافل الفلسطينية للتأمين

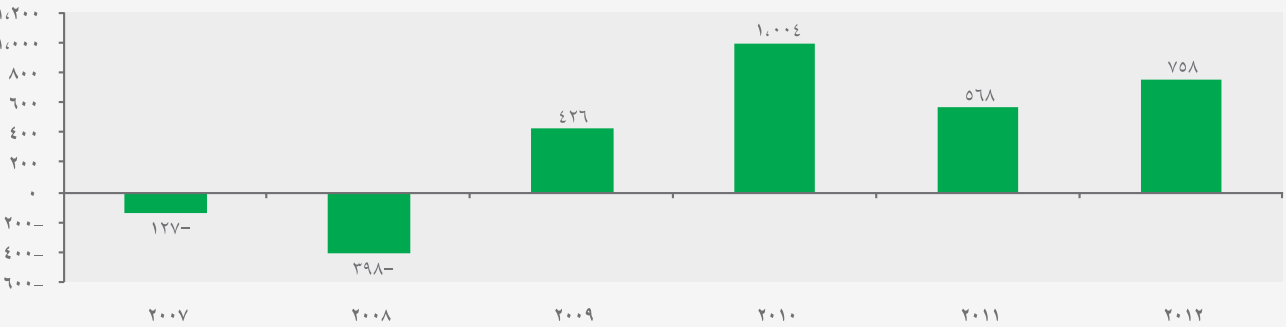
(شركة مساهمة عامة محدودة) فلسطين

القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

صافي أرباح الشركة بعد الضرائب لحملة الوثائق والمساهمين (آلاف الدولارات)

السنة	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧
المجموع	٧٥٨	٥٦٨	١,٠٠٤	٤٢٦	-٣٩٨	-١٢٧



الاختلافات بين البيانات المالية الختامية والبيانات المالية الأولية

لا يوجد اية اختلافات بين البيانات المالية الختامية المدققة
الواردة في التقرير والبيانات الختامية الأولية التي تم الافصاح
عنها بتاريخ ٢٠١٣/٠٢/١٥

الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية حسبما نقرره هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة وطبقا لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ المعمول به في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية، أو للنظام الأساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها للسنة، وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، ونوصي الهيئة العامة المصادقة على هذه القوائم المالية.

سابا وشركاهم

أحمد دعدوح
رخصة رقم ١٢٨

رام الله :

في ٤ شباط ٢٠١٣

ديلويت، أتد توش (الشرق الأوسط) / سابا وشركاهم
عمارة المشرق للتأمين
حي النهضة، الخامسون
صندوق البريد: ٤٤٧
رام الله، فلسطين

هاتف: ٤٧١٤ ٢ ٢٩٥ ٤٧٠ (٠)
فاكس: ٤٧٠٣ ٢ ٢٩٨ ٤٧٠ (٠)

www.deloitte.com

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حضرات السادة مساهمي

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين

المساهمة العامة المحدودة

رام الله

المقدمة

قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وكل من قوائم الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية حسبما تقرره هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة وطبقا لمعايير المحاسبة المالية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، كما وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استنادا إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. تتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أخطاء جوهريّة.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في القوائم المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للقوائم المالية.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين
المساهمة العام المحدودة

(قائمة المركز المالي) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

١٥	١٢٦,٠٢٣	٣٠٠,٣٢٥	صندوق مشترك التكافل فائض صندوق مشترك التكافل
١٦	٣٦٦,٢٧٩	٢٤٤,٩٣٢	المطلوبات غير المتداولة: مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٧	٤٦٥,٩٨٦	٣١١,٨٤٤	المطلوبات المتداولة: دائنون مختلفون
١٨	٤٧٧,٤٥٨	٧٠٥,٠٣١	نعم شركات التأمين ومعيدي التكافل
١٩	٩٣٠,٣٦٥	٥٣٣,١٤٤	مصاريف مستحقة ومخصصات
١١	٧,٧٧٠,١٩٦	٧,٠٨٠,٨١٦	مطلوبات عقود التكافل
	٩,٦٤٤,٠٠٥	٨,٦٣٠,٨٣٥	مجموع المطلوبات المتداولة
	١٠,١٣٦,٣٠٧	٩,١٧٦,٠٩٢	مجموع المطلوبات
	١٩,٢٧٦,٧٠٤	١٧,٦٣٤,٢٣٧	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين
المساهمة العام المحدودة

(قائمة المركز المالي) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

٣١ كانون الأول ٢٠١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٢	إيضاح
٧٤٥,٩٢٥	٢,٦٩٩,٥٦٨	٦
٣,٠٧٧,٧٤٥	٣,٠٨٨,٠٤٩	٧
٢,٩١١,١٢٨	٣,٨٦١,٦٠٢	٨
١٠٧,١٧٥	٢٠٣,٦٣٤	٩
١٥٨,٧٠٨	٦٠,٧٢٣	
٧,٠٠٠,٦٨١	٩,٩١٣,٥٧٦	
٢,٤٨٦,٥٢١	٢,٤١٥,٦٢٩	١٠
٦٤,٦٩٧	٦٨,٥٨٣	
١,٣٥٨,٣٣٥	١,٠١٠,٧٧٣	١١
١٥٨,٩١٤	١٥١,٠٨٤	١٢
٢,١١٠,٠٩٧	٢,٩٧٥,٣٩١	
٤,٠١٥,٤١٧	٢,١٠١,٠٦٣	١٣
٤٣٩,٥٧٥	٦٤٠,٦٠٥	١٤
١٠,٦٣٣,٥٥٦	٩,٣٦٣,١٢٨	
١٧,٦٣٤,٤٣٧	١٩,٢٧٦,٧٠٤	
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة:		
ممتلكات وآلات ومعدات		
استثمارات عقارية		
استثمارات مالية متوفرة للبيع		
موجودات ضريبية مؤجلة		
شيكات برسم التحصيل تستحق بعد سنة		
مجموع الموجودات غير المتداولة		
الموجودات المتداولة		
ذمم تكافل مدينة، بالصافي		
ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل		
موجودات عقود معيدي التكافل		
ارصدة مدينة أخرى		
شيكات برسم التحصيل تستحق خلال سنة		
ودائع لدى البنوك		
نقد وأشباه النقد		
مجموع الموجودات المتداولة		
مجموع الموجودات		
حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية:		
رأس المال المصرح والمكتتب به بالكامل ٨,٥٠٠,٠٠٠ دولار موزعة على		
٨,٥٠٠,٠٠٠ سهم بواقع ١ دولار لكل سهم		
٨,٥٠٠,٠٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠	٢
١٤١,٩٠٦	٢٣٥,١٥٣	
٨١,٢١٦	١٧٤,٤٦٣	
(٤٧٧,٢٩٦)	(٧٢٧,٥٠٩)	٨
٢١٢,٣١٩	٩٥٨,٢٩٠	
٨,٤٥٨,١٤٥	٩,١٤٠,٣٩٧	
مجموع حقوق الملكية		

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العام المحدودة		
(قائمة الدخل) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢		

عائدات الى المساهمين		
أتعاب وكالة من مشتركى التكافل	٢٠	٣,٣١٩,٤٥٣
أتعاب مضاربة	٢٠	٢٠,٥٩١
عوائد الاستثمارات	٢٢	١٤٦,٧٩٨
أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات		٥٧٦
مصاريف إدارية وعمومية	٢٣	(٢,٥٤٨,١٩٠)
أرباح (خسارة) فروقات عملة وترجمة المركز المالي	٢٤	٢٤٥,١٧٢
صافي أرباح السنة قبل الضريبة		١,١٨٤,٤٠٠
ضريبة دخل وضريبة قيمة مضافة على الأرباح		(٢٥١,٩٣٥)
صافي أرباح السنة بعد الضريبة		٩٣٢,٤٦٥
صافي الربح للسهم الواحد للسنة	٢٥	٠,١١
		٠,٠٣

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العام المحدودة		
(قائمة الدخل) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢		

ايضاح	٢٠١٢ دولار	٢٠١١ دولار
عائدات الى مشتركى التكافل		
اجمالي ايرادات أقساط التكافل	٢١	١٢,٣٥٢,٤٥٤
التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة	٢١	٤٣٢,٢٧٠
صافي ايرادات أقساط التكافل		١٢,٧٨٤,٧٢٤
أقساط معيدي التكافل	٢١	(٨٢٠,٧٩٨)
التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة	٢١	(٢٦٢,٩٧٣)
صافي أقساط معيدي التكافل		(١,٠٨٣,٧٧١)
صافي أقساط التكافل المكتسبة	٢١	١١,٧٠٠,٩٥٣
الزيادة في اجمالي المطالبات المتكبدة		(٧,٩٧٩,٥٩٦)
حصص معيدي التكافل		٢٣٢,٤٦٤
صافي المطالبات المتكبدة	٢١	(٧,٧٤٧,١٣٢)
اجمالي العمولات المكتسبة	٢١	١٩١,٤٧٦
يطرح : العمولات المتكبدة	٢١	(٧٦٦,٢٧٠)
صافي العمولات المدفوعة		(٥٧٤,٧٩٤)
(خسائر) عائدات فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتياطيات الفنية للدولار الأمريكي	٢١	(١٣٥,١٦١)
أرباح التكافل التشغيلية	٢١	٣,٢٤٣,٨٦٦
مخصص ذمم حملة الوثائق	١٠	(١٢٩,٦٠١)
عوائد الاستثمارات	٢٢	٥١,٤٧٧
أتعاب مضاربة	٢٠	(٢٠,٥٩١)
أتعاب وكالة	٢٠	(٣,٣١٩,٤٥٣)
(عجز) فائض التكافل للسنة		(١٧٤,٣٠٢)
		٣١٦,٥٤٦

(قائمة التغيرات في حقوق الملكية) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

المجموع	أرباح		احتياطي		احتياطي		رأس المال	
	ملورة	احتياطي	إعادة التقييم	احتياطي	اجباري	اجباري	المدفوع	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	
٨,٤٥٨,١٤٥	٢١٢,٣١٩	(٤٧٧,٢٩٦)	٨١,٢١٦	١٤١,٩٠٦			٨,٥٠٠,٠٠٠	
٩٣٢,٤٦٥	٩٣٢,٤٦٥	-	-	-	-	-	-	
(٢٥٠,٢١٣)	-	(٢٥٠,٢١٣)	-	-	-	-	-	
٦٨٢,٢٥٢	٩٣٢,٤٦٥	(٢٥٠,٢١٣)	-	-	-	-	-	
-	(٩٣,٢٤٧)					٩٣,٢٤٧		
-	(٩٣,٢٤٧)		٩٣,٢٤٧					
٩,١٤٠,٣٩٧	٩٥٨,٢٩٠	(٧٢٧,٥٠٩)	١٧٤,٤٦٣	٢٣٥,١٥٣			٨,٥٠٠,٠٠٠	

٣١ كانون الأول ٢٠١٢	٢٠١٢ الثاني
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٢	
بنود الدخل الشامل	
صافي أرباح السنة	
فرق القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع	
مجموع بنود الدخل الشامل	
المحول للاحتياطي الاجباري	
المحول للاحتياطي الاختياري	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢	

٧,٧٦١,٤٩٦	٤٦٠,٧٢٠	(٢٨٢,١٦٦)	٣٠,٧٥٨	١١٦,٦٧٧	٧,٤٣٥,٥٠٧
٢٥٢,٢٨٦	٢٥٢,٢٨٦	-	-	-	-
(١٩٥,١٣٠)	-	(١٩٥,١٣٠)	-	-	-
٥٧,١٥٦	٢٥٢,٢٨٦	(١٩٥,١٣٠)	-	-	-
-	(٢٥,٢٢٩)	-	-	٢٥,٢٢٩	-
-	(٥٠,٤٥٨)	-	٥٠,٤٥٨	-	-
١,٠٦٤,٤٩٣	-	-	-	-	١,٠٦٤,٤٩٣
(٤٢٥,٠٠٠)	(٤٢٥,٠٠٠)	-	-	-	-
٨,٤٥٨,١٤٥	٢١٢,٣١٩	(٤٧٧,٢٩٦)	٨١,٢١٦	١٤١,٩٠٦	٨,٥٠٠,٠٠٠

٣١ كانون الأول ٢٠١١	٢٠١١ الثاني
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١١	
بنود الدخل الشامل	
صافي أرباح السنة	
فرق القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع	
مجموع بنود الدخل الشامل	
المحول للاحتياطي الاجباري	
المحول للاحتياطي الاختياري	
رأس المال المدفوع خلال السنة	
أرباح مدفوعة عن سنة ٢٠١٠	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١	

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين
المساهمة العام المحدودة

(قائمة الدخل الشامل) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

ايضاح	٢٠١٢	٢٠١١
	دولار	دولار
صافي الربح للسنة	٩٣٢,٤٦٥	٢٥٢,٢٨٦
خسارة فرق إعادة تقييم الاستثمارات المالية المتوفرة للبيع	(٢٥٠,٢١٣)	(١٩٥,١٣٠)
مجموع الدخل الشامل للسنة	٦٨٢,٢٥٢	٥٧,١٥٦

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العام المحدودة	
(قائمة التدفقات النقدية) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢	

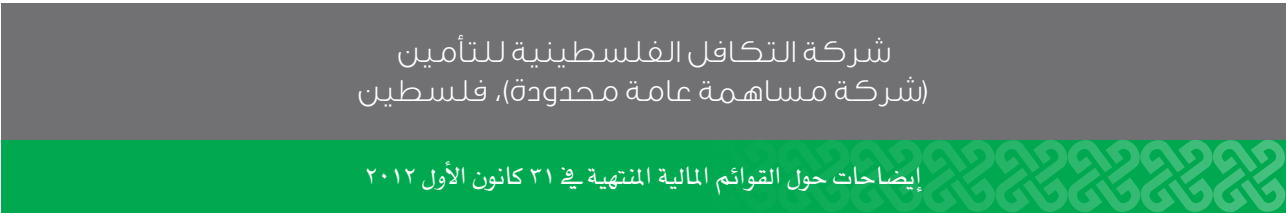
التدفق النقدي من عمليات الإستثمار	٢٠١٢	٢٠١١
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٢٤,٦٢٤	٤٩,٤٣٤
صافي الاستثمار في الودائع لدى البنوك	٢,٩٤٧,١١١	٢,٩١١,٣٧٨
صافي (شراء) بيع موجودات مالية متوفرة للبيع	(١,٢٠٠,٦٨٧)	(٢,٤٨٤,٧٥٤)
اضافات على الاستثمارات العقارية	(١٠,٣٠٤)	(٣٥٦,٢٠٠)
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	(٢,١٠٢,٩١٦)	(١٦٨,٦٩٣)
صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات الاستثمار	(٣٤٢,١٧٢)	(٤٨,٨٣٥)
التدفق النقدي من عمليات التمويل		
رأس المال المدفوع	-	١,٠٦٤,٤٩٣
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(٤١٥,٥٥٧)
صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات التمويل	-	٦٤٨,٩٣٦
صافي الزيادة في النقد وأشباه النقد	١,٢٣٣,٧٨٧	٩٠٢,٧٦٨
النقد وأشباه النقد في بداية السنة	٤٣٩,٥٧٥	٤٩٧,٤٦٨
النقد وأشباه النقد في نهاية السنة	١,٦٧٣,٣٦٢	١,٤٠٠,٢٣٦
ممثلا فيما يلي:		
ودائع لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة شهور	١,٠٣٢,٧٥٧	٩٦٠,٦٦١
نقد وأشباه النقد	٦٤٠,٦٠٥	٤٣٩,٥٧٥
النقد وأشباه النقد في نهاية السنة	١,٦٧٣,٣٦٢	١,٤٠٠,٢٣٦

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العام المحدودة	
(قائمة التدفقات النقدية) للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢	

التدفق النقدي من عمليات التشغيل	٢٠١٢	٢٠١١
صافي أرباح السنة	١,١٨٤,٤٠٠	٣٣٥,١٢٧
النقص (الزيادة) في موجودات عقود معيدي تكافل	٣٤٧,٥٦٢	(٤١٥,٠٩٠)
الزيادة في مطلوبات عقود التكافل	٦٨٩,٣٨٠	١,٦٨٩,٨٢٧
إستهلاكات	١٢٥,٢٢٥	١٤٠,٩٥١
مخصص تدني ذمم حملة الوثائق	١٢٩,٦٠١	١٠٧,٥٢٤
(أرباح) خسارة بيع ممتلكات وآلات ومعدات	(٥٧٦)	٦,٢٨٤
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	١٢١,٥٣٣	٩١,٤١٣
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في الموجودات والمطلوبات المتداولة	٢,٥٩٧,١٢٥	١,٩٥٦,٠٣٦
التغير في الموجودات المتداولة		
(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل	(٧٦٧,٣٠٩)	(١,١٤٩,٤٥٨)
(الزيادة) في ذمم تكافل مدينة	(٥٨,٧٠٩)	(١,٣٩٠,٢٣١)
(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى	٥,٨١٩	٢٦,٨٣٥
(الزيادة) في ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	(٣,٨٨٦)	(٣٨,٥٦٧)
التغير في المطلوبات المتداولة		
الزيادة في دائنون مختلفون	١٥٤,١٤٢	٢١٦,٨٩٠
(النقص) الزيادة في ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	(٢٢٧,٥٧٣)	٤٤٦,١٢٢
(النقص) الزيادة في صندوق مشتركى التكافل	(١٧٤,٣٠٢)	٢١٦,٥٤٦
الزيادة في مصاريف مستحقة ومخصصات	١٩٨,٤٧١	٦٢,٢٦٩
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) المتدفق من عمليات التشغيل قبل الضرائب المدفوعة	١,٧٢٣,٧٧٨	٣٤٦,٤٤٢
المدفوعة		
انتفاعات موظفين مدفوعة	(١٨٦)	(٣,٧٧٥)
ضرائب مدفوعة	(١٤٧,٦٣٣)	(٤٠,٠٠٠)
صافي التدفق النقدي (المستخدم في) المتدفق من عمليات التشغيل	١,٥٧٥,٩٥٩	٣٠٢,٦٦٧



١- الشركة وأنشطتها:

أ. تأسست شركة التكافل الفلسطينية للتأمين بتاريخ ١٩ تشرين ثاني ٢٠٠٦، ومركزها الرئيسي في رام الله بموجب قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة تحت رقم ٥٦٢٦٠١١٧٩.

ب. من أهم غايات الشركة:

- ممارسة جميع أعمال التأمين وإعادة التأمين.
- أن تؤسس و/أو تشارك في تأسيس أي شركة قد تساعدنا على تحقيق أغراضها و/أو تندمج مع أي شركة و/أو شركات أخرى مساهمة عامة أو محدودة المسؤولية وأن تمتلك الأسهم في الشركات المساهمة و/أو محدودة المسؤولية.

ج. تزاول الشركة نشاطاتها من خلال فروعها المنتشرة في فلسطين والبالغ عددها خمسة فروع بالإضافة إلى وكلاء بلغ متوسط عددهم (١٦) وكيل خلال عام ٢٠١٢ بالمقارنة مع (٢٠) خلال عام ٢٠١١.

د. بلغ عدد موظفي الشركة (٧٤) موظفا كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، و(٦٩) موظفا كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١.



٢- رأس مال الشركة:

أ. تأسست شركة التكافل الفلسطينية للتأمين برأسمال قيمته ٨,٥٠٠,٠٠٠ دولار موزعة على ٨,٥٠٠,٠٠٠ سهم بواقع واحد دولار لكل سهم.

ب. قام المؤسسين باكتتاب ما مجموعه ٦,٣٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة وتم الإعلان عن طرح ٢,٢٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم الشركة للاكتتاب العام وجرى الاكتتاب بها بالكامل، وعند الاكتتاب، قام المساهمون بسداد ٥٠% من رأسمال الشركة بواقع ٤,٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

ج. بتاريخ ١٢ تشرين ثاني ٢٠٠٨ قامت الشركة بطلب سداد الربع الثالث من رأس المال المكتتب به من قبل المساهمين بواقع ٢٥%، وقد تم سداد ما مجموعه مبلغ ٦٩,٠٥٥,٦٩٤ دولار من أصل ٢,١٢٥,٠٠٠ دولار حتى نهاية فترة السماح وبقي مبلغ ٦٩,٣٠٦ دولار لم يتم سداده يمثل ما مجموعه ٢٧٧,٢٢٤ سهم تم الاكتتاب بها ولم يتم سداد القسط الثالث المطلوب والمستحق على حملة الأسهم.

د. بتاريخ ٥ أيار ٢٠٠٩ تم عرض الأسهم غير المسددة بالميزاد العلني حيث تم الاكتتاب بها بالكامل من قبل مساهمين جد وبخضم ٢٥% من القيمة الاسمية تم تحميلها كخسارة للمساهمين القدامى غير المسددين وتم إرجاع ٢٥% من قيمة الأسهم غير المسددة الى المساهمين القدامى وتحويل ملكية كامل الأسهم غير المسددة إلى المساهمين الجدد، وبذلك أصبح رأس المال المدفوع ٦,٣٧٥,٠٠٠ دولار موزعة على٦,٣٧٥,٠٠٠ سهم بواقع (١) دولار لكل سهم.

هـ. بتاريخ ١٤ تشرين ثاني ٢٠١٠، قامت الشركة بطلب سداد الربع الأخير من رأس المال المكتتب به من قبل المساهمين، وقد تم سداده بالكامل، وبذلك أصبح رأس المال المدفوع ٨,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي موزعة على ٨,٥٠٠,٠٠٠ سهم بواقع (١) دولار لكل سهم.

٣- أسس إعداد القوائم المالية:

• تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية حسبما تقرره لجنة الرقابة الشرعية للشركة واستنادا إلى معايير المحاسبة والمراجعة والضوابط للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وطبقا لمتطلبات أحكام القوانين المحلية وقانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥ والتعليمات الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين.

• تطبق الشركة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في حال عدم وجود معايير صادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ولحين صدور معايير إسلامية تحل محلها.

• تم تجهيز القوائم المالية المرفقة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في الأدوات المالية المتوفرة للبيع والاستثمارات العقارية والتي ظهرت بالقيمة العادلة كما في تاريخ القوائم المالية.

• تم اعتماد القوائم المالية من قبل الإدارة بتاريخ ١٣ شباط ٢٠١٣، على أن يتم عرضها للموافقة عليها على الهيئة العامة للمساهمين في اجتماعهم السنوي القادم.

• تم الموافقة على القوائم المالية للشركة من قبل هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بتاريخ ١٠ آذار ٢٠١٣ بموجب كتابهم إشارة رقم CMA/DG/١٥١/٢٠١٣

٤- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

٤-١ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية:

تم اتباع معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في اعداد القوائم المالية للشركة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ والافصاحات الواردة في القوائم المالية ، علماً بأنه قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية للمعاملات والترتيبات المستقبلية :

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١): التضخم المفرط الحاد (ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١٢) .	توفر هذه التعديلات ارشادات للمنشآت التي تعمل في ظل أنظمة اقتصادية تتميز بالتضخم المفرط الحاد اما للاستمرار في عرض القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية أو لعرض القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة .
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١): الغاء التواريخ الثابتة لمطبي المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة (ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١٢) .	التعديلات المتعلقة بالغاء التواريخ الثابتة والتي قامت بإعفاء المطبقين الجدد للمعايير الدولية للتقارير المالية من اعادة اظهارالعمليات التي حدثت قبل تاريخ تحولهم لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة.

٤-تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة/ تنمة:

٤-١ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة – تنمة

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية / الإفصاحات – نقل الموجودات المالية (ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول تموز ٢٠١٢) .	قامت هذه التعديلات بزيادة متطلبات الإفصاح للعمليات المتضمنة تحويل الموجودات المالية ، وتهدف هذه التعديلات إلى توفير قدر أكبر من الشفافية حول التعرض للمخاطر عند تحويل الموجودات المالية واحتفاظ الشركة المحولة بمستوى معين من التعرض المستمر لمخاطر هذه الموجودات.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): الضريبة المؤجلة: إسترداد الموجودات الضمنية (ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٢).	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) تفترض بأنه يتم استرداد القيمة الحالية للأستثمارات العقارية والمقيمة وفقا لنموذج القيمة العادلة عند عملية البيع .
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١): ضرائب الدخل والمتعلق باسترداد الأصول المعاد تقييمها والغير قابلة للاستهلاك لن يطبق على الاستثمارات العقارية المقيمة بالقيمة العادلة. هذا وستضمن التعديلات ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) التوجيهات السابقة المتبقية في التفسير رقم (٢١) ، وعليه سيتم سحبها من التفسير.	و نتيجة لهذا التعديل ، فان التفسير رقم (٢١): ضرائب الدخل والمتعلق باسترداد الأصول المعاد تقييمها والغير قابلة للاستهلاك لن يطبق على الاستثمارات العقارية المقيمة بالقيمة العادلة. هذا وستضمن التعديلات ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) التوجيهات السابقة المتبقية في التفسير رقم (٢١) ، وعليه سيتم سحبها من التفسير.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض بنود الدخل الشامل الاخر	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض القوائم المالية والمتعلقة بمراجعة طريقة عرض بنود الدخل الشامل الاخر .
وتشمل هذه التعديلات :	
– الحفاظ على التعديلات التي اجريت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) في العام ٢٠٠٧ و التي تتطلب عرض الارباح والخسائر والدخل الشامل الاخر معا ، اما عرضهما في قائمة واحدة تسمى «قائمة الدخل والدخل الشامل » او عرضهما بشكل منفصل من خلال قائمة للدخل و قائمة للدخل الشامل بدلا من عرضهم بقائمة واحدة فقط كما كان مقترحا في مسودة التعديل.	
– يتطلب المعيار من المنشآت تجميع البنود المعروضة في الدخل الشامل الاخر وفقا لاحتمالية اعادة تصنيفها الى الارباح والخسائر في وقت لاحق ، وذلك عن طريق فصلها الى بنود قابلة لاعادة التصنيف و بنود غير قابلة لاعادة التصنيف .	
– يتطلب المعيار اظهار الضريبة المرتبطة في البنود المعروضة قبل الضريبة بشكل منفصل لكل من مجموعتي بنود الدخل الشامل الاخر (دون تغيير خيار عرض بنود الدخل الشامل اما قبل الضريبة او بالصافي بعد الضريبة) .	

٤-٤ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة/ تنمة:

٤-٢ معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والمعدلة الواردة أدناه الصادرة والجاهزة للتطبيق المبكر لكن غير سارية المفعول بعد:

سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد	
أول كانون الثاني ٢٠١٥	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) : الأدوات المالية (كما عدلت في العام ٢٠١٠)
أول كانون الثاني ٢٠١٥	التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (٩) و (٧) والمزم تطبيقها مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والإفصاحات الإنتقالية
أول كانون الثاني ٢٠١٢	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) : القوائم المالية الموحدة.
أول كانون الثاني ٢٠١٢	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) : الاتفاقيات المشتركة.
أول كانون الثاني ٢٠١٢	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى.
أول كانون الثاني ٢٠١٢	تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام (١٠) ، (١١) ، (١٢) – القوائم المالية الموحدة والاتفاقيات المشتركة والإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى :ارشادات التحويل
أول كانون الثاني ٢٠١٣	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : القوائم المالية المستقلة (كما عدلت في العام ٢٠١١)
أول كانون الثاني ٢٠١٣	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (كما عدلت في العام ٢٠١١)
أول كانون الثاني ٢٠١٥	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣) : إحتساب القيمة العادلة.
أول كانون الثاني ٢٠١٥	معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) : منافع الموظفين (كما عدلت في العام ٢٠١١) .
أول كا نون الثاني ٢٠١٣	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٢) : الأدوات المالية – تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.
أول كانون الثاني ٢٠١٣	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١): القروض الحكومية .
أول كانون الثاني ٢٠١٣	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧): الأدوات المالية / الإفصاحات – تقاص الموجودات والمطلوبات المالية.
أول كانون الثاني ٢٠١٣	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١): عرض بنود الدخل الشامل.
أول كانون الثاني ٢٠١٣	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة للأعوام ٢٠٠٩-٢٠١١.
أول كانون الثاني ٢٠١٣	التفسير رقم (٢٠) : تكاليف التعرية في مرحلة الإنتاج لسطح منجم.

تتوقع إدارة الشركة أن يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية عند تاريخ سريان كل منها دون أن تحدث هذه المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- المعاملات بالعملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بالشيقل الاسرائيلي، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملات الأخرى الى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ القوائم المالية. أما المعاملات التي تمت بالعملات الأجنبية خلال السنة فيتم تحويلها الى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ كل معاملة، أما العوائد الناتجة عن عملية التحويل فقد جرى قيدها في حساب عوائد (خسائر) فروقات العملة ضمن قائمة الدخل.

ترجمة القوائم المالية للدولار الأمريكي:

يتم تسجيل المعاملات المحددة بالعملات الأجنبية على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ إجراء تلك المعاملات، كما يتم ترجمة البنود المالية المحددة بعملات غير الدولار إلى الدولار الأمريكي بالسعر السائد بتاريخ القوائم المالية. يتم إدراج فروقات القطع للبنود المالية وكذلك للبنود غير المالية الظاهرة بالقيمة العادلة في حساب عوائد ترجمة المركز المالي ضمن قائمة الدخل.

فيما يلي أسعار الصرف السائدة مقابل الدولار الأمريكي كما بتاريخ القوائم المالية:		

	٢٠١٢	٢٠١١	التغيير
	دولار	دولار	%
الشيقل الاسرائيلي	٠,٢٦٨١	٠,٢٦٣٢	١,٨٦%
الدينار الأردني	١,٤١٠	١,٤٠٨	٠,١٤%

٥-١ أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- المعاملات بالعملات الأجنبية

ب- موجودات عقود معيدي التكافل ومطلوبات عقود التكافل		

• عقود التكافل:

يتم تسجيل أقساط التكافل الناتجة عن عقود التكافل كإيرادات للسنة (أقساط تكافل مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التكافل المكتتبة من خلال عقود التكافل والمتعلقة بأخطار لا زالت قائمة كما بتاريخ القوائم المالية ضمن المطلوبات المتداولة كأقساط تكافل غير مكتسبة.

يتم إدراج الادعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن قائمة الدخل على أساس الالتزام المتوقع لتعويض حاملي عقود التكافل أو أطراف أخرى متضررة من حاملي تلك العقود.

٥-أهم السياسات المحاسبية المتبعة/ تنمة:

- موجودات عقود معيدي تكافل

يتم تصنيف العقود المبرمة مع شركات معيدي التكافل والتي يتم بموجبها تعويض حملة عقود التكافل عن الخسائر الناجمة عن واحد أو أكثر من عقود التكافل المصدّرة من قبل الشركة والمتفقة مع متطلبات التصنيف لعقود التكافل كعقود معيدي التكافل. يتم اعتبار المنافع الناتجة عن دخول الشركة في عقود معيدي التكافل المبرمة كموجودات عقود معيدي تكافل. تقوم الشركة بتقييم موجودات عقود معيدي التكافل بشكل دوري لتحديد خسائر انخفاض القيمة. في حال وجود مؤشر على خسائر في موجودات عقود معيدي التكافل، فإن الشركة تقوم بتخفيض القيمة الدفترية لهذه الموجودات إلى القيمة القابلة للتحويل ويتم إدراج الخسائر الناجمة ضمن قائمة الدخل.

- مطلوبات عقود التكافل

يتم تكوين احتياطيات لعقود التكافل مقابل الادعاءات الموقوفة لكافة الادعاءات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ القوائم المالية، بالإضافة للإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما بذلك التاريخ . تمثل الأقساط غير المكتسبة والواردة ضمن مطلوبات عقود التكافل الجزء الذي تم تقديره من إجمالي الأقساط المكتتبة والتي تخص فترات تغطية لاحقة لتاريخ القوائم المالية. يتم تقدير الأقساط غير المكتسبة منسوبة إلى عدد الأيام المتبقية من كل وثيقة بعد تاريخ القوائم المالية. إن احتياطي الأقساط غير المكتسبة يأخذ في الاعتبار تكاليف الاستحواذ المقدرة والمتكبدة من قبل الشركة للحصول على عقود التكافل بحيث يتم استدراكها على مدى فترة العقد.

ج- تعويضات الحطام والتنازل		

يتم الأخذ في الاعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الالتزام لمقابلة الإدعاءات.

د- كفاية الالتزام

بتاريخ القوائم المالية، يتم تطبيق اختبارات كفاية الالتزام للتحقق من كفاية التزامات العقود . يتم إدراج أي عجز ضمن قائمة الدخل وذلك من خلال تكوين مخصص للخسائر الناتجة عن اختبارات كفاية الالتزام.

هـ- مخصصات واحتياطيات قانونية

- المخصصات:

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة ، والتي قد تنشيء التزاما على الشركة يمكن تقديره بشكل معقول.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروف المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ القوائم المالية مأخوذا في عين الاعتبار أي مخاطر ناتجة عن عدم تقدير قيمة المخصص بشكل جيد. أن تحديد قيمة المخصص يتم بتقدير التدفق النقدي المستقبلي لأي منافع اقتصادية يتم استخدامها لتسديد تلك الالتزامات الحالية، وهي تمثل القيمة الحالية لذلك التدفق النقدي.

ب- موجودات عقود معيدي التكافل ومطلوبات عقود التكافل		

٥-١ أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- المعاملات بالعملات الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بالشيقل الاسرائيلي، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملات الأخرى الى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ القوائم المالية. أما المعاملات التي تمت بالعملات الأجنبية خلال السنة فيتم تحويلها الى الشيقل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ كل معاملة، أما العوائد الناتجة عن عملية التحويل فقد جرى قيدها في حساب عوائد (خسائر) فروقات العملة ضمن قائمة الدخل.

ترجمة القوائم المالية للدولار الأمريكي:

يتم تسجيل المعاملات المحددة بالعملات الأجنبية على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ إجراء تلك المعاملات، كما يتم ترجمة البنود المالية المحددة بعملات غير الدولار إلى الدولار الأمريكي بالسعر السائد بتاريخ القوائم المالية. يتم إدراج فروقات القطع للبنود المالية وكذلك للبنود غير المالية الظاهرة بالقيمة العادلة في حساب عوائد ترجمة المركز المالي ضمن قائمة الدخل.

٥-١ أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة/ تتمة:

- مخصص تعويض نهاية الخدمة:

يتم احتساب مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية الخاصة بنهاية خدمة الموظفين عن فترة الخدمة المتراكمة للموظفين بحسب قانون العمل ساري المفعول في أراضي السلطة الوطنية الفلسطينية رقم (٧) لسنة ٢٠٠٠ وذلك بمعدل راتب شهر واحد عن كل سنة خدمة اعتماداً على آخر راتب تقاضاه الموظف خلال السنة.
تسجل المبالغ الواجب إقتطاعها سنوياً على قائمة الدخل، ويتم تخفيض قيمة المخصص بالمبالغ المدفوعة للموظفين عند نهاية خدماتهم أو تركهم العمل.

- مخصص الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق ومخصص هيئة سوق رأس المال:

يتم احتساب مخصص هيئة سوق رأس المال بنسبة ٢٪ ومخصص الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق بنسبة ١٥٪ من صافي الأقساط الأساسية للتأمينات الإلزامية للمركبات حسب نظام الرسوم رقم (٤) لسنة ٢٠٠٦ الصادر بمقتضى أحكام قانون هيئة سوق رأس المال رقم (١٢) لسنة ٢٠٠٤ وتعليمات الإدارة العامة للتأمين.

- احتياطي اجباري

يتم تكوين الاحتياطي الإجباري باقتطاع ما نسبته ١٠٪ من ربح السنة إلى أن يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى ربع رأس المال المدفوع ويجوز زيادته ليصل إلى ما نسبته ١٠٠٪ من رأس المال المدفوع، وذلك طبقاً لمتطلبات قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وتعديلاته.
إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

- احتياطي اختياري

تقوم الشركة باقتطاع نسبة من أرباحها السنوية الصافية بواقع ١٠٪ لحساب الاحتياطي الاختياري. وفقاً للقانون لا يجوز أن يتجاوز مجموع المبالغ المقتطعة باسم الاحتياطي الاختياري نصف رأس المال.
يتم التصرف في الاحتياطي الاختياري وفق ما يقرره مجلس إدارة الشركة.

و- ممتلكات وآلات ومعدات :

- تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، وتستهلك هذه الموجودات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها.
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من هذه الموجودات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي لهذه الموجودات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقا، فإنه يتم تسجيل التغير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.
- يتم قيد الأرباح و/أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات، والتي تمثل الفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ضمن قائمة الدخل.

٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة/ تتمة:

و- ممتلكات وآلات ومعدات - تتمة:

تفاصيل نسب الاستهلاك هي كما يلي:

	%
أثاث ومفروشات	٧ ٪
سيارات	١٥ ٪
أجهزة حاسوب وأجهزة مكتبية	٢٥ ٪
ديكورات وتحسينات	١٠ ٪

- إنخفاض قيمة الموجودات

في تاريخ القوائم المالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الحالية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة الموجودات، وفي حالة وجود مؤشر على ذلك، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة (إن وجدت).

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى ما بين القيمة العادلة، مطروحا منها تكلفة البيع، والقيمة المستخدمة. عند تقدير القيمة المستخدمة للأصل، فإن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل يتم خصمها لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود في ضوء المخاطر المرتبطة بذلك الأصل.

ز- استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع

- يتم قياس هذه الاستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف الشراء. لقد قامت الشركة بتصنيف جميع الاستثمارات كموجودات مالية معدة للبيع ، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.
- يتم إدراج العوائد غير المتحققة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في الدخل الشامل ومن ثم في حساب احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع الظاهر ضمن حقوق الملكية، حتى يتخذ قرار باستبعادها أو تخفيض قيمتها وعندها يتم تسجيل الأرباح والخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل.
- الاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية، يتم تحديد قيمتها العادلة بناءً على آخر أمر شراء في السوق عند الإغلاق بتاريخ القوائم المالية.

ح- ايرادات عوائد ودائع الاستثمار:

يتم قيد إيرادات عوائد ودائع الاستثمار لدى البنوك وفقاً لمبدأ الاستحقاق وعلى أساس الفترات الزمنية المستحقة.

٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة/ تتمة:

طـ- الموجودات المالية	
تشمل الموجودات المالية للشركة نقد وأرصدة لدى البنوك وذمم تكافل مدينة وشيكات برسم التحصيل وأرصدة مدينة أخرى، بالإضافة إلى استثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع، إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناء ا على طبيعة وهدف اقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها.	
النقد وما يعادله	
لأغراض تجهيز قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقد وما في حكمه يتمثل في النقد في الصندوق، حسابات جارية وتحت الطلب والودائع الثابتة غير المحتجزة لدى البنوك والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ القوائم المالية.	
ذمم تكافل مدينة وأخرى	
يتم قياس ذمم التكافل المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والتي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي، مطروحا منها أي انخفاض في القيمة.	
القيمة العادلة للأدوات المالية:	
إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.	

في حال عدم توفر أسعار أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو ضعف نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منه:

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير .
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها .
- نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية.
في حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

- التدني في قيمة الموجودات المالية**

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها أفرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

طـ- الموجودات المالية – تتمة

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: يمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر العائد الفعلي الأصلي.
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة: يمثل الفرق ما بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق السائد للعائد على موجودات مالية مشابهة.
- يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم تسجيل التدني في القيمة في التغير التراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق الملكية.

ي- المطلوبات المالية:

- التصنيف كدين أو أداة ملكية**

يتم تصنيف الديون وأدوات الملكية كمطلوبات مالية أو كأدوات ملكية طبقا لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

- أدوات الملكية**

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالکها في أصول الشركة المتبقية بعد طرح جميع التزاماتها، أدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل الشركة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة.

يتم تصنيف ذمم التأمين الدائنة والأخرى ومخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين كمطلوبات مالية ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

- ذمم تأمين دائنة وأخرى**

يتم قياس ذمم التأمين الدائنة بشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحا منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الاعتراف بالمصاريف وفقا لأسعار العائد الفعلي السائد.

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفاة للمطلوبات المالية وتوزيع المصاريف على الفترات المرتبطة بها. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصص بناء على الدفعات المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسبا.

- إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية:**

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم تنفيذها، إلغاؤها أو انتهاء مدتها.

يتألف هذا البند مما يلي:				
٣١ كانون الأول ٢٠١٢				
التكلفة				
المجموع	مباني	ديكورات وتحسينات	أجهزة حاسوب وأجهزة مكتبية	سيارات
				اثاث ومفروشات
١,١٣٤,١٨٧	-	١٦٦,٤٧١	٤٧٨,٧١١	٢٥١,٠٠٥
١٧٧,٥١٨	-	٧٤٩	٣٦,٠٦٢	١٣٩,١٩١
(٥٥,٢١٠)	-	-	-	(٥٥,٢١٠)
١,٢٥٦,٤٩٥	-	١٦٧,٢٢٠	٤٦٤,٧٧٣	٣٣٤,٩٨٦
الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٢				
٢٨٨,٠٠٠	-	٧٥,٠٨٤	١٦٥,٣٠٩	٩٧,٣٩٣
١٧٧,٥١٨	-	٢٦,٧١٠	٣٤,٩٥٤	٤٥,٥٧٣
(٥٥,٢١٠)	-	-	-	(٣١,١٦٢)
٢٨٩,٥١٦	-	١٠١,٧٩٤	٢٠٠,٢٦٣	١١١,٨٠٤
الإستهلاكات خلال السنة				
٥٠,٤٧٦	-	-	-	-
١٧,٩٨٨	-	-	-	-
٢٨٩,٥١٦	-	-	-	-
الإستهلاكات خلال السنة				
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-	-	-	-
٢٠١٢ كانون الأول	-</			

٥- أهم السياسات المحاسبية المتبعة / تنمة:

ك - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

تقوم الشركة بتاريخ القوائم المالية بتقديرات وافتراضات متعلقة بالمستقبل قد تؤثر على قيمة موجودات ومطلوبات الشركة. يتم تقييم هذه التقديرات بشكل متواصل بناءً على الخبرة التاريخية وآخر المعلومات المتاحة بما في ذلك التوقعات المعقولة للأحداث المستقبلية.

في اعتقاد الإدارة أن استخدامها للتقديرات ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- يتم تحميل السنة بما يخصها من نفقة الضرائب وفقاً للأنظمة والقوانين المرعية.
- يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل الساري المفعول في مناطق السلطة الفلسطينية.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات المموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى قائمة الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة أو بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ التدني في قائمة الدخل.
- يتم تكوين مخصص لقاء الديون المشكوك في تحصيلها اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل الإدارة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ل- تقييم الالتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التكافل

تعتبر الالتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التكافل هي أكثر التوقعات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الالتزامات المقدرة والالتزامات التي سوف يتم تسديدها.

يتم تقدير الالتزامات الناشئة عن الإدعاءات غير المدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ القوائم المالية استنادا إلى تقارير الخبراء والمحامين وخبرة الشركة وتقديراتها بتحديد قيمة التكاليف الإجمالية المتوقعة لكل ادعاء على حدة. كما يتم تقدير الالتزامات الناشئة عن الإدعاءات المتكبدة وغير المبلغ عنها بناءا على خبرة الشركة وتقديراتها. كما في تاريخ القوائم المالية يتم إعادة تقييم الالتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

تقوم الإدارة العامة للتأمين في هيئة سوق رأس المال الفلسطينية حالياً بالتواصل مع شركات التأمين حول نتائج الدراسة الاكتوارية الخاصة بالتأمينات الإلزامية للمركبات وتأمين العمال. لقد أتاحت الإدارة العامة للتأمين للشركات التي أبدت ملاحظات على نتائج الدراسة تقديم دراسات اكتوارية من خلال خبراء تعتمدهم الهيئة، على أن يتم تزويد الإدارة العامة للتأمين بنتائجها تمهيدا لوضع خطة لمعالجة العجز في الاحتياطيات الفنية.

م- الضرائب

- يجري التخصيص لضريبة الدخل على الأرباح كما في تاريخ القوائم المالية من كل سنة استناداً إلى قانون ضريبة الدخل المعمول به في فلسطين.
- يجري التخصيص لضريبة المكوس المضافة على الأرباح بموجب نظام المكوس المضافة ساري المفعول في فلسطين، أما ضريبة المكوس المضافة على الرواتب فيجري إظهارها ضمن قائمة الدخل.
- تستطيع الشركة استرداد ضريبة القيمة المضافة المدفوعة على الرواتب عند تحقق خسارة لأغراض ضريبة الدخل وذلك بواقع الضريبة المضافة المدفوعة على الرواتب أو الخسارة أيهما أقل.

١٠- ذمم تكافل مدينة، بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١١	٢٠١٢	
دولار	دولار	
١,٩٧٢,٧٩٩	٢,١٦٣,٣٠٦	ذمم مشتركى التكافل
١٢٢,٦٣٨	١٠٦,٦٥٥	ذمم موظفين
٥٦٢,١٣٧	٤٥٣,٩٧٩	ذمم وكلاء
٢,٦٥٧,٥٧٤	٢,٧٢٣,٩٤٠	
(١٧١,٠٥٣)	(٣٠٨,٣١١)	ينزل: مخصص ذمم حملة الوثائق
٢,٤٨٦,٥٢١	٢,٤١٥,٦٢٩	
٧٤,٦٦٩	١٧١,٠٥٣	فيما يلي تفاصيل مخصص ذمم حملة الوثائق :
١٠٧,٥٢٤	١٢٩,٦٠١	الرصيد أول السنة
(١١,١٤٠)	٧,٦٥٧	اضافات خلال السنة
١٧١,٠٥٣	٣٠٨,٣١١	فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي للدولار الأمريكي
		الرصيد آخر السنة

١١- مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود معيدي التكافل

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١١	٢٠١٢	
دولار	دولار	
		الاجمالي:
		مطلوبات عقود التكافل:
٣,٢١٩,٩١٩	٤,٣٢٦,٦٢٢	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
١١٩,١٠١	١٣٤,٠٤٨	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٣,٧٤١,٧٩٦	٣,٣٠٩,٥٢٦	أقساط تكافل غير مكتسبة
٧,٠٨٠,٨١٦	٧,٧٧٠,١٩٦	إجمالي مطلوبات عقود التكافل
		موجودات عقود معيدي التكافل:
٧١٥,٠٩٤	٦٣٠,٥٠٥	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٦٤٣,٢٤١	٣٨٠,٢٦٨	أقساط تكافل غير مكتسبة
١,٣٥٨,٣٣٥	١,٠١٠,٧٧٣	
٢,٥٠٤,٨٢٥	٣,٦٩٦,١١٧	الصافي:
١١٩,١٠١	١٣٤,٠٤٨	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٣,٠٩٨,٥٥٥	٢,٩٢٩,٢٥٨	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٥,٧٢٢,٤٨١	٦,٧٥٩,٤٢٣	أقساط تكافل غير مكتسبة



إن التغيرات في مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود معيدي التكافل خلال السنة كانت كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١				للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢			
صافي	حصصة المعبدن	اجمالي		صافي	حصصة المعبدن	اجمالي	
٢,٠٢٠,٩٦٥	(٦٩٦,٦٤٦)	٢,٧١٧,٦١١		٢,٦٢٣,٩٢٦	(٧١٥,٠٩٤)	٣,٣٣٩,٠٢٠	المطلوبات
(٤,٣٥٩,٩٠٦)	٥٨٤,٦٨١	(٤,٩٤٤,٥٨٧)		(٦,٥٤٠,٨٩٣)	٣١٧,٠٥٣	(٦,٨٥٧,٩٤٦)	مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة في بداية السنة
٤,٩٦٢,٨٦٧	(٦٠٣,١٢٩)	٥,٥٦٥,٩٩٦		٧,٧٤٧,١٣٢	(٢٣٢,٤٦٤)	٧,٩٧٩,٥٩٦	مطلوبات مسددة خلال السنة
٧,٦٢٣,٩٢٦	(٧١٥,٠٩٤)	٣,٣٣٩,٠٢٠		٣,٨٣٠,١٦٥	(٦٣٠,٥٠٥)	٤,٤٤٦,٠٦٧٠	المطلوبات المكيدة
٢,٥٠٤,٨٢٥	(٧١٥,٠٩٤)	٣,٢١٩,٩١٩		٣,٦٩٦,١١٧	(٦٣٠,٥٠٥)	٤,٣٢٦,٦٢٢	مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة
١١٩,١٠١	-	١١٩,١٠١		١٣٤,٠٤٨	-	١٣٤,٠٤٨	مطلوبات منكدة وغير مبلغ عنها
٢,٦٢٣,٩٢٦	(٧١٥,٠٩٤)	٣,٣٣٩,٠٢٠		٣,٨٣٠,١٦٥	(٦٣٠,٥٠٥)	٤,٤٤٦,٠٦٧٠	المجموع في نهاية السنة
							مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة
							مطلوبات منكدة وغير مبلغ عنها
							المجموع في نهاية السنة
							أقساط تأمين غير مكتسبة
							الزيادة خلال السنة
							المرتجع خلال السنة
							صافي التغير خلال السنة
							أقساط تأمين غير مكتسبة في نهاية السنة
							الإجمالي

١٢-أرصدة مدينة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠١٢	٢٠١١
دولار	دولار
٤٦,٢٩٥	٦٠,٢٧٧
١٠٤,٧٨٩	٩٨,٦٣٧
<u>١٥١,٠٨٤</u>	<u>١٥٨,٩١٤</u>

مصاريف مدفوعة مقدما

كفالات دخول عطاءات

١٣-ودائع لدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠١٢	٢٠١١
دولار	دولار
١,٤٥٩,٦١٥	٢,٨٧٣,٩٦٩
٦٤١,٤٤٨	١,١٤١,٤٤٨
<u>٢,١٠١,٠٦٣</u>	<u>٤,٠١٥,٤١٧</u>

ودائع لدى البنوك مربوطة بالشفيل الإسرائيلي

ودائع لدى البنوك مربوطة بالدولار الأمريكي

- تحتفظ الشركة بوديعة لدى أحد البنوك بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي مربوطة لأمر هيئة سوق رأس المال وفقا للقرارات الصادرة عن هيئة سوق رأس المال الفلسطينية رقم (٢/ت) لسنة ٢٠٠٧ بشأن تحديد قيمة الوديعة المطلوبة من شركات التأمين بموجب قانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥، ولا يمكن استخدامها إلا بموافقة مسبقة أو بإذن مكتوب من قبل الهيئة.
- يتم استثمار الودائع الثابتة لدى البنوك لمدة ستة شهور بمعدل عائد يتراوح ما بين ١% - ٢,٥%.

١٦- مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٢	٢٠١١	
دولار	دولار	
٢٤٤,٩٣٢	١٥٧,٢٩٤	الرصيد في بداية السنة
١١٣,٠٦٢	١٠٧,٨١٠	التخصيص خلال السنة
(١٨٦)	(٣,٧٧٥)	تعويضات مدفوعة خلال السنة
٨,٤٧١	(١٦,٣٩٧)	فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي
٣٦٦,٢٧٩	٢٤٤,٩٣٢	الرصيد في نهاية السنة

١٧- دائنون مختلفون

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٢	٢٠١١	
دولار	دولار	
١٥٠,٩٥٤	١١٥,٢٣٢	ذمم عملاء
١٠,٦٥٤	٤٠,٧١٠	ذمم وكلاء
١٩٤,٩٣٥	٤٦,٤٥٩	مخصص صندوق توفير الموظفين
٢٩,٥٧٩	٢٩,٥٧٩	أرباح مقرر توزيعها غير مسددة للمساهمين
٧٩,٨٦٤	٧٩,٨٦٤	أرباح مقرر توزيعها غير مسددة لحملة الوثائق
٤٦٥,٩٨٦	٣١١,٨٤٤	

١٤- نقد وأشباه النقد

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠١٢	٢٠١١	
دولار	دولار	
٢٤,٣٧٦	١١,٤٦٧	نقد في الصندوق
٥٣٥,٩٤٩	٣٤٠,١١٤	حسابات جارية لدى البنوك – شيقل
٤٩,٧٦١	٦,٣٥٩	حسابات جارية لدى البنوك – دينار أردني
١٠,٣٠٩	٨٠,١٣٤	حسابات جارية لدى البنوك – دولار أمريكي
٢٠,٢١٠	١,٥٠١	حسابات جارية لدى البنوك – يورو
٦٤٠,٦٠٥	٤٣٩,٥٧٥	

١٥- صندوق مشترك التكاfl

- يمثل هذا الصندوق الفائض الناتج عن عمليات مشترك التكاfl، وهو عبارة عن الرصيد المتبقي من إجمالي الاشتراكات المقدمة من حملة الوثائق خلال السنة بعد احتساب التعويضات المستحقة لهم وتسديد المطالبات المتكبدة ومصاريف معيدي التكاfl ورصد الاحتياطيات الفنية اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية واستيفاء الشركة لأجرها بصفتها وكيلًا عنهم في إدارة عمليات التكاfl لمشارك التكاfl.
- في حالة وجود عجز في صندوق مشترك التكاfl، فيتم تغطيته من خلال قرض حسن من المساهمين، أما في حالة وجود فائض في صندوق مشترك

٣١ كانون الأول		
٢٠١٢	٢٠١١	
دولار	دولار	
٣٠٠,٣٢٥	٨٣,٧٧٩	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
(١٧٤,٣٠٢)	٣١٦,٥٤٦	(عجز) فائض التكاfl للسنة
-	(١٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة على حملة الوثائق
١٢٦,٠٢٣	٣٠٠,٣٢٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

١٨- ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠١١	٢٠١٢
دولار	دولار
٥٧,٣٨٢	٤٨,٠٤٢
٦٤٧,٦٤٩	٤٢٩,٤١٦
<u>٧٠٥,٠٣١</u>	<u>٤٧٧,٤٥٨</u>

ذمم شركات تأمين محلية

ذمم معيدي التكافل

١٩- مصاريف مستحقة ومخصصات

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول	
٢٠١١	٢٠١٢
دولار	دولار
٢٠,٠٠٧	٧٩,٢٢٥
٧٣,٧٤٦	٨٧,٨٨٤
١٤,٨١٩	١٧,٥٧٨
٢,٧١٣	٣,٠٠٥
٣٦٠,٩٦١	٥٣٤,٩٧٤
٦٠,٨٩٨	٢٠٧,٦٩٩
<u>٥٣٣,١٤٤</u>	<u>٩٣٠,٣٦٥</u>

مصاريف مستحقة

مستحقات الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق

مستحقات هيئة سوق رأس المال الفلسطيني

مستحقات الاتحاد الفلسطيني لشركات التأمين

مخصصات الضرائب *

مخصصات أخرى

١٩- مصاريف مستحقة ومخصصات/ تنمة

* فيما يلي الحركة على رصيد مخصصات الضرائب خلال السنة:

٣١ كانون الأول		٣١ كانون الأول	
٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٢
ض.ق.م.	ضريبة الدخل	ض.ق.م.	ضريبة الدخل
دولار	دولار	دولار	دولار
١٨١,٤١٦	٦٦,١٢٠	٢٨٥,٤٤٤	٧٥,٥١٧
٨٤,٥٦٨	٤٩,٦٣٢	١٦٤,٨٣٦	١٨١,٥٤٧
-	(٤٠,٠٠٠)	(٨٢,٨٣٣)	(٦٤,٨٠٠)
١٩,٤٦٠	(٢٣٥)	(٢٣,٩٢٩)	(٨٠٨)
<u>٢٨٥,٤٤٤</u>	<u>٧٥,٥١٧</u>	<u>٣٤٣,٥١٨</u>	<u>١٩١,٤٥٦</u>

الرصيد أول السنة

مخصصات ضريبة للسنة *

ضرائب مدفوعة خلال السنة

فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي

الرصيد آخر السنة

* فيما يلي بيان ضريبة القيمة المضافة وضريبة الدخل على الأرباح الظاهر في قائمة الدخل:

٣١ كانون الأول	
٢٠١١	٢٠١٢
دولار	دولار
٤٩,٦٣٢	١٨١,٥٤٧
٨٤,٥٦٨	١٦٤,٨٣٦
(٤٧,٤١٢)	(٩٦,٤٥٩)
(٣,٩٤٧)	٢,٠١١
<u>٨٢,٨٤١</u>	<u>٢٥١,٩٣٥</u>

مخصص ضريبة دخل للسنة

مخصص ضريبة قيمة مضافة للسنة

يطرح : انتفاعات ضريبية مؤجلة

فروقات عملة على الرصيد الافتتاحي لانتفاعات الضرائب المؤجلة

لم تقم الشركة بإنهاء المخالصات الضريبية مع دائرة ضريبة الدخل وضريبة القيمة المضافة للسنوات منذ التأسيس وحتى تاريخ القوائم المالية. ويرأي إدارة الشركة، إن المخصصات المرصودة للضرائب كافية لتغطية الأعباء الضريبية المتوقعة استحقاقها على الشركة لتلك الفترات.

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٢	٢٠١١
دولار	دولار
٤١,٧٥٧	-
٩,٧٢٠	٢٧,٦٣٨
٥١,٤٧٧	٢٧,٦٣٨
٧,٦٢٦	٦,٤٥١
١٣٨,٣٤٠	٩٩,٩١٦
٨٣٢	(١٩,٥٩٥)
١٤٦,٧٩٨	٨٦,٧٧٢
١٩٨,٢٧٥	١١٤,٤١٠

حملة الوثائق:

أرباح أسهم موزعة
عائدات أرباح الودائع

المساهمين:

عائدات أرباح الودائع
أرباح أسهم موزعة
خسائر بيع استثمارات مالية

اجمالي إيرادات الاستثمارات

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠١٢	٢٠١١
دولار	دولار
١,٥٧٤,٦٢٠	١,٥٤١,٨٠٦
٢٠٧,٢٩٦	١٠٧,٨١٠
٣٣,٦٨٧	٤٧,٢٢٨
٢٥,٣٢٥	٢٢,٩٤١
١٢٤,٨٢١	١٢١,٠٣٣
٦١,١٣٣	٤٨,٠٠٨
٨٧,٩٥٢	٩٧,٢٦٥
٢٤,٧٣١	١٥,٤٢٢
١٢٥,٢٢٥	١٤٠,٩٥١
٥٦,٦١١	٣٥,٨٦٨
٣٤,٤٥٥	٤٢,٤٩٣
٥٩,١٩٨	١١٧,٦٩٦
٤٥,٠٠٠	٣٦,٠٠٠
٨٨,١٣٦	٥٤,١٧٤
٢,٥٤٨,١٩٠	٢,٤٢٨,٦٩٥

الرواتب والأجور وملحقاتها

تعويضات نهاية الخدمة وانتفاعات أخرى للموظفين

قرطاسيه ومطبوعات

سفریات وتنقلات

إيجارات

بريد ویرق وهاتف

مصاريف السيارات

صيانة وتصلیحات وأدوات

استهلاكات

أتعاب مهنية واستشارية

رسوم واشترکات

دعاية واعلانات

مصاريف أعضاء مجلس الإدارة

مصاريف أخرى



٢٧-هيئة الرقابة الشرعية

تخضع أنشطة الشركة لمراقبة هيئة الرقابة الشرعية التي تتألف من حضرة الدكتور علي محمد مصليح السرطاوي والدكتور حسام الدين عفانة واللذين تم تعيينهم من قبل الهيئة العامة للمساهمين، وقد تم اعتماد انضمام الأستاذ مصطفى شاور كمعضو ثالث في هيئة الرقابة الشرعية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٠. تقوم هيئة الرقابة الشرعية بدور إشرافي من أجل تحديد فيما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

٢٨-القضايا

بلغ عدد القضايا المقامة على الشركة (٨٤) قضية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ بالمقارنة مع (٦٢) قضية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وذلك على خلفية نزاعات قانونية على الحوادث الموقوفة، مع العلم بأن جميع هذه القضايا قد تم رصد مخصصات مالية كافية مقابلها بحسب الأصول ضمن مطلوبات عقود التكافل.

٢٩-الإلتزامات التعاقدية

بتاريخ ٢٨ كانون الأول ٢٠١١، قامت الشركة بتوقيع اتفاقية شراء مقر جديد للشركة مكون من ١,٧٨٢ متر مربع من المجمع التجاري أبراج هاوس والملوك لشركة أبراج للتنمية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة والمقام على قطعة الأرض رقم (٢٨) من الحوض رقم (١٩) حي المريجمة رقم (٢٧) من أراضي مدينة رام الله بقيمة إجمالية ١٤٠,٢٦٣,٢ دولار أمريكي بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة. بتاريخ ٥ كانون الثاني ٢٠١٢، قامت الشركة بتسديد القسط الأول والثاني من قيمة العقار بواقع ٥٧٠,٦٨١,١ دولار بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة بواقع ٨٢٨,٢٤٣ على أن يتم تسديد باقي المبلغ بواقع ٥٧٠,٥٨١ دولار عند الاستلام ونقل الملكية رسمياً لدى الدوائر المختصة.

٣٠-إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية

مخاطر عقود التكافل : تتمثل مخاطر عقود التكافل في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بذلك الحدث وذلك نظراً لطبيعة عقد التكافل حيث المخاطر متقلبة وغير متوقعة، بالنسبة لعقود التكافل المتعلقة بفئة معينة، حيث يمكن تطبيق نظرية الاحتمالات للتسعير والاحتياطي، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي أن الادعاءات المتكبدة والدفوعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية لالتزامات عقود التكافل، وهذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الادعاءات اكبر من المتوقع ، ولأن أحداث التكافل غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها .

أظهرت الدراسات انه كلما كانت عقود التكافل متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية، كما أن وجود التنوع في مخاطر التكافل التي يتم تغطيتها يؤدي إلى انخفاض احتمالات الخسارة الكلية للتكافل.

للشركة كوادرنية ومحققين لتقدير المطالبات المبلغ عنها خلال السنة. تقوم هذه الكوادر بالتحقيق ورفع التوصيات التي من خلالها يمكن الحد من مخاطر المطالبات. يتم مراجعة المخاطر بشكل دوري في نهاية كل سنة ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات عن الحقائق الكامنة، والقوانين المرعية، والشروط والأحكام التعاقدية. تقوم الشركة بإدارة ومتابعة تسديد أي مطالبات بشكل مبكر لتخفيض أي مخاطر قد تنتج عن تطورات غير متوقعة.

٢٤-صافي عوائد فروقات عملة وترجمة المركز المالي

يتألف هذا البند مما يلي:	
٢٠١٢	٢٠١١
دولار	دولار
(٢٠٨,٤٧٧)	(١٥٨,٢١٥)
٤٥٣,٦٤٩	(٢٦٨,٣٥٠)
٢٤٥,١٧٢	(٤٢٦,٥٦٥)

٢٥-صافي الربح للسهم الواحد

تم احتساب صافي الربح للسهم الواحد على أساس المتوسط المرجح للأسهم العادية المكتتب بها خلال السنة على النحو التالي :

٢٠١٢	٢٠١١
٩٣٢,٤٦٥	٢٥٢,٢٨٦
٨,٥٠٠,٠٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠
٠,١١	٠,٠٣

٢٦-معاملات مع أطراف ذات علاقة

في تاريخ القوائم المالية، كانت إجمالي الرواتب والمكافآت لموظفي الإدارة العليا في الشركة كما يلي:

المسمى الوظيفي	٢٠١٢	٢٠١١
المدير العام	١٤٤,٧٧٢	١٨٩,١٢٠
نائب المدير العام لشؤون التطوير والتخطيط الاستراتيجي	٣١,٢٥٩	—
مساعد المدير العام لشؤون التعويضات	٦٨,٨٥٩	٦٧,٢١٥
	٢٤٤,٨٩٠	٢٥٦,٣٣٥

٣٠- إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية/ تئمة

مصادر التقديرات غير المؤكدة المأخوذ بها في تقدير المطالبات المستقبلية

تستحق مطالبات التكافل عند وقوع الحدث المؤمن عليه، إذ أن الشركة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التكافل، حتى إذا ما تم اكتشاف تلك الخسارة بعد انتهاء مدة عقد التكافل. نتيجة لذلك فإن تسوية المطالبات تتم على فترة زمنية طويلة ولذلك يتم أخذ مخصص للمطالبات المستحقة وغير المبلغ عنها.

عند احتساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة، تقوم الشركة باستخدام آليات تقدير تعتبر مزيج ما بين الاعتماد على تقدير نسبة الخسارة والتقدير بناء على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية باستخدام معادلة يتم الاعتماد فيها على الخبرة السابقة للمطالبات الفعلية. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة تعتبر فرضية مهمة في آليات التقدير حيث تعتمد على الخبرة السابقة، بعد الأخذ بعين الاعتبار عوامل مثل تغير أسعار أقساط عقود التكافل، الخبرة السوقية وتضخم المطالبات خلال الفترات الزمنية السابقة.

إن التكلفة المقدرة لتسوية المطالبات تتضمن صافي المصاريف المباشرة الواجب دفعها لإتمام التسوية بعد خصم أية مبالغ مستردة من تلك المطالبات. تقوم الشركة بالقيام بجميع الإجراءات المعقولة لضمان أن لديها المعلومات المناسبة فيما يتعلق بالإدعاءات المقامة ضدها. نظرا للأخذ بتقديرات غير مؤكدة عند تكوين مخصص الإدعاءات فإنه من المحتمل أن تختلف النتيجة النهائية في تقدير الالتزام عن الذي تم تقديره في المرحلة الأولى. إن مبالغ مطالبات التكافل حساسة بشكل أساسي إلى القرارات والتطورات القانونية المتعلقة بها، بالإضافة لذلك فإن عقود التكافل تخضع إلى مخاطر ظهور أنواع جديدة من المطالبات غير الظاهرة والتي لم يتم تكوين مخصص لها كما في تاريخ القوائم المالية.

تقوم الشركة بإتباع عدة آليات لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات، حيثما أمكن، وهذا يوفر درجة أكبر من الفهم وتعزيز الخبرة السابقة في تقدير المخصصات. إن التقديرات المستنبطة بناء على طرق مختلفة تساعد على توقع النتائج الممكنة. إن أفضل آليات التقدير المختارة تأخذ بعين الاعتبار خصائص نوع التكافل ومدى تطور الحوادث لكل سنة.



٣٠- إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية/ تئمة

الجدول التالي يبين نسبة الخسارة حسب نوع المخاطر المتعلقة بأقساط عقود التكافل للسنة الحالية :

نوع الخسارة	٢٠١٢	٢٠١١
تأمينات السيارات	٦٥%	٥٤%
عقود تكافل الحوادث العامة وأخرى	٧٠%	٥٦%

مخاطر إعادة التكافل:

لغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن مطالبات التكافل الكبيرة، تقوم الشركة ضمن أعمالها الاعتيادية بالدخول في اتفاقيات إعادة التكافل مع شركات معيدي تكافل عالمية ذات ملاءة ائتمانية عالية.

ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات معيدي التكافل، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات معيدي التكافل التي تتعامل معها ورصد تركيز مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الاقتصادية المماثلة لتلك الشركات.

إن عقود معيدي التكافل الصادرة لا تعفي الشركة من التزاماتها تجاه حملة عقود التكافل، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات في حالة عدم تمكن معيدي التكافل من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً للعقود المبرمة مع معيدي التكافل.

حساسية مخاطر التأمين:

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير الممكن المعقول في أسعار الإكتتاب على صافي إيرادات التكافل مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى المؤثرة ثابتة. إن أثر النقص المتوقع في أسعار أقساط الإكتتاب مساوي ومعاكس لأثر الزيادة المبينة أدناه:

٢٠١٢		٢٠١١		نسبة التغير	نوع التأمين
الأقساط المكتتبة	الأثر على صافي إيرادات التأمين	الأقساط المكتتبة	الأثر على صافي إيرادات التأمين		
٩١١,٥١١	٨٤٥,١٦٢	٨٦٩,١٥٨	٦٦٤,٢٧٣	١٠+	تأمين السيارات
٢٦,٢١٢	١٢,٣٢٥	١٢,٢٦٧	٥,٥٣٥	١٠+	تأمينات الحوادث العامة
٢٧,٨٤٩	١٣,٩٨٩	١٩,٣٣٦	٩,١٥٢	١٠+	التأمينات الهندسية
١٦٩,٧٩٦	١٧٦,٠٥٢	١٦٧,٨٠٧	١٣٢,٣٤٦	١٠+	تأمين العمال
١٥,٨٦٦	١٥,٤١٠	١٦,٧٦٧	١٢,٥٨٣	١٠+	المسؤولية المدنية
٥٠,٦١٦	٢٥,٤٧٨	٤٠,٩٢٧	٢٢,٠٤٥	١٠+	تأمين الحريق
٢٧,٥٨١	٢٠,٨٥٦	٥,٤٦٥	٥,٨٤٩	١٠+	التأمين الصحي
٥,٨١٣	٣,٣٤٤	٥,٠٣٢	٢,٨٧٢	١٠+	التأمين البحري
١,٢٣٥,٢٤٤	١,١١٢,٦١٦	١,١٣٦,٧٥٩	٨٥٤,٦٥٥		المجموع

٣٠- إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية/ تئمة

حساسفة مخاطر التكافل- تئمة

فما فلف فءول فوفف أثر الففر المكن المعقول فف فكلفة الفعوفضاف على صافف المطالباف المئكة مع فقاء فمفع المئفراف الاخرى المؤثرة فابئة. فف أثر النقص المئوق فف فكلفة الفعوفضاف مساوي ومعافس لأثر الزفافة المبفئة أءناه:

نسبة	نوع التأمفن	٢٠١٢		٢٠١١	
		التعوفضاف	الأثر على صافف	التعوفضاف	الأثر على صافف
المنفر		المدفوعة	المطالباف المئكة	المدفوعة	المطالباف المئكة
١٠+	تأمفن السفاراف	٥١٥,٢٤٦	٥٩٥,١٧٥	٣٦٩,٥٢٦	٣٩٤,٠٢٨
١٠+	تأمفناف الءوافف العامة	١,٤٩٦	١,١٦١	٤,١٦٠	٥,٥٨٢
١٠+	التأمفناف الهندسفة	٥٧١	٢٠٥	٧١٦	١,٣٥٠
١٠+	تأمفن العمال	١٢٠,٥٣٩	١٥٨,٤٥٤	٥٤,٩٠٣	٨٧,٢٩٣
١٠+	المسؤولفة المءنفة	٥,٦١٥	٦,٣٣٢	٣,٨٢٩	٦,٢٨٨
١٠+	تأمفن الءرفق	٣٦٥	١,٢٣٠	١,٧٣٩	٤٥٥
١٠+	التأمفن الصءف	١٠,٠٩٢	١١,٨٦٥	١,٠٧١	١,١٧٥
١٠+	التأمفن البءرف	١٦٥	٢٩٢	٤٦	١١٦
	المجموع	٦٥٤,٠٨٩	٧٧٤,٧١٤	٤٣٥,٩٩٠	٤٩٦,٢٨٧

٣١- إدارة مخاطر رأس المال

ففمئل أهداف الشركة فف إدارة رأسمالها ففما فلف :

- الانئزام بمءطلباف رأس مال شركاف التأمفن الكافلف كما ورفء ضمن قانون التأمفن رقم ٢٠ لسنة ٢٠٠٥ والفعلفماف والفارراف الصافرة عن هفئة سوق رأس المال – الإدارة العامة للتأمفن ففما ففعلق بالاعءفاظ بالء الأدنى لرأس المال المطلوب فف أف وفء ءلال السنة. فقوم الشركة بالاعءباراف اللازمة ضمن سفاسئها وإءراءافها للءاكء من اسءمرارفة الانئزام بفلك الأحكام والمءطلباف.
- ضمناف ءءرة الشركة على الاسءمرار وبالفالف فءرفئها على تزوف المساهمفن وءملة عقوء الكافل بعوافء مءءءة.
- فوففر العائف المناسب للمساهمفن وإصءار عقوء كافل ففناسب مع مسءوى المخاطر المءعلقة بفلك العقوء.

٣٢- الأدوات المالية

ففعرض الشركة إلى هامش من المخاطر المالية من ءلال موءوءافها ومطلوبافها المالية، موءوءاف عقوء معفءف الكافل ومطلوباف عقوء الكافل. فف المخاطر الأساسية الفف ففعرض لها الشركة ففمئل فف إمكانية ءءم فكفافه المقبوضاف المءعلقة باستءمارافها على الأمء الطوفل لءموفل الانئزاماف الناشئة عن كل من عقوء الكافل والاستءماراف. فف العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية، ففمئل فف كل من مخاطر معدل سعر العائف على الاسءءمار، مخاطر أدوات الملكية، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الانئتمان.

فف فلك المخاطر ففشاء بسبب الاختلاف ففما ففعلق بسر العائف، العملات وأدواف الملكية ءفء ففعرض فمفعها إلى مخاطر عامة وءاصة ففءفة لءركاف السوق.

فصنف الأدوات المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٢ :

موءوءاف عقوء					
وءائف لءف	موءوءاف	إعافءة التأمفن	أدواف ءفر		
البئوك وءمم	موءوءاف	المعفار الءولف			
مءفنة،	مالفة	لئئقارفر المالية			
بالصافف	مءوفرة للففع	رقم (٤)	مالفة	المجموع	
ءولار	ءولار	ءولار	ءولار	ءولار	ءولار
مملكاف وآلاف ومعاءاف	–	–	–	٢,٦٩٩,٥٦٨	٢,٦٩٩,٥٦٨
اسءءماراف عءارفة	–	–	–	٣,٠٨٨,٠٤٩	٣,٠٨٨,٠٤٩
اسءءماراف مالفة مءوفرة للففع	–	٣,٨٦١,٦٠٢	–	–	٣,٨٦١,٦٠٢
موءوءاف ضرفففة مؤءلة	٢٠٣,٦٣٤	–	–	–	٢٠٣,٦٣٤
ءمم فكافل مءفنة، بالصافف	٢,٤١٥,٦٢٩	–	–	–	٢,٤١٥,٦٢٩
شركاف التأمفن ومعفءف الكافل	٦٨,٥٨٣	–	–	–	٦٨,٥٨٣
موءوءاف عقوء معفءف الكافل	–	١,٠١٠,٧٧٣	–	–	١,٠١٠,٧٧٣
أرصءة مءفنة أخرى	١٥١,٠٨٤	–	–	–	١٥١,٠٨٤
شفكاف برسمة الفءصفل	٣,٠٣٦,١١٤	–	–	–	٣,٠٣٦,١١٤
وءائف لءف البئوك	٢,١٠١,٠٦٣	–	–	–	٢,١٠١,٠٦٣
نقء وأشباه النقء	٦٤٠,٦٠٥	–	–	–	٦٤٠,٦٠٥
٨,٦١٦,٧١٢	٣,٨٦١,٦٠٢	١,٠١٠,٧٧٣	٥,٧٨٧,٦١٧	١٩,٢٧٦,٧٠٤	

مطلوبات عقود

التأمين (المعيار

الدولي للتقارير

المالية رقم (٤)

المطلوبات

مخصص تعويض ترك الخدمة

دائون مختلفون

ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

صندوق مشترك التكافل

مصاريف مستحقة ومخصصات

مطلوبات عقود التكافل

المطلوبات

مخصص تعويض ترك الخدمة

دائون مختلفون

ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

صندوق مشترك التكافل

مصاريف مستحقة ومخصصات

مطلوبات عقود التكافل

المطلوبات

مخصص تعويض ترك الخدمة

دائون مختلفون

ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

صندوق مشترك التكافل

مصاريف مستحقة ومخصصات

مطلوبات عقود التكافل

المطلوبات

مخصص تعويض ترك الخدمة

دائون مختلفون

ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

صندوق مشترك التكافل

مصاريف مستحقة ومخصصات

مطلوبات عقود التكافل

٣١ كانون الأول ٢٠١١ :

ودائع لدى

البنوك وذمم

مدينة،

بالصافي

الموجودات

ممتلكات وآلات ومعدات

استثمارات عقارية

استثمارات مالية متوفرة للبيع

موجودات ضريبية مؤجلة

ذمم تكافل مدينة، بالصافي

شركات التأمين ومعيدي التكافل

موجودات عقود معيدي التكافل

أرصدة مدينة أخرى

شيكات برسم التحصيل

ودائع لدى البنوك

نقد وأشباه النقد

الموجودات

ممتلكات وآلات ومعدات

استثمارات عقارية

استثمارات مالية متوفرة للبيع

موجودات ضريبية مؤجلة

ذمم تكافل مدينة، بالصافي

شركات التأمين ومعيدي التكافل

موجودات عقود معيدي التكافل

أرصدة مدينة أخرى

شيكات برسم التحصيل

ودائع لدى البنوك

نقد وأشباه النقد

الموجودات

ممتلكات وآلات ومعدات

استثمارات عقارية

استثمارات مالية متوفرة للبيع

- إن حسابات الشركة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات ملاءة ائتمانية عالية.
- تظهر الاستثمارات في الأوراق المالية المتوفرة للبيع بالقيمة السوقية، ويتم إظهار الفرق ما بين القيمة الدفترية والقيمة السوقية في قائمة الدخل الشامل ومن ثم في حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات الظاهر ضمن حقوق الملكية.
- تتألف ذمم التكافل المدينة من عدد كبير من العملاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية، إذ يتم تقييم المحفظة الائتمانية بشكل مستمر بناء على الوضع المالي لذمم التكافل المدينة.
- لا يوجد تركيز هام لمخاطر الائتمان بالشركة داخل أو خارج قطاع التأمين والذي تمارس به الشركة نشاطها.
- تمارس الشركة معظم أنشطتها التكافلية داخل الأراضي الفلسطينية.

مخاطر السيولة:

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطارا ملائما لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، ومتوسط، وطويل الأمد للشركة، بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لاستحقاق الأدوات المالية. يتم تحديد الاستحقاق التعاقدي للأدوات المالية بناء على المدة المتبقية لاستحقاق الأداة المالية من تاريخ القوائم المالية. تقوم إدارة الشركة بمراقبة استحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة اللازمة في الشركة.



المطلوبات	مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)		
	بالتكلفة المطفئة	دولار	المجموع
مخصص تعويض ترك الخدمة	٢٤٤,٩٣٢	—	٢٤٤,٩٣٢
دائنون مختلفون	٣١١,٨٤٤	—	٣١١,٨٤٤
ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	٧٠٥,٠٣١	—	٧٠٥,٠٣١
صندوق مشترك التكافل	٣٠٠,٣٢٥	—	٣٠٠,٣٢٥
مصاريف مستحقة ومخصصات	٥٣٣,١٤٤	—	٥٣٣,١٤٤
مطلوبات عقود التكافل	—	٧,٠٨٠,٨١٦	٧,٠٨٠,٨١٦
	٢,٠٩٥,٢٧٦	٧,٠٨٠,٨١٦	٩,١٧٦,٠٩٢

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في القوائم المالية مساوية تقريبا لقيمتها العادلة.

مخاطر الائتمان:

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة على تسديد التزاماتها التعاقدية والذي ينتج عنها خسارة مالية للشركة. تتعرض الشركة إلى مخاطر الائتمان تحديدا فيما يلي:

- حصة معيدي التكافل.
- المبالغ المستحقة من معيدي التكافل عن إدعاءات تم دفعها من قبل الشركة.
- المبالغ المستحقة من حملة عقود التكافل.
- المبالغ المستحقة من الوكلاء.

تتبنى الشركة سياسة تقوم على إبرام اتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية تتفق و/أو تزيد عن متطلبات إدارة الرقابة على التأمين وذلك بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الالتزامات.

إن موجودات الشركة المالية والتي قد تعرض الشركة لمخاطر تركيز ائتماني تتمثل بشكل رئيسي في ودائع لدى البنوك، واستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع وذمم تكافل مدينة.

٣٢- الأدوات المالية/ تئمة

مخاطر السيولة - تئمة:

فيما يلي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ القوائم المالية بناءا على ترتيبات الدفعات التعاقدية:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ :

	خاضعة لمخاطر السيولة			
	خلال سنة	أكثر من سنة	بدون استحقاق	المجموع
	دولار	دولار	دولار	دولار
استثمارات مالية متوفرة للبيع	-	-	٣,٨٦١,٦٠٢	٣,٨٦١,٦٠٢
شيكات برسم التحصيل	٢,٩٧٥,٣٩١	٦٠,٧٢٣	-	٣,٠٣٦,١١٤
ذمم تكافل مدينة	٢,٤١٥,٦٢٩	-	-	٢,٤١٥,٦٢٩
أرصدة مدينة أخرى	٤٢٣,٣٠١	-	-	٤٢٣,٣٠١
ودائع لدى البنوك	٢,١٠١,٠٦٣	-	-	٢,١٠١,٠٦٣
نقد لدى البنوك	٦٤٠,٦٠٥	-	-	٦٤٠,٦٠٥
المجموع	٨,٥٥٥,٩٨٩	٦٠,٧٢٣	٣,٨٦١,٦٠٢	١٢,٤٧٨,٣١٤
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	٣٦٦,٢٧٩	٣٦٦,٢٧٩
دائنون مختلفون	٤٦٥,٩٨٦	-	-	٤٦٥,٩٨٦
ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	٤٧٧,٤٥٨	-	-	٤٧٧,٤٥٨
مصاريف مستحقة ومخصصات	١,٠٥٦,٣٨٨	-	-	١,٠٥٦,٣٨٨
المجموع	١,٩٩٩,٨٣٢	-	٣٦٦,٢٧٩	٢,٣٦٦,١١١
صافي	٦,٥٥٦,١٥٧	٦٠,٧٢٣	٣,٤٩٥,٣٢٣	١٠,١١٢,٢٠٣
تراكمي	٦,٥٥٦,١٥٧	٦,٦١٦,٨٨٠	١٠,١١٢,٢٠٣	-

٣٢- الأدوات المالية/ تئمة

مخاطر السيولة - تئمة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ :

	خاضعة لمخاطر السيولة			
	خلال سنة	أكثر من سنة	بدون استحقاق	المجموع
	دولار	دولار	دولار	دولار
استثمارات مالية متوفرة للبيع	-	-	٢,٩١١,١٢٨	٢,٩١١,١٢٨
شيكات برسم التحصيل	٢,١١٠,٠٩٧	١٥٨,٧٠٨	-	٢,٢٦٨,٨٠٥
ذمم تكافل مدينة	٢,٤٨٦,٥٢١	-	-	٢,٤٨٦,٥٢١
أرصدة مدينة أخرى	٣٣٠,٧٨٦	-	-	٣٣٠,٧٨٦
ودائع لدى البنوك	٤,٠١٥,٤١٧	-	-	٤,٠١٥,٤١٧
نقد لدى البنوك	٤٣٩,٥٧٥	-	-	٤٣٩,٥٧٥
المجموع	٩,٣٨٢,٣٩٦	١٥٨,٧٠٨	٢,٩١١,١٢٨	١٢,٤٥٢,٢٣٢
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	٢٤٤,٩٣٢	٢٤٤,٩٣٢
دائنون مختلفون	٣١١,٨٤٤	-	-	٣١١,٨٤٤
ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	٧٠٥,٠٣١	-	-	٧٠٥,٠٣١
مصاريف مستحقة ومخصصات	٨٣٣,٤٦٩	-	-	٨٣٣,٤٦٩
المجموع	١,٨٥٠,٣٤٤	-	٢٤٤,٩٣٢	٢,٠٩٥,٢٧٦
صافي	٧,٥٣٢,٠٥٢	١٥٨,٧٠٨	٢,٦٦٦,١٩٦	١٠,٣٥٦,٩٥٦
تراكمي	٧,٥٣٢,٠٥٢	٧,٦٩٠,٧٦٠	١٠,٣٥٦,٩٥٦	-

شكراً لكم





www.altakaful-ins.ps