



شركة مساهمة عامة محدودة

التقرير السنوي الثالث  
2010

[www.altakaful-ins.ps](http://www.altakaful-ins.ps)



حول شركة التكافل الفلسطينية للتأمين

نبذة عن الشركة

إستراتيجية الشركة

مميزات التكافل

فريق المختصين والتقنيين

مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

الإدارة التنفيذية

## نبذة عن الشركة

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين شركة مساهمة عامة محدودة تم تأسيسها من قبل مجموعة من رجال الأعمال والمؤسسات والشركات العاملة في فلسطين ، وتم تسجيلها بتاريخ 2006/11/19 تحت رقم (562601179) براس مال قدره (8.5 مليون دولار أمريكي) مدفوع بالكامل مقسمة على (8.5 مليون سهم) حيث أن القيمة الإسمية للسهم دولار أمريكي واحد.

وقد كانت شركة التكافل الفلسطينية للتأمين أول شركة فلسطينية يتم تأسيسها لتعمل وفقاً لنظام التأمين التكافلي القائم على فلسفة التكافل بين المساهمين وحملة الوثائق في تقاسم الأرباح التي تحققها الشركة في نهاية كل سنة مالية، هذا بالإضافة إلى انسجام عملها مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء من خلال مراقبة أعمالها التأمينية من قبل هيئة الرقابة الشرعية.

## استراتيجية الشركة

تقوم استراتيجية الشركة على نشر فلسفة التأمين التكافلي كمنتج جديد في سوق فلسطين للتأمين، حيث تشكل إضافة نوعية لقطاع التأمين، باعتباره من أبرز وأهم قطاعات الاقتصاد الوطني.

بناءً عليه أضحت شركة التكافل عنواناً لمن يسعى إلى الأمان والطمأنينة على ممتلكاته وموجوداته، الأمر الذي فرض على الشركة ومنذ انطلاقتها في النصف الثاني من عام 2008 م اتباع سياسة اكتتابية متحفظة تجنب الشركة المخاطر العالية وتحقق لها ربحاً صافياً يرقى إلى طموحات وتطلعات المساهمين في الشركة والمتعاملين معها ( حملة الوثائق).

## مميزات التكافل

تفرد التكافل الفلسطينية للتأمين دون سواها من شركات التأمين العاملة في فلسطين بمزية التكافل بين المساهمين من جهة وبين حملة الوثائق من جهة أخرى وفيما بين حملة الوثائق باعتبارهم متكافلين متضامين في تفتيت الخطر الذي قد يتعرض له أي منهم، وبالتالي جبر الضرر الذي قد يلحق بهم ويممتلكاتهم، فطبقاً لفلسفة التأمين التكافلي (الإسلامي) فإن المؤمن له (حامل الوثيقة) شريك في صافي الأرباح التي تحققها الشركة، حيث أن الشركة من خلال طاقم العاملين فيها تقوم بإدارة المحفظة التأمينية بالنيابة عن المؤمن لهم (حملة الوثائق) مقابل أجر (أتعاب وكالة) يقتطع من صافي الأقساط التأمينية ، بحيث يعود صافي الفائض التأميني بعد حسم أتعاب الوكالة والتعويضات ومصاريف إعادة التأمين إلى المؤمن لهم (حملة الوثائق أنفسهم).

## فريق المختصين والتقنيين

يتكون فريق التكافل الفلسطينية للتأمين من مجموعة متخصصة من ذوي الخبرات التي تزيد خبرتهم عن 20 عاماً في المجالات المالية والإدارية والتأمينية، كما يتميز طاقم التكافل الفلسطينية للتأمين بالخبرة العالية والمتنوعة والمتخصصة في دراسة السوق وتقديم رؤية واضحة لمعرفة احتياجاته. لدى التكافل الفلسطينية للتأمين فريق مدرب لخدمة العملاء وتقديم المتابعة اليومية بالشكل المطلوب على أكمل وجه.

## مجلس الإدارة

يتألف أعضاء مجلس إدارة التكافل الفلسطينية للتأمين من تسعة أعضاء، ذوي خبرات عريقة وكفاءات عالية في قطاع الأعمال والمجالات الإقتصادية والتأمينية.

وتتمثل المهام الرئيسية للمجلس في متابعة سير أعمال الشركة واستراتيجيتها وخططها المستقبلية وإقرار الموازنات إضافة إلى إقرار الأنظمة والسياسات الإستثمارية والمالية وإعتماد البيانات المالية.

## أعضاء مجلس الإدارة

السيد طلال كاظم ناصر الدين رئيس مجلس الإدارة
السيد / عماد علي السعدي - ممثل البنك الإسلامي الفلسطيني نائب رئيس مجلس الإدارة
السيد / أحمد مشعشع - ممثل شركة التأمين الوطنية عضو مجلس الإدارة
السيد / إيهاب الاشقر- ممثل شركة ترست العالمية للتأمين عضو مجلس الإدارة
السيد / مصطفى زايد- ممثل المجموعة الأهلية للتأمين عضو مجلس الإدارة
السيد / محمد مناصرة - ممثل مؤسسة إدارة وتنمية أموال اليتامى عضو مجلس الإدارة
السيد / حسام الأتيره - ممثل شركة الإئتمان للتنمية والاستثمار عضو مجلس الإدارة
السيد / جمعة خلف - ممثل شركة بيرزيت للأدوية عضو مجلس الإدارة
السيد / يوسف كمال حسونه عضو مجلس الإدارة

# تقرير مجلس الإدارة لعام 2010

يسرني بالأصالة عن نفسي ونيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة أن أرحب بحضراتكم أجمل ترحيب، وبإسمكم جميعاً أسمحوا لي أن أشكر السيد / مراقب الشركات والسيد / مدير عام الإدارة العامة للتأمين على مشاركتهم لنا هذا الإجتماع والشكر أيضاً لأصحاب الفضيلة اعضاء هيئة الرقابة الشرعية على دورهم في مراقبة أعمال الشركة ومدى إنسجامها مع أحكام الشريعة الإسلامية الغراء، ويسعدني أن أعرض على حضراتكم تقرير مجلس الإدارة الثالث عن اعمال ونشاطات الشركة لعام 2010 م.

لقد كان عام 2010 م عاماً عاصفاً وصعباً على الصعيدين السياسي والإقتصادي بصفة عامة وعلى قطاع التأمين بصفة خاصة.

فعلى المستوى السياسي استمر الجمود في عملية السلام واستمرت حالة الانقسام بين جناحي الوطن، كما كان لإستمرار الحصار الظالم المفروض على قطاع غزة آثار سلبية على قطاع التأمين في غزة.

أما على الصعيد الإقتصادي، فقد حافظ الإقتصاد الوطني على زخمه ونموه، حيث بلغت نسبة النمو في الناتج المحلي الإجمالي حوالي 9% وهذا يؤكد صحة توجهات فخامة الرئيس محمود عباس و حكومة الدكتور / سلام فياض رئيس الوزراء نحو الإعتماد على الموارد الذاتية وتحقيق نسب نمو اقتصادي تنسجم وطموحات شعبنا الفلسطيني في الإعتماد على الموارد الذاتية وتخفيض المعونات الخارجية من الدول المانحة.

وفيما يتعلق بقطاع التأمين، فقد شهد عام 2010 م للأسف تراجعاً شديداً في التزام شركات التأمين بأحكام قانون التأمين رقم (20) لسنة 2005 م والتشريعات الثانوية الصادرة بمقتضاه والأوامر الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين، هذا التراجع كان له بالغ الأثر بشكل سلبي على صناعة التأمين في فلسطين بالرغم من نمو سوق التأمين حيث بلغ حجم المحفظة التأمينية في فلسطين كما في 2010/12/31 م 126 مليون دولار أمريكي أي بزيادة مقدارها (22 مليون دولار أمريكي) عن سنة 2009 م.

وفي هذا المقام نناشد شركات التأمين الزميلة العاملة في السوق التعاون والإلتزام بالحدود الدنيا للتعرفه على التأمينات الإلزامية حرصاً على قطاع التأمين بشكل عام وشركات التأمين بشكل خاص، ونؤكد هنا بأن شركتكم من أكثر الشركات التزاماً بأحكام قانون التأمين وتعليمات هيئة سوق رأس المال الفلسطينية والإدارة العامة للتأمين.

## السادة المساهمين الكرام

اسمحوا لي أن استعرض على حضراتكم التطورات والإنجازات التي واكبت مسيرة الشركة خلال عام 2010 م على النحو التالي :-

1. حجم الإنتاج - بلغ إنتاج الشركة كما في نهاية عام 2010 (7,966,714 دولار) في حين كان في نهاية عام 2009 (5,379,956 دولار) أي بزيادة مقدارها (2,586,758 دولار ) وما نسبته 48%.
2. أرباح الشركة - بلغت أرباح التكافل الصافية بعد الضريبة كما في نهاية 2010 (1,004,168 دولار أمريكي ) في حين كانت كما في نهاية عام 2009 م (426,195 دولار) أي بزيادة مقدارها (577,973 دولار أمريكي) أي ما نسبته (135.6%).

وقد كانت أرباح عام 2010 م موزعة بين المساهمين وحملة الوثائق على النحو التالي:

أرباح المساهمين	(859,194 دولار أمريكي)
أرباح حملة الوثائق	(144,974 دولار أمريكي)

3. التوسعات والفروع – قامت الشركة خلال عام 2010 م بافتتاح فرع لها في محافظة بيت لحم حيث باشر نشاطه في 2010/6/1 م، وتتطلع الشركة لفتح المزيد من الفروع والمكاتب خلال السنة الحالية.

4. السياسة الإكتتابية – دأباً على نهجها وسياستها فقد حافظت الشركة على اتباع سياسة اكتتابية متحفظة بعيدة عن المخاطر العالية التي تسبب للشركة خسائر عالية، كما حافظت الشركة على تنوع محفظتها التأمينية، والتزمت الشركة بسياسة التسعير المهنية والفنية التي تحقق صافي أرباح ترقى لطموحات وتطلعات حضراتكم.

5. التعويضات – انطلاقاً من فلسفة الشركة الإنسانية والأخلاقية والاجتماعية ومن جوهر رسالتها التأمينية حرصت الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه المؤمن لهم وذلك من خلال تسوية ملفات التعويضات والحوادث بالسرعة الممكنة دون تسويق أو مماطلة حرصاً منها على مصلحة زبائننا والجمهور الفلسطيني الكريم.

6. المنتجات التأمينية الجديدة:

قامت الشركة خلال عام 2010 باستحداث عدة دوائر في الشركة أهمها دائرة التأمين الصحي، كما قامت الشركة بطرح منتجات تأمينية جديدة أبرزها وثيقة تأمين السفر ووثيقة التكافل للحج والعمرة، كما أنها عاقدت العزم على طرح منتجات تأمينية جديدة في سوق التأمين في فلسطين.

7. التوجهات والتطلعات – تتطلع إدارة شركتكم خلال السنة الحالية لتحقيق ما يلي:

أ - زيادة عدد الفروع والمكاتب في محافظات وبلدات الضفة الغربية.

ب- رفع المستوى الفني والمعرفي لدى طاقم العاملين في الشركة من خلال عقد الدورات التدريبية الداخلية والخارجية، وفي هذا المقام إسمحوا لي أن أتقدم بإسمكم بجزيل الشكر لجميع العاملين في الشركة على أدائهم وحرصهم على تطوير وتنمية أعمال الشركة.

و أخيراً أشكركم مرة أخرى على حضوركم وثقتكم ودعمكم داعياً الله سبحانه وتعالى أن يكمل اجتماعكم الموقر هذا بالنجاح والتوفيق



## فروع الشركة

العنوان	الفاكس	الهاتف	الفرع
البيرة / شارع القدس / عمارة برج الشيخ الطابق الثامن	02-2404213	02-2404211	المركز الرئيسي - رام الله
شارع فيصل - عمارة البدوي - الطابق الثاني	09-2388414	09-2388413	نابلس
شارع عين ساره - بجانب ملعب الحسين - الطابق الثاني	02-2216764	02-2216763	الخليل
شارع القدس - الخليل / بجانب البنك الإسلامي الفلسطيني	02-2756787	02-2756788	بيت لحم
بديا - مجمع القدس - الطابق الثاني	09-2991705	09-2991704	مكتب بديا

كما بلغ عدد وكلاء ومنتجي الشركة 22 يقدمون الخدمات التأمينية الشاملة في كافة المحافظات.

## المسؤولية الاجتماعية

تولي إدارة الشركة إهتماماً خاصاً بدعم المجتمع المحلي ، حيث شاركت في دعم بعض الجمعيات الخيرية والمؤسسات الاجتماعية والإنسانية والتعليمية.

## المساهمين

بلغ عدد مساهمي الشركة كما في 2010/12/31م ( 524 ) مساهم موزعين حسب فئات السهم التي يملكونها على النحو التالي:

قائمة المساهمين	عدد المساهمين	عدد الأسهم	النسبة
أقل من 100 سهم	—	—	—
101 - 500	145	50,500	0.59%
501 - 1000	135	126,900	1.49%
1001 - 5000	154	474,200	5.58%
5001 - 10000	37	312,500	3.68%
10001 - 50000	33	1,037,524	12.21%
50001 - 100000	8	753,030	8.86%
أكثر من 100000	12	5,745,346	67.59%
المجموع	524	8,500,000	100%

## جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة

- عقد مجلس إدارة الشركة 4 جلسات في عام 2010 .
- عقدت لجنة الإستثمار للشركة عدة إجتماعات خلال عام 2010م.

## المدقق الخارجي المستقل

السادة ديلويت آند توتش – سابا وشركاهم

## المستشار القانوني

الاستاذ / راتب باسم محيسن

## أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة

المنصب	الإسم
المدير العام	السيد / محمد قدورة حسين الريماوي
مساعد المدير العام لشؤون التعويضات	السيد / قاسم آدم أبو نعيم
المدير المالي	السيد / وليد طه عثمان
مدير دائرة التأمينات العامة	السيد / راسم عبد الكريم جاموس
مدير دائرة تأمين السيارات	السيد / أسامة أسعد عمارنه
مدير إعادة التأمين والمشاريع التطويرية	السيد / إيهاب حسن عياش
مدير دائرة تكنولوجيا المعلومات	السيد / خلدون محمد مفارجه

## موظفو الشركة

بلغ عدد العاملين في شركة التكافل الفلسطينية للتأمين كما بتاريخ 31/12/2010 ( 71 ) موظفاً وغالبيتهم ذوي كفاءات علمية وتأمينية موزعين حسب مؤهلاتهم ومراكز عملهم على النحو التالي :

المجموع	أقل من الثانوية العامة	الثانوية العامة	دبلوم	بكالوريوس	ماجستير	الفرع
38	1	4	3	28	2	رام الله
13	1	1	6	5	-	نابلس
9	-	1	4	3	1	الخليل
8	1	2	2	3	-	بيت لحم
3	-	-	-	3	-	بديا
71	3	8	15	42	3	المجموع



شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

## المحتويات

صفحة	
13	تقرير مدقق الحسابات المستقل
15	قائمة المركز المالي
16	قائمة الدخل
17	قائمة الدخل الشامل
18	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
19	قائمة التدفقات النقدية
20	إيضاحات حول القوائم المالية

## 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 31 كانون الأول 2010 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 للمعايير وللسياسات المحاسبية المتبعة المبينة في إيضاح رقم (3)، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

### مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب 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 جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات 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 ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للقوائم المالية.

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

## الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة كما في 31 كانون الأول 2010 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير والسياسات المحاسبية المتبعة المبينة في إيضاح رقم (3).

## 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 (12) لسنة 1964 المعمول به في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية، أو قانون التأمين رقم (20) لسنة 2005، أو التعليمات الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين 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.

سأبا وشركاهم

أحمد دعوع  
رخصة رقم 128

رام الله  
في 1 آذار 2011

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي  
كما في 31 كانون الأول 2010

31 كانون أول 2009	31 كانون أول 2010	إيضاح	
دولار	دولار		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة:</b>
655,906	773,901	4	عقارات وآلات ومعدات
1,826,541	2,721,545	5	استثمارات عقارية
622,762	621,504	6	استثمارات مالية متوفرة للبيع
30,923	59,763	7	موجودات ضريبية مؤجلة
3,709	6,501		شيكات برسم التحصيل تستحق بعد سنة
<b>3,139,841</b>	<b>4,183,214</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
692,836	1,203,814	8	ذمم تكافل مدينة، بالصادفي
4,181	26,130		ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
370,767	943,245	9	موجودات عقود معيدي التكافل
113,171	181,802	10	أرصدة مدينة أخرى
440,664	1,112,846		شيكات برسم التحصيل تستحق خلال سنة
4,611,069	5,966,134	11	ودائع لدى البنوك
387,720	497,468	12	نقد وأشباه النقد
<b>6,620,408</b>	<b>9,931,439</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>9,760,249</b>	<b>14,114,653</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية:</b>
			رأس المال المصرح والمكتتب به بالكامل 8,500,000 دولار موزعة على
			8,500,000 سهم بواقع 1 دولار لكل سهم
6,375,000	7,435,507	2	رأس المال المدفوع
30,758	116,677		احتياطي اجباري
30,758	30,758		احتياطي اختياري
(233,375)	(282,166)	6	احتياطي التغير المتراكم في القيمة العادلة
(339,365)	433,910		الأرباح (الخسائر) المدورة
<b>5,863,776</b>	<b>7,734,686</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>صندوق مشترك التكافل</b>
(34,385)	110,589	13	فائض (عجز) صندوق مشترك التكافل
34,385	-		قرض حسن من المساهمين
<b>-</b>	<b>110,589</b>		
			<b>المطلوبات غير المتداولة:</b>
76,315	157,294	14	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>76,315</b>	<b>157,294</b>		
			<b>المطلوبات المتداولة:</b>
50,547	85,511	15	دائنون مختلفون
226,769	258,909	16	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
156,123	376,675	17	مصاريف مستحقة ومخصصات
3,386,719	5,390,989	9	مطلوبات عقود التكافل
<b>3,820,158</b>	<b>6,112,084</b>		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
<b>3,896,473</b>	<b>6,379,967</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>9,760,249</b>	<b>14,114,653</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

2009	2010	ايضاح	
دولار	دولار		
			عائدات الى مشتركى التكافل
5,379,956	7,966,714	19	اجمالي ايرادات أقساط التكافل
(1,087,745)	(660,176)	19	التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
<b>4,292,211</b>	<b>7,306,538</b>		صافي ايرادات أقساط التكافل
(614,556)	(929,040)	19	أقساط معيدي التكافل
87,652	45,394	19	التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
<b>(526,904)</b>	<b>(883,646)</b>		صافي أقساط معيدي التكافل
<b>3,765,307</b>	<b>6,422,892</b>	19	صافي أقساط التكافل المكتسبة
(2,314,037)	(4,590,837)		الزيادة في اجمالي المطالبات المتكبدة
255,179	998,620		ححص معيدي التكافل
<b>(2,058,858)</b>	<b>(3,592,217)</b>	19	صافي المطالبات المتكبدة
120,038	171,711	19	اجمالي العمولات المكتسبة
(419,782)	(668,220)	19	يطرح : العمولات المتكبدة
<b>(299,744)</b>	<b>(496,509)</b>		صافي العمولات المدفوعة
64,918	134,457	19	عائدات فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتياطات الفنية للدولار الأمريكي
<b>1,471,623</b>	<b>2,468,623</b>	19	أرباح التكافل التشغيلية
8,636	59,922	20	ايرادات الاستثمارات
-	(23,969)	18	أتعاب مضاربة
(1,302,567)	(2,359,602)	18	أتعاب وكالة
<b>177,692</b>	<b>144,974</b>		فائض (عجز) التكافل للسنة
			عائدات الى المساهمين
1,302,567	2,359,602	18	أتعاب وكالة من مشتركى التكافل
-	23,969	18	أتعاب مضاربة
50,668	284,266	20	ايرادات الاستثمارات
(43,709)	(26,810)	8	مخصص ذمم حملة الوثائق
(250)	-		خسارة بيع موجودات ثابتة
(1,199,602)	(1,861,102)	21	مصارييف إدارية وعمومية
20,214	235,160	22	صافي أرباح (خسارة) فروقات عملة وترجمة المركز المالي
177,692	34,385	13	المحرر مقابل قرض لمخصص صندوق حاملي البوالص
<b>307,580</b>	<b>1,049,470</b>		صافي أرباح السنة قبل الضريبة
(59,077)	(190,276)		ضريبة قيمة مضافة وضريبة دخل على الأرباح
<b>248,503</b>	<b>859,194</b>		صافي أرباح السنة
8,500,000	8,500,000		المعدل المرجح لرأس المال المكتتب به
<b>0.03</b>	<b>0.10</b>	23	صافي الربح (الخسارة) للسهم الواحد

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية



شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

2009	2010	ايضاح
دولار	دولار	
248,503	859,194	صافي الربح للسنة
(337)	(48,791)	صافي الأرباح الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المالية المتوفرة للبيع
<b>248,166</b>	<b>810,403</b>	مجموع الدخل الشامل

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

المجموع	أرباح مدورة (خسائر)	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال المدفوع	دولار	
						دولار	دولار
5,863,776	(339,365)	(233,375)	30,758	30,758	6,375,000		
859,194	859,194	-	-	-	-		
(48,791)	-	(48,791)	-	-	-		
810,403	859,194	(48,791)	-	-	-		
-	(85,919)	-	-	85,919	-		
1,060,507	-	-	-	-	1,060,507		
7,734,686	433,910	(282,166)	30,758	116,677	7,435,507		
4,620,895	(526,352)	(233,038)	-	-	5,380,285		
248,503	248,503	-	-	-	-		
(337)	-	(337)	-	-	-		
248,166	248,503	(337)	-	-	-		
-	(30,758)	-	-	30,758	-		
-	(30,758)	-	30,758	-	-		
994,715	-	-	-	-	994,715		
5,863,776	(339,365)	(233,375)	30,758	30,758	6,375,000		

الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2010

بنود الدخل الشامل

صافي أرباح السنة

التغير المترجم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع

مجموع بنود الدخل الشامل

المحول للاحتياطي الاجباري

رأس المال المدفوع خلال السنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2010

الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2009

بنود الدخل الشامل

صافي أرباح السنة

التغير المترجم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع

مجموع بنود الدخل الشامل

المحول للاحتياطي الاجباري

المحول للاحتياطي الاختياري

رأس المال المدفوع خلال السنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2009

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

2009	2010	
دولار	دولار	
		<b>التدفق النقدي من عمليات التشغيل</b>
		<b>صافي أرباح السنة</b>
307,580	1,049,470	(الزيادة) في موجودات عقود معيدي تكافل
(166,395)	(572,478)	الزيادة في مطلوبات عقود التكافل
2,032,596	2,004,270	إستهلاكات وإطفاءات
90,249	116,433	مخصص تدني في ذمم حملة الوثائق
43,709	26,810	خسارة بيع موجودات ثابتة
250	-	التخصيص لتعويض مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
52,161	89,493	<b>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في الموجودات والمطلوبات المتداولة</b>
2,360,150	2,713,998	
		<b>التغيير في الموجودات المتداولة</b>
		(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
(400,041)	(674,974)	(الزيادة) في ذمم تكافل مدينة
(439,331)	(537,788)	(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
(42,287)	(68,631)	الزيادة في ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
		<b>التغيير في المطلوبات المتداولة</b>
		الزيادة (النقص) في دائنون مختلفون
42,403	34,964	النقص في ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
186,724	32,140	الزيادة في صندوق مشترك التكافل
0	110,589	الزيادة في مصاريف مستحقة ومخصصات
36,526	1,436	<b>التدفق النقدي المتدفق من عمليات التشغيل</b>
1,744,144	1,589,785	انتفاعات موظفين مدفوعة
(8,135)	(8,514)	ضرائب مدفوعة
(30,596)	-	<b>صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات التشغيل</b>
1,705,413	1,581,271	
		<b>التدفق النقدي من عمليات الإستثمار</b>
		متحصلات من بيع موجودات ثابتة
115	-	صافي الإستثمار في الودائع لدى البنوك
(1,847,728)	772,685	صافي شراء موجودات مالية متوفرة للبيع
(114,876)	(47,533)	إضافات على الإستثمارات العقارية
(1,826,541)	(895,004)	إضافات على عقارات وآلات ومعدات
(214,895)	(234,428)	<b>صافي التدفق النقدي (المستخدم في) عمليات الإستثمار</b>
(4,003,925)	(404,280)	
		<b>التدفق النقدي من عمليات التمويل</b>
		رأس المال المدفوع
994,715	1,060,507	<b>صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات التمويل</b>
994,715	1,060,507	
(1,303,797)	2,237,498	صافي الزيادة (النقص) في النقد وأشباه النقد
2,279,913	387,720	النقد وأشباه النقد في بداية السنة
976,116	2,625,218	<b>النقد وأشباه النقد في نهاية السنة</b>
		<b>ممثلاً فيما يلي:</b>
		ودائع لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة شهور
588,396	2,127,750	نقد وأشباه النقد
387,720	497,468	<b>النقد وأشباه النقد في نهاية السنة</b>
976,116	2,625,218	

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

# شركة التكافل الفلسطينية للتأمين (شركة مساهمة عامة محدودة) فلسطين

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010

### 1- الشركة وأنشطتها:

- أ. تأسست شركة التكافل الفلسطينية للتأمين بموجب قانون الشركات رقم (12) لسنة 1964 كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة تحت رقم 562601179 بتاريخ 19 تشرين ثاني 2006، ومركزها الرئيسي في رام الله.
- ب. من أهم غايات الشركة:
- ممارسة جميع أعمال التأمين وإعادة التأمين.
  - أن تؤسس و/أو تشارك في تأسيس أي شركة قد تساعد 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. تزاوّل الشركة نشاطاتها من خلال فروعها المنتشرة في فلسطين والبالغ عددها خمسة فروع بالإضافة إلى وكلاء بلغ متوسط عددهم (19) وكيل خلال عام 2010 بالمقارنة مع (16) خلال عام 2009.
- د. بلغ عدد موظفي الشركة (55) موظفاً كما في 31 كانون الأول 2010، و (50) موظفاً كما في 31 كانون الأول 2009.

### 2- رأس مال الشركة:

- أ. تأسست شركة التكافل الفلسطينية للتأمين برأسمال قيمته 8,500,000 دولار موزعة على 8,500,000 سهم بواقع واحد دولار لكل سهم.
- ب. قام المؤسسين باكتتاب ما مجموعه 6,300,000 سهم من أسهم الشركة وتم الإعلان عن طرح 2,200,000 سهم من أسهم الشركة للاكتتاب العام وجرى الاكتتاب بها بالكامل، وعند الاكتتاب، قام المساهمون بسداد 50% من رأسمال الشركة بواقع 4,250,000 دولار أمريكي.
- ج. بتاريخ 12 تشرين ثاني 2008 قامت الشركة بطلب سداد الربع الثالث من رأس المال المكتتب به من قبل المساهمين وبواقع 25%، وقد تم سداد ما مجموعه مبلغ 2,055,694 دولار من أصل 2,125,000 دولار حتى نهاية فترة السماح وبقي مبلغ 69,306 دولار لم يتم سدادها تمثل ما مجموعه 277,224 سهم تم الاكتتاب بها ولم يتم سداد القسط الثالث المطلوب والمستحق على حملة الأسهم.
- د. بتاريخ 5 أيار 2009 تم عرض الأسهم غير المسددة بالمزاد العلني حيث تم الاكتتاب بها بالكامل من قبل مساهمين جدد وبخصم 25% من القيمة الاسمية تم تحميلها كخسارة للمساهمين القدامى غير المسددين وتم إرجاع 25% من قيمة الأسهم غير المسددة الى المساهمين القدامى وتحويل ملكية كامل الأسهم غير المسددة إلى المساهمين الجدد، وبذلك أصبح رأس المال المدفوع 6,375,000 دولار موزعة على 6,375,000 سهم بواقع (1) دولار لكل سهم.
- و. بتاريخ 14 تشرين ثاني 2010، قامت الشركة بطلب سداد الربع الأخير من رأس المال المكتتب به من قبل المساهمين، وقد تم سداد ما مجموعه مبلغ 1,060,507 دولار حتى تاريخ البيانات المالية، علماً بأن آخر موعد لسداد كافة الأقساط المطلوبة من المساهمين هو بتاريخ 14 شباط 2011. وبذلك أصبح رأس المال المدفوع 7,435,507 دولار موزعة على 7,435,507 سهم بواقع (1) دولار لكل سهم.

أ- السياسات المحاسبية المطبقة في تجهيز القوائم المالية هي كما يلي:

- تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية حسبما تقرره لجنة الرقابة الشرعية للشركة واستنادا الى معايير المحاسبة والمراجعة والضوابط للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وطبقا لمتطلبات أحكام قانون الشركات رقم (12) لسنة 1964 وقانون التأمين رقم (20) لسنة 2005 والتعليمات الصادرة عن الإدارة العامة للتأمين. تطبق الشركة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للأموال التي ليست مغطاة في معايير المحاسبة الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.
- 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.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة السابقة، باستثناء أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية في إيضاح رقم (29).
- تم اعتماد القوائم المالية من قبل الإدارة بتاريخ 28 شباط 2011.

ب- المعاملات بالعملات الأجنبية:

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بالشيكل الاسرائيلي، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملات الأخرى الى الشيكل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ القوائم المالية. أما المعاملات التي تمت بالعملات الأجنبية خلال السنة فيتم تحويلها الى الشيكل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ كل معاملة، أما الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية التحويل فقد جرى قيدها في حساب أرباح (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 أرباح (خسائر) ترجمة المركز المالي ضمن قائمة الدخل.

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

31 كانون الأول			
التغيير	2009	2010	
%	دولار	دولار	
(6.4%)	0.2649	0.2818	الشيكل الاسرائيلي
0.07 %	1.411	1.412	الدينار الأردني

ج - 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 المكتسبة 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.

• **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 المصدرّة 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 احتياطات 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 المكتتبه 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.

-د **تعويضات الحطام والتنازل:**

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

-هـ **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.

-و **مخصصات واحتياطات قانونية:**

• **المخصصات**

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروف المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ القوائم المالية مأخوذاً 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.

• **مخصص تعويض ترك 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 (7) لسنة 2000 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 3% ومخصص الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق بنسبة 15% من صافي الأقساط الأساسية للتأمينات الإلزامية للمركبات حسب نظام الرسوم رقم (4) لسنة 2006 الصادر بمقتضى أحكام قانون هيئة سوق رأس المال رقم (13) لسنة 2004 وتعليمات الإدارة العامة للتأمين.

ز- عقارات وممتلكات ومعدات:

- تظهر العقارات والممتلكات 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 سابقاً، فإنه يتم تسجيل التغيير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغيير في التقديرات.
- يتم قيد الأرباح و/أو الخسائر الناتجة عن بيع أو استبعاد الموجودات الثابتة، والتي تمثل الفرق ما بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ضمن قائمة الدخل.

تفاصيل نسب الاستهلاك هي كما يلي:

%	
7%	أثاث ومفروشات
15%	سيارات
25%	أجهزة حاسوب وأجهزة مكتبية
10%	ديكورات وتحسينات

• إنخفاض قيمة الموجودات

في تاريخ كل قائمة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الحالية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة الموجودات، وفي حالة وجود ذلك المؤشر، 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.

ح- 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 الأرباح والخسائر غير المتحققة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل ومن ثم في حساب التغيير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع الظاهر ضمن حقوق المساهمين، حتى يتخذ قرار باستبعادها أو تخفيض قيمتها وعندها يتم تسجيل الأرباح والخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها ضمن حقوق المساهمين في قائمة الدخل.
- الاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية، يتم تحديد قيمتها العادلة بناءً على آخر أمر شراء في السوق عند الإغلاق بتاريخ القوائم المالية.

ط- إيرادات عوائد ودائع الاستثمار:

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

## ي- 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 معدة للبيع. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناء 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 ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إيداعها.

### • ذمم تكافل مدينة وأخرى

يتم قياس ذمم التكافل المدينة وأرصدة مدينة أخرى 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 عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- 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 إلى 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 مؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

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 المساهمين.



ك- المطلوبات المالية:

• التصنيف كدين أو أداة ملكية

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

أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكها في أصول الشركة المتبقية بعد طرح جميع التزاماتها. أدوات حقوق المساهمين المصدره 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 مطروحاً منها مصاريف العاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الاعتراف بالمصاريف وفقاً لأسعار العائد الفعلي السائد. طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع المصاريف على الفترات المرتبطة بها. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخضع بناءً على الدفعات المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً.

• إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية

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

ل - 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 الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ 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.

### م- 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 الغير مدفوعة التي تم الإبلاغ عنها كما في تاريخ القوائم المالية استناداً 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 بناء على خبرة الشركة وتقديراتها. كما في تاريخ القوائم المالية يتم إعادة تقييم الالتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

لقد قامت هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بدراسة اکتوارية لفحص مدى كفاية أقساط تأمين المركبات الإلزامي والطرف الثالث وتأمينات العمال ومدى كفاية الاحتياطي الفني للإدعاءات تحت التسوية. لقد استندت الدراسة إلى معطيات مالية تم جمعها من شركات التأمين المجازة لبيع هذه الفروع من التأمين والعاملة في فلسطين وإلى المنهجيات والمعايير الدولية المعتمدة. تشير النتائج الأولية لهذه الدراسة إلى إمكان وجود نقص في مستوى الاحتياطي للإدعاءات تحت التسوية التي تم رصدها من قبل الشركات لمواجهة تلك المخاطر.

بعد اكتمال الدراسة وإعلان نتائجها النهائية، ستقوم الإدارة العامة للتأمين ومع كل شركة على حدة بتقييم التعديلات المطلوبة للاحتياطي ووضع خطة عمل تفصيلية لتلك الشركة لمعالجة الفروقات وأثرها على البيانات المالية.

### ن- الضرائب:

- يجري التخصيص لضريبة الدخل على الأرباح كما في تاريخ القوائم المالية من كل سنة استناداً إلى قانون ضريبة الدخل رقم (17) لسنة 2004.
- 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 دخل.
- 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.

يتألف هذا البند مما يلي:

التكلفة	المجموع	ديجوريات وتحسينات	أجهزة وبرامج حاسوب	سيارات	اثاث ومفروشات
الرصيد كما في 1 كانون ثاني 2010	809,894	135,450	297,446	200,084	176,914
الإضافات خلال السنة	234,428	17,499	102,536	52,108	62,285
الإستبعادات خلال السنة	<b>1,044,322</b>	<b>152,949</b>	<b>399,982</b>	<b>252,192</b>	<b>239,199</b>
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2010	153,988	21,287	71,849	43,306	17,546
الإستهلاك المتراكم	116,433	25,510	41,571	34,729	14,623
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2010	<b>270,421</b>	<b>46,797</b>	<b>113,420</b>	<b>78,035</b>	<b>32,169</b>
صافي القيمة الدفترية:	<b>773,901</b>	<b>106,152</b>	<b>286,562</b>	<b>174,157</b>	<b>207,030</b>
كما في 31 كانون الأول 2010					

يتألف هذا البند مما يلي:

المجموع	أجهزة وبرامج				إثاث ومفروشات	الرصيد كما في 1 كانون ثاني 2009
	ديكورات	حاسوب	سيارات	سيارات		
595,426	105,373	239,848	136,007	114,198	الرصيد كما في 1 كانون ثاني 2009	
214,895	30,077	57,598	64,077	63,143	الإضافات خلال السنة	
(427)	-	-	-	(427)	الإستيعادات خلال السنة	
<b>809,894</b>	<b>135,450</b>	<b>297,446</b>	<b>200,084</b>	<b>176,914</b>	<b>الرصيد كما في 31 كانون الأول 2009</b>	
63,801	8,720	28,801	19,615	6,665	الإستهلاك المتراكم	
90,249	12,567	43,048	23,691	10,943	الرصيد كما في 1 كانون ثاني 2009	
(62)	-	-	-	(62)	الإستهلاكات خلال السنة	
<b>153,988</b>	<b>21,287</b>	<b>71,849</b>	<b>43,306</b>	<b>17,546</b>	<b>الرصيد كما في 31 كانون الأول 2009</b>	
<b>655,906</b>	<b>114,163</b>	<b>225,597</b>	<b>156,778</b>	<b>159,368</b>	صافي القيمة الدفترية:	
					كما في 31 كانون الأول 2009	

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		المساحة الكلية	
2009	2010		
دولار	دولار		
570,000	742,353	2م1,166	أرض مدينة البيرة - استثمارات المساهمين *
693,066	783,333	2م 1,250	أرض مدينة البيرة - استثمارات المساهمين *
563,475	615,633	2م 1,012	أرض مدينة البيرة - استثمارات مشتركوي التكافل * دفعات مقدمة على حساب شراء أراضي:
-	435,028	2م 50,000	- أرض تنين - جنين
-	145,198	2م 12,863	- أرض تلفيت - جنين
<b>1,826,541</b>	<b>2,721,545</b>		

- تم تصنيف الاستثمارات في أراضي الشركة على أنها استثمارات عقارية محتفظ بها بغرض الانتفاع من زيادة قيمتها الرأسمالية، وتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية بحسب سعر السوق بناء على متوسط السعر لتقارير ثلاث مخمنين معتمدين، وكان الفرق في القيمة السوقية عن القيمة الدفترية مبلغ 314,778 دولار أمريكي جرى إظهاره في حساب أرباح إعادة تقييم الاستثمارات ضمن بيان الدخل - أنظر إيضاح رقم (20).

يتألف هذا البند مما يلي:

كما في 31 كانون أول 2010

القيمة السوقية	فروقات إعادة		التقييم بالقيمة		المعدلة		سعر التكلفة		عدد	
	دولار	دولار	دولار	عملية	دولار	عملية	دولار	سعر السوق	الأسهم	الأشهر
186,756	(80,975)	267,731	641	267,090	دينار	25,000	5.28	دينار	25,000	استثمارات في أسهم شركات محلية
250,000	-	250,000	-	250,000	دولار	250,000	1	دولار	250,000	شركة الاتصالات الفلسطينية
114,601	3,921	110,680	265	110,415	دينار	90,000	0.90	دينار	90,000	شركة أبراج للتنمية والاستثمار
<u>551,357</u>	<u>(77,054)</u>	<u>628,411</u>	<u>906</u>	<u>627,505</u>						الشركة العربية للنفادق
22,241	(71,096)	93,337	223	93,114	دينار	3,000	5.24	دينار	3,000	استثمارات في أسهم شركات أجنبية
47,906	(134,016)	181,922	436	181,486	دينار	2,000	16.93	دينار	2,000	شركة مصفاة البترول الأردنية
<u>70,147</u>	<u>(205,112)</u>	<u>275,259</u>	<u>659</u>	<u>274,600</u>						شركة مناجم الفوسفات الاردنية
<u>621,504</u>	<u>(282,166)</u>	<u>903,670</u>	<u>1,565</u>	<u>902,105</u>						مجموع الاستثمارات في أوراق مالية

## كما في 31 كانون أول 2009:

القيمة السوقية للاستثمار	فروقات إعادة		التكلفة	المعدلة	فروقات	سعر التكلفة	عدد الأسهم	استثمارات في أسهم شركات محلية
	القيمة بالقيمة العادلة	التقييم بالقيمة العادلة						
181,370	(65,761)	247,131	(19,959)	267,090	5.14 دينار	25,000	شركة الاتصالات الفلسطينية	
250,000	-	250,000	-	250,000	1 دولار	250,000	شركة أيراج للتنمية والاستثمار	
111,787	(4,261)	116,048	5,633	110,415	0.88 دينار	90,000	الشركة العربية للفنادق	
<b>543,157</b>	<b>(70,022)</b>	<b>613,179</b>	<b>(14,326)</b>	<b>627,505</b>				
28,793	(53,769)	82,562	(10,552)	93,114	6.8 دينار	3,000	استثمارات في أسهم شركات أجنبية	
50,812	(109,584)	160,396	(21,090)	181,486	18 دينار	2,000	شركة مصفاة البترول الأردنية	
<b>79,605</b>	<b>(163,353)</b>	<b>242,958</b>	<b>(31,642)</b>	<b>274,600</b>			شركة مناجم الفوسفات الأردنية	
<b>622,762</b>	<b>(233,375)</b>	<b>856,137</b>	<b>(45,968)</b>	<b>902,105</b>			مجموع الاستثمارات في أوراق مالية	

إن الموجودات الضريبية المؤجلة ناجمة عن الفروقات الزمنية لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين ومخصص الديون المشكوك في تحصيلها محتسبة على أساس نسبة الضرائب المعمول بها في فلسطين.

أما تفاصيل الحركة التي تمت على هذا الحساب فهي كما يلي:

31 كانون الأول 2010			
رصيد بداية السنة	المبالغ المحررة	المبالغ المضافة	رصيد نهاية السنة
43,709	-	30,960	74,669
76,315	(8,514)	89,493	157,294
<b>120,024</b>	<b>(8,514)</b>	<b>120,453</b>	<b>231,963</b>
<b>59,762</b>			
31 كانون الأول 2009			
رصيد بداية السنة	المبالغ المحررة	المبالغ المضافة	رصيد نهاية السنة
-	-	43,709	43,709
32,289	(8,135)	52,161	76,315
<b>32,289</b>	<b>(8,135)</b>	<b>95,870</b>	<b>120,024</b>
<b>30,923</b>			

مخصص ذمم حملة الوثائق

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الضريبة المؤجلة المرصودة

مخصص ذمم حملة الوثائق

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الضريبة المؤجلة المرصودة

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول	
2009	2010
دولار	دولار
518,106	1,040,604
4,509	29,806
213,930	208,073
736,545	1,278,483
(43,709)	(74,669)
<b>692,836</b>	<b>1,203,814</b>
-	43,709
43,709	26,810
-	4,150
<b>43,709</b>	<b>74,669</b>

ذمم مشترك التكاثل

ذمم موظفين

ذمم وكلاء

ينزل: مخصص ذمم حملة الوثائق

فيما يلي تفاصيل مخصص ذمم حملة الوثائق :

الرصيد أول السنة

اضافات خلال السنة

فروقات ترجمة الرصيد الافتتاحي للدولار الأمريكي

الرصيد آخر السنة



9- **مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود معيدي التكافل:**

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول	
2009	2010
دولار	دولار
1,278,517	2,609,039
94,999	108,572
<u>2,013,203</u>	<u>2,673,378</u>
<b><u>3,386,719</u></b>	<b><u>5,390,989</u></b>
169,561	696,646
<u>201,206</u>	<u>246,599</u>
<b><u>370,767</u></b>	<b><u>943,245</u></b>
1,108,956	1,912,393
94,999	108,572
<u>1,811,997</u>	<u>2,426,779</u>
<b><u>3,015,952</u></b>	<b><u>4,447,744</u></b>

الاجمالي:

مطلوبات عقود التكافل:

مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة  
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها  
أقساط تكافل غير مكتسبة  
إجمالي مطلوبات عقود التكافل

موجودات عقود معيدي التكافل:

مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة  
أقساط تكافل غير مكتسبة

الصافي:

مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة  
مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها  
أقساط تكافل غير مكتسبة

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

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009			للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010			
صافي	حصة المعيدين	اجمالي	صافي	حصة المعيدين	اجمالي	
337,849	(4,332)	342,181	1,203,955	(169,561)	1,373,516	المطالبات
(1,192,752)	89,950	(1,282,702)	(2,775,207)	471,535	(3,246,742)	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة في بداية السنة
<u>2,058,858</u>	<u>(255,179)</u>	<u>2,314,037</u>	<u>3,592,217</u>	<u>(998,620)</u>	<u>4,590,837</u>	مطالبات مسددة خلال السنة
<b><u>1,203,955</u></b>	<b><u>(169,561)</u></b>	<b><u>1,373,516</u></b>	<b><u>2,020,965</u></b>	<b><u>(696,646)</u></b>	<b><u>2,717,611</u></b>	المطالبات المتكبدة
1,108,956	(169,561)	1,278,517	1,912,393	(696,646)	2,609,039	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
94,999	-	94,999	108,572	-	108,572	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
<b><u>1,203,955</u></b>	<b><u>(169,561)</u></b>	<b><u>1,373,516</u></b>	<b><u>2,020,965</u></b>	<b><u>(696,646)</u></b>	<b><u>2,717,611</u></b>	المجموع في نهاية السنة
811,902	(113,555)	925,457	1,811,997	(201,206)	2,013,203	أقساط تأمين غير مكتسبة
1,811,997	(201,206)	2,013,203	2,426,779	(246,599)	2,673,378	أقساط تأمين غير مكتسبة في بداية السنة
<u>(811,902)</u>	<u>113,555</u>	<u>(925,457)</u>	<u>(1,811,997)</u>	<u>201,206</u>	<u>(2,013,203)</u>	الزيادة خلال السنة
<b><u>1,000,095</u></b>	<b><u>(87,651)</u></b>	<b><u>1,087,746</u></b>	<b><u>614,782</u></b>	<b><u>(45,393)</u></b>	<b><u>660,175</u></b>	المرجع خلال السنة
<b><u>1,811,997</u></b>	<b><u>(201,206)</u></b>	<b><u>2,013,203</u></b>	<b><u>2,426,779</u></b>	<b><u>(246,599)</u></b>	<b><u>2,673,378</u></b>	صافي التغير خلال السنة
<b><u>3,015,952</u></b>	<b><u>(370,767)</u></b>	<b><u>3,386,719</u></b>	<b><u>4,447,744</u></b>	<b><u>(943,245)</u></b>	<b><u>5,390,989</u></b>	أقساط تأمين غير مكتسبة في نهاية السنة
						الإجمالي

## 10- أرصدة مدينة أخرى:

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
51,723	107,900	مصاريف مدفوعة مقدما
61,448	73,902	كفالات دخول عطاءات
<b>113,171</b>	<b>181,802</b>	

## 11- ودائع لدى البنوك:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
2,284,601	3,726,224	ودائع لدى البنوك مربوطة بالشيقل الإسرائيلي
2,326,468	2,239,910	ودائع لدى البنوك مربوطة بالدولار الأمريكي
<b>4,611,069</b>	<b>5,966,134</b>	

- تحتفظ الشركة بوديعة لدى أحد البنوك بمبلغ 250,000 دولار أمريكي مربوطة لأمر هيئة سوق رأس المال وفقا للتعليمات الصادرة عن هيئة سوق رأس المال الفلسطينية رقم (2/ت) لسنة 2007 بشأن تحديد قيمة الوديعة المطلوبة من شركات التأمين بموجب قانون التأمين رقم (20) لسنة 2005، 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 1% - 2.5%.

## 12- نقد وأشباه النقد:

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
15,985	17,064	نقد في الصندوق
356,655	331,803	حسابات جارية لدى البنوك - شيقل
14,597	48,963	حسابات جارية لدى البنوك - دينار أردني
(5,930)	80,891	حسابات جارية لدى البنوك - دولار أمريكي (مكتشف)
6,413	18,747	حسابات جارية لدى البنوك - يورو
<b>387,720</b>	<b>497,468</b>	

- يمثل هذا الصندوق الفائض (العجز) الناتج عن عمليات مشتركى التكافل، وهو عبارة عن الرصيد المتبقى من إجمالي الاشتراكات المقدمة من حملة الوثائق خلال السنة بعد احتساب التعويضات المستحقة لهم وتسديد المطالبات ومصاريف معيدي التكافل ورصد الاحتياطات الفنية اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية واستيفاء الشركة لأجرها بصفتها وكيلا عنهم في إدارة عمليات التكافل لمشتركي التكافل.
- في حالة وجود عجز في صندوق مشتركى التكافل، فيتم تغطيته من خلال قرض حسن من المساهمين، أما في حالة وجود فائض في صندوق مشتركى التكافل، فإنه يتم توزيعه على حملة الوثائق بنسبة مساهمة كل مؤتمن له من إجمالي الأقساط العامة للشركة، أما من سددت له تعويضات أو خصصت له تعويضات تحت التسديد فإنه لا يشارك في هذا الفائض.
- بلغ فائض صندوق مشتركى التكافل كما في 31 كانون الأول 2010 مبلغ 110,591 دولار (2009: عجز بواقع 34,385 دولار). فيما يلي تفاصيل التغير في صندوق مشتركى التكافل:

31 كانون الأول	
2009	2010
دولار	دولار
(212,077)	(34,385)
177,692	144,974
<b>(34,385)</b>	<b>110,589</b>

الرصيد كما في 1 كانون الثاني  
فائض (عجز) التكافل للسنة  
الرصيد كما في 31 كانون الأول

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول	
2009	2010
دولار	دولار
32,289	76,315
52,161	89,493
(8,135)	(8,514)
<b>76,315</b>	<b>157,294</b>

الرصيد في بداية السنة  
التخصيص خلال السنة  
تعويضات مدفوعة خلال السنة  
الرصيد في نهاية السنة

## 15- دائنون مختلفون:

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
48,854	71,052	ذمم عملاء
1,693	14,459	ذمم وكلاء
<b>50,547</b>	<b>85,511</b>	

## 16- ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل:

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
23,608	26,026	ذمم شركات تأمين محلية
203,161	232,883	ذمم معيدي التكافل
<b>226,769</b>	<b>258,909</b>	

## 17- مصاريف مستحقة ومخصصات:

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول		
2009	2010	
دولار	دولار	
19,296	15,496	مصاريف مستحقة
50,655	67,330	مستحقات الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق
10,112	13,485	مستحقات هيئة سوق رأس المال
2,294	2,640	مستحقات الاتحاد الفلسطيني لشركات التأمين
53,364	247,536	مخصصات الضرائب
20,402	30,188	مخصصات أخرى
<b>156,123</b>	<b>376,675</b>	

- يقوم المساهمون بإدارة عمليات التكافل لمشركي التكافل، ويتحملوا جميع المصاريف الإدارية والعمومية للشركة مقابل نسبة معلومة من إجمالي اشتراكات التكافل المكتتبه ويتم الإعلان عنها قبل بداية كل سنة مالية كأتعاب وكالة عن الجهد المبذول في إدارة عمليات التكافل لمشركي التكافل، وهذه النسبة تحدد من قبل مجلس الإدارة بموافقة هيئة الرقابة الشرعية.
- يقوم المساهمون بإدارة إيرادات استثمارات مشتركى التكافل مقابل حصة شائعة من عوائد الاستثمار بصفتهم مضاربين، وتحدد هذه النسبة من قبل مجلس الإدارة وبموافقة هيئة الرقابة الشرعية. لسنة 2010، تم تحديد نسبة بدل إدارة إيرادات الاستثمارات بواقع 40% من عوائد استثمارات مشتركى التكافل
- بلغت نسبة عائدات المساهمين من أتعاب الوكالة 37% من أقساط التكافل الأساسية بواقع 2,359,602 دولار كأجرة معلومة عن الجهد المبذول في إدارة العمليات التأمينية لتغطية نفقاتها الإدارية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010.

يتألف هذا البند مما يلي:

الإجمالي		قطاع الاستثمار	عقود تكافل		عقود تماثل	عقود تكافل		عقود تكافل	عقود تكافل	إيرادات الاشتراكات المكتتبه
31 كانون الأول 2009	31 كانون الأول 2010		البحري	الحريق		الحوادث العامة	التأمينات الهندسية			
5,379,956	7,966,714	-	42,830	328,078	264,705	1,407,024	5,924,077	إجمالي اشتراكات مكتتبه		
(1,087,745)	(660,176)	-	(120)	(24,488)	(21,727)	(111,009)	(502,832)	التغير في مخصص اشتراكات غير مكتتبه		
4,292,211	7,306,538	-	42,710	303,590	242,978	1,296,015	5,421,245	إيرادات اشتراكات مكتتبه		
(614,556)	(929,040)	-	(25,622)	(224,001)	(205,007)	(191,609)	(282,801)	أقساط معيدي التكافل		
87,652	45,394	-	105	21,427	19,011	8,960	(4,109)	التغير في مخصص أقساط غير مكتتبه		
(526,904)	(883,646)	-	(25,517)	(202,574)	(185,996)	(182,649)	(286,910)	صافي أقساط معيدي التكافل		
3,765,307	6,422,892	-	17,193	101,016	56,982	1,113,366	5,134,335	صافي اشتراكات التكافل المكتتبه		
120,038	171,711	-	10,249	87,927	59,623	13,912	-	إجمالي العمولات المكتتبه		
(419,782)	(668,220)	-	(2,699)	(17,714)	(8,591)	(47,667)	(591,549)	يطرح: العمولات المدفوعة		
3,465,563	5,926,383	-	24,743	171,229	108,014	1,079,611	4,542,786	صافي الاشتراكات المكتتبه بعد العمولات		
1,282,702	3,246,742	-	13,257	131,186	176,569	592,419	2,333,311	مصاريف الاشتراكات المكتتبه		
(89,950)	(471,535)	-	(11,564)	(125,305)	(169,374)	-	(165,292)	المطالبات المسددة		
1,192,752	2,775,207	-	1,693	5,881	7,195	592,419	2,168,019	بزل: حصة معيدي التكافل من المطالبات المسددة		
(342,181)	(1,373,516)	-	(13,775)	(114,710)	(65,298)	(164,097)	(1,015,636)	صافي المطالبات المسددة		
1,373,516	2,717,611	-	1,268	143,646	101,600	667,631	1,803,466	المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة في بداية السنة		
(165,229)	(527,085)	-	10,944	(25,318)	(31,764)	(143,426)	(337,521)	المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة في نهاية السنة		
2,058,858	3,592,217	-	130	9,499	11,733	952,527	2,618,328	التغير في حصة معيدي التكافل		
(64,918)	(134,457)	-	(37)	(1,145)	(786)	(30,652)	(101,837)	صافي المطالبات المتكدة		
1,993,940	3,457,760	-	93	8,354	10,947	921,875	2,516,491	(أرباح) خسائر فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتياطيات الفنية للدولار		
1,471,623	2,468,623	-	24,650	162,875	97,067	157,736	2,026,295	إجمالي مصاريف الاشتراكات المكتتبه		
59,304	344,188	344,188	-	-	-	-	-	أرباح التكافل التشغيلية للسنة		
(43,709)	(26,810)	(26,810)	-	-	-	-	-	المصاريف والإيرادات غير الموزعة:		
(250)	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات الاستثمارات		
(1,199,602)	(1,861,102)	(1,861,102)	-	-	-	-	-	مخصص نم حملة الوثائق		
20,214	235,160	235,160	-	-	-	-	-	خسائر بيع موجودات ثابتة		
-	(110,589)	(110,589)	-	-	-	-	-	مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة		
								صافي أرباح (خسارة) فروقات عملة وترجمة المركز المالي		
								فائض صندوق مشتركى التكافل		
								صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة		
307,580	1,049,470	(1,419,153)	24,650	162,875	97,067	157,736	2,026,295			

## 20- إيرادات الاستثمارات:

يتألف هذا البند مما يلي:

2009	2010	
دولار	دولار	
-	52,158	أرباح إعادة تقييم الاستثمارات العقارية
8,636	7,764	عائدات أرباح الودائع
<b>8,636</b>	<b>59,922</b>	
<b>حملة الوثائق:</b>		
-	262,620	أرباح إعادة تقييم الاستثمارات العقارية
34,108	7,134	عائدات أرباح الودائع
16,560	14,512	أرباح أسهم موزعة
<b>50,668</b>	<b>284,266</b>	
<b>59,304</b>	<b>344,188</b>	اجمالي إيرادات الاستثمارات

## 21- المصاريف الإدارية والعمومية:

يتألف هذا البند مما يلي:

2009	2010	
دولار	دولار	
734,071	1,212,053	الرواتب والأجور وملحقاتها
50,192	80,939	تعويض نهاية الخدمة وانفعاعات أخرى للموظفين
24,650	33,529	قرطاسيه ومطبوعات
3,200	21,183	سفریات وتنفقات
80,107	98,649	إيجارات
10,330	10,183	تبرعات
23,508	38,944	بريد وبرق وهاتف
38,603	68,876	مصاريف السيارات
6,077	13,650	صيانة وتصلیحات وأدوات
90,249	116,436	استهلاكات واطفاءات
26,235	40,384	أتعاب مهنية واستشارية
18,921	30,457	رسوم واشترکات
63,846	57,770	دعاية واعلانات
29,613	38,049	مصاريف أخرى
<b>1,199,602</b>	<b>1,861,102</b>	

## 22- صافي أرباح (خسائر) فروقات عملة وترجمة المركز المالي:

يتألف هذا البند مما يلي:

2009	2010	
دولار	دولار	
4,585	(151,878)	أرباح (خسائر) فروقات عملة
15,629	387,037	أرباح ترجمة المركز المالي
<b>20,214</b>	<b>235,159</b>	

## 23- صافي الربح (الخسارة) للسهم الواحد:

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

2009	2010	
248,503	859,193	صافي الربح للسنة (أ)
8,500,000	8,500,000	عدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة (ب)
<b>0.03</b>	<b>0.10</b>	حصة السهم الواحد من الربح (الخسارة) (أ/ب)

## 24- معاملات مع أطراف ذات علاقة:

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

2009	2010	المسمى الوظيفي
دولار	دولار	
93,509	126,798	المدير العام
57,617	-	مساعد المدير العام
15,137	108,379	نائب المدير العام
8,066	58,449	مساعد المدير العام لشؤون التعويضات
<b>174,329</b>	<b>293,626</b>	

تخضع أنشطة الشركة لمراقبة هيئة الرقابة الشرعية التي تتألف من حضرة الدكتور علي محمد مصلح السرطاوي والدكتور حسام الدين عفانة واللذين تم تعيينهم من قبل الهيئة العامة للمساهمين، وقد تم اعتماد انضمام الأستاذ مصطفى شاور كعضو ثالث في هيئة الرقابة الشرعية اعتباراً من 1 كانون الثاني 2010. تقوم هيئة الرقابة الشرعية بدور إشرافي من أجل تحديد فيما إذا كانت عمليات الشركة تتم وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

#### 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 والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية للالتزامات عقود التكافل، وهذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الادعاءات أكبر 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 الكوادرنية 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.

إن التكلفة المقدرة لتسوية المطالبات تتضمن صافي المصاريف المباشرة الواجب دفعها لإتمام التسوية بعد خصم أية مبالغ مستردة من تلك المطالبة. تقوم الشركة بالقيام بجميع الإجراءات المعقولة لضمان أن لديها المعلومات المناسبة فيما يتعلق بالإدعاءات المقامة ضدها. نظراً 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.

لقد قامت هيئة سوق رأس المال الفلسطينية / الإدارة العامة للتأمين بدراسة اکتوارية لفحص مدى كفاية أقساط تأمين المركبات الإلزامي والطرف الثالث وتأمينات العمال ومدى كفاية الاحتياطي الفني للادعاءات تحت التسوية. لقد استندت الدراسة إلى معطيات مالية تم جمعها من شركات التأمين المجازة لبيع هذه الفروع من التأمين والعاملة في فلسطين والى المنهجيات والمعايير الدولية المعتمدة.

تشير النتائج الأولية لهذه الدراسة إلى إمكان وجود نقص في مستوى الاحتياطي للادعاءات تحت التسوية التي تم رصدها من قبل الشركات لمواجهة تلك المخاطر.

بعد اكتمال الدراسة وإعلان نتائجها النهائية، ستقوم الإدارة العامة للتأمين ومع كل شركة على حدة بتقييم التعديلات المطلوبة للاحتياطي ووضع خطة عمل تفصيلية لتلك الشركة لمعالجة الفروقات وأثرها على البيانات المالية.



## 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.

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

نوع الخسارة	2010	2009
تأمينات السيارات	51%	58%
عقود تكافل الحوادث العامة وأخرى	76%	42%

تمارس الشركة كافة أنشطة التكافل في الأراضي الفلسطينية. تتمثل مخاطر التكافل قبل وبعد إعادة التكافل بالنسبة لعقود تكافل السيارات وعقود التأمينات الأخرى فيما يلي: (تظهر المبالغ أدناه بالآلاف الدولارات):

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2009			للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2010			الاجمالي
تأمينات السيارات والعمال والمسؤولية المدنية			تأمينات السيارات والعمال والمسؤولية المدنية			
المجموع	التأمينات العامة	المسؤولية المدنية	المجموع	التأمينات العامة	المسؤولية المدنية	
109,340	96,543	12,797	596,509	485,396	111,113	
37,319	24,522	12,797	69,361	60,189	9,172	الصافي

## 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 ورسد 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.

## تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي:

- الالتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين التكافلي كما وردت ضمن قانون التأمين رقم 20 لسنة 2005 والتعليمات والقرارات الصادرة عن هيئة سوق رأس المال – الإدارة العامة للتأمين فيما يتعلق بالاحتفاظ بالحد الأدنى لرأس المال المطلوب في أي وقت خلال السنة. تقوم الشركة بالاختبارات اللازمة ضمن سياستها وإجراءاتها للتأكد من استمرارية الالتزام بتلك الأحكام والمتطلبات.
- ضمان قدرة الشركة على الاستمرار وبالتالي قدرتها على تزويد المساهمين وحملة عقود التكافل بعوائد الأرباح المجدية.
- توفير العائد المناسب للمساهمين وإصدار عقود تكافل تتناسب مع مستوى المخاطر المتعلقة بتلك العقود.

تتعرض الشركة إلى هامش من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية، موجودات عقود معيدي التكافل ومطلوبات عقود التكافل. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل في إمكانية عدم كفاية المقبوضات المتعلقة باستثماراتها على الأمد الطويل لتمويل الالتزامات الناشئة عن كل من عقود التكافل والاستثمارات. إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية، تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر العائد، مخاطر أدوات الملكية، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

إن تلك المخاطر تنشأ بسبب الاختلاف فيما يتعلق بسعر العائد، العملات وأدوات الملكية حيث تتعرض جميعها إلى مخاطر عامة وخاصة نتيجة لحركات السوق.

## تصنيف الأدوات المالية:

31 كانون الأول 2010:

موجودات عقود			ودائع لدى البنوك وذمم مدينة، بالصادف		الموجودات
إعادة التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)	أدوات غير مالية	موجودات مالية متوفرة للبيع	موجودات	موجودات	
المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	المجموع	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	
773,901	773,901	-	-	-	عقارات وآلات ومعدات
2,721,545	2,721,545	-	-	-	استثمارات عقارية
621,504	-	-	621,504	-	استثمارات مالية متوفرة للبيع
59,763	-	-	-	59,763	موجودات ضريبية مؤجلة
1,203,814	-	-	-	1,203,814	ذمم تكافل مدينة، بالصادف
26,130	-	-	-	26,130	شركات التأمين ومعيدي التكافل
943,245	-	943,245	-	-	موجودات عقود معيدي التكافل
181,802	-	-	-	181,802	أرصدة مدينة أخرى
1,119,347	-	-	-	1,119,347	شيكات برسم التحصيل
5,966,134	-	-	-	5,966,134	ودائع لدى البنوك
497,468	-	-	-	497,468	نقد وأشباه النقد
<b>14,114,653</b>	<b>3,495,446</b>	<b>943,245</b>	<b>621,504</b>	<b>9,054,458</b>	

مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)			المطلوبات
المجموع	المجموع	بالتكلفة المطفئة	
دولار	دولار	دولار	
157,294	-	157,294	مخصص تعويض ترك الخدمة للموظفين
85,511	-	85,511	دائنون مختلفون
258,909	-	258,909	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
110,590	-	110,590	صندوق مشترك التكافل
376,675	-	376,675	مصاريف مستحقة ومخصصات
5,390,989	5,390,989	-	مطلوبات عقود التكافل
<b>6,379,968</b>	<b>5,390,989</b>	<b>988,979</b>	

## 31 كانون الأول 2009:

موجودات عقود			ودائع لدى البنوك وذمم مدينة، بالصافي			الموجودات
إعادة التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)	أدوات غير مالية	موجودات مالية متوفرة للبيع	موجودات مالية	موجودات مالية	موجودات مالية	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	
655,906	655,906	-	-	-	-	عقارات وآلات ومعدات
1,826,541	1,826,541	-	-	-	-	استثمارات عقارية
622,762	-	-	622,762	-	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
30,923	-	-	-	30,923	-	موجودات ضريبية مؤجلة
697,017	-	-	-	697,017	-	ذمم تكافل مدينة، بالصافي
370,767	-	370,767	-	-	-	موجودات عقود معيدي التكافل
113,171	-	-	-	113,171	-	أرصدة مدينة أخرى
444,373	-	-	-	444,373	-	شيكات برسم التحصيل
4,611,069	-	-	-	4,611,069	-	ودائع لدى البنوك
387,720	-	-	-	387,720	-	نقد وأشباه النقد
<b>9,760,249</b>	<b>2,482,447</b>	<b>370,767</b>	<b>622,762</b>	<b>6,284,273</b>		

مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4)			مطلوبات		
المجموع	المالية رقم (4)	بالتكلفة المطفئة	المطلوبات	المطلوبات	المطلوبات
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
76,315	-	76,315	-	76,315	مخصص تعويض ترك الخدمة للموظفين
50,547	-	50,547	-	50,547	دائنون مختلفون
226,769	-	226,769	-	226,769	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
156,123	-	156,123	-	156,123	مصاريف مستحقة ومخصصات
3,386,719	3,386,719	-	-	-	مطلوبات عقود التكافل
<b>3,896,473</b>	<b>3,386,719</b>	<b>509,754</b>			

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 إداءات تم دفعها.
- 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 تركب ائتماني تتمثل بشكل رئيسي في ودائع لدى البنوك، واستثمارات في أوراق مالية متوفرة للبيع وضمم تكافل مدينة.

- 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 بيان 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 تركب 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 انشأ 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 باحتياطات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لاستحقاق الأدوات المالية. يتم تحديد الاستحقاق التعاقدية 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.

## مخاطر السيولة - تنمة

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

## كما في 31 كانون الأول 2010

المجموع	أكثر من 360 يوم	181 - 360 يوم	91 - 180 يوم	1-90 يوم	
621,504	621,504	-	-	-	استثمارات مالية متوفرة للبيع
59,763	59,763	-	-	-	موجودات ضريبية مؤجلة
1,119,347	6,501	273,336	293,829	545,681	شيكات برسم التحصيل
1,229,944	-	135,294	368,983	725,667	ذمم تكافل مدينة
181,802	-	-	-	181,802	أرصدة مدينة أخرى
5,966,134	-	-	5,320,108	646,026	ودائع لدى البنوك
497,468	-	-	-	497,468	نقد لدى البنوك
<b>9,675,962</b>	<b>687,768</b>	<b>408,630</b>	<b>5,982,920</b>	<b>2,596,644</b>	المجموع - دولار
					مخصص مكافأة نهاية
157,294	157,294	-	-	-	الخدمة للموظفين
85,511	-	-	-	85,511	دائنون مختلفون
258,909	-	-	-	258,909	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
376,675	-	-	-	376,675	مصاريف مستحقة ومخصصات
<b>878,389</b>	<b>157,294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>721,095</b>	المجموع
<b>8,797,573</b>	<b>530,474</b>	<b>408,630</b>	<b>5,982,920</b>	<b>1,875,549</b>	صافي
	<b>8,797,573</b>	<b>8,267,099</b>	<b>7,858,469</b>	<b>1,875,549</b>	تراكمي

## مخاطر السيولة - تنمة

كما في 31 كانون الأول 2009

المجموع	أكثر من 360 يوم	181 - 360 يوم	91 - 180 يوم	90 - 1 يوم	
1,826,541	1,826,541	-	-	-	استثمارات عقارية
622,762	622,762	-	-	-	أوراق مالية متوفرة للبيع
30,923	30,923	-	-	-	موجودات ضريبية مؤجلة
444,373	3,709	4,959	213,425	222,280	شيكات برسم التحصيل
697,017	-	56,589	246,203	394,225	ذمم تكافل مدينة
113,171	-	-	-	113,171	أرصدة مدينة أخرى
4,611,069	-	-	4,272,673	338,396	ودائع لدى البنوك
387,720	-	-	-	387,720	نقد لدى البنوك
<b>6,902,854</b>	<b>657,394</b>	<b>61,548</b>	<b>4,732,301</b>	<b>1,451,611</b>	المجموع - دولار
76,315	76,315	-	-	-	مخصص مكافأة نهائية
50,547	-	-	-	50,547	الخدمة للموظفين
226,769	-	-	-	226,769	دائون مختلفون
156,123	-	-	-	156,123	ذمم شركات التأمين
<b>509,754</b>	<b>76,315</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>433,439</b>	ومعيدي التكافل
					مصاريف مستحقة
					ومخصصات
<b>6,393,100</b>	<b>581,079</b>	<b>61,548</b>	<b>4,732,301</b>	<b>1,018,172</b>	المجموع
	<b>6,393,100</b>	<b>5,812,021</b>	<b>5,750,473</b>	<b>1,018,172</b>	صافي
					تراكمي

**مخاطر تغير أسعار الاستثمارات:**

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

**تحليل الحساسية:**

كما بتاريخ القوائم المالية، إذا ما تغير سعر الاستثمارات بنسبة 10% بالزيادة أو بالنقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن اثر ذلك على أرباح الشركة وحقوق الملكية يتمثل بالزيادة أو بالنقص بمبلغ 62,150 دولار.

**الافتراضات وطرق اختبار الحساسية:**

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الاستثمارات كما بتاريخ القوائم المالية.
- كما بتاريخ القوائم المالية، إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بنسبة 10% عن القيمة السوقية بشكل موحد لجميع الاستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على حقوق الملكية قد تم توضيحه فيما سبق.
- تم استخدام نسبة 10% كتغير في أسعار الاستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه.



## أ- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية:

تم إتباع معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية (حيثما تنطبق على الشركة) في إعداد هذه القوائم المالية والتي لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ الواردة في هذه القوائم المالية والتي من الممكن أن تؤثر على الأساليب المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (1):  
تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة - إعفاءات إضافية لتبعية المعايير لأول مرة.

توفر التعديلات اثنين من الإعفاءات عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة والتي تتعلق بأصول النفط والغاز ، وتحديد فيما إذا كان الترتيب يشمل عقد إيجار.

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2):  
الدفع على أساس الأسهم - التسويات النقدية للشركة للدفعات على أساس الأسهم.

توضح التعديلات نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (2)، بالإضافة إلى التسويات النقدية للشركة للدفعات على أساس الأسهم في القوائم المالية للشركة التي تستلم بضائع أو خدمات عندما يكون لشركة أخرى أو مساهم في الشركة التزام لتسوية المكافأة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (5):  
الموجودات غير المتداولة المتوفرة للبيع والعمليات غير المستمرة (كجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام 2008).

توضح التعديلات بأنه يتوجب تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات للشركة التابعة كموجودات ومطلوبات متاحة للبيع عندما تلتزم الشركة بخطة بيع تؤدي إلى فقدان للسيطرة على تلك الشركة التابعة ، بغض النظر عما إذا كانت الشركة ستحتفظ بحقوق غير المسيطرين في الشركة التابعة بعد البيع.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (39) الأدوات المالية : الاعتراف والقياس / البنود المؤهلة للتحوط.

توفر التعديلات توضيح بشأن جانبين من جوانب محاسبة التحوط : تحديد التضخم كخطر متحوط له أو جزء منه، والتحوط بالخيارات.

التفسير رقم (17): توزيع الأصول غير النقدية للمالكين.

يوفر التفسير إرشادات بشأن المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم الشركة بتوزيع أصول خلافا للنقد كأرباح على المساهمين.

التفسير (18): تحويلات الموجودات من العملاء.

يتناول التفسير المحاسبة من قبل الجهة المستلمة للممتلكات والمعدات والآلات المحولة من العملاء وعندما يتوفر في بند الممتلكات والمعدات والآلات تعريف الأصل من وجهة نظر المستلم ، فإنه يتوجب على المستلم قيد الأصل بالقيمة العادلة بتاريخ التحويل، مع الاعتراف بالإيرادات وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (18).

تحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام 2009.

معايير المحاسبة الدولية رقم (1) و(23) و(27) و(32) و(39) ومعايير المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم والمعايير الدولية للتقارير المالية رقم (2) و(3) و(7) و(8).

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (1) : عرض القوائم المالية (كجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في عام 2009).

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (1) توضح بأن التسوية المحتملة للالتزام من خلال إصدار أدوات ملكية لا صلة لها بتصنيف تلك المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة . لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على الوضع المالي أو نتائج الأعمال للسنة الحالية أو السنوات السابقة كون أن الشركة لم تقم بإصدار أدوات من هذا النوع.

## أ- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية - تنمة:

معايير التقارير المالية الدولية رقم (3) (المعدل في عام 2008): يسري تطبيق هذا المعيار المعدل رقم (3) اعتباراً من السنة الحالية على اندماج الأعمال منذ وما بعد أول كانون الثاني 2010 وفقاً للأحكام الانتقالية ذات الصلة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم (27) (المعدل في عام 2008): لا يؤدي تطبيق هذا المعيار المحاسبي الدولي رقم (27) (المعدل في عام 2008) تغيير على السياسات المحاسبية للشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم (28) (المعدل في عام 2008): تم تمديد مبدأ استبعاد أو إعادة اقتناء أية حقوق محتفظ بها بالقيمة العادلة نتيجة لفقدان السيطرة على الشركة المستثمر بها (شركة حليفة) وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (27) (2008) من خلال تعديلات متتالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم (28)، وكجزء من التحسينات على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة خلال العام 2010، فإنه تم تعديل معيار المحاسبه الدولي رقم 28 (2008) لتوضيح بأن يتوجب تطبيق التعديلات على معيار المحاسبه الدولي رقم 28 المتعلقة بالمعاملات التي يفقد من خلالها المستثمر التأثير الجوهري على الشركة الحليفة بأثر مستقبلي.

## ب- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

لم تطبق الشركة معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية صادرة وغير سارية المفعول:

سارية المفعول للسنوات منذ وبعد	
أول تموز 2011.	تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (1): إعفاء محدود من إفصاحات معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) لسنوات المقارنة لتبعية المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة.
أول تموز 2011.	تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (7): إفصاحات- تحويلات الموجودات المالية.
أول كانون الثاني 2013.	معايير التقارير المالية الدولية رقم (9) الأدوات المالية (المعدل في عام 2010).
أول كانون الثاني 2011.	المعيار المحاسبي الدولي رقم (24) (المعدل في عام 2009) إفصاحات أطراف ذات علاقة.
أول شباط 2011.	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) تصنيف أدوات حقوق الملكية.
أول كانون الثاني 2011.	تعديلات على التفسير رقم (14) الحد الأدنى لمتطلبات التمويل.
أول تموز 2011.	التفسير رقم (19) اطفاء المطلوبات المالية بأدوات الملكية.

### ج- معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) «الأدوات المالية» الصادر في تاريخ تشرين الثاني 2009 والمعدل في تشرين الأول 2010

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) «الأدوات المالية» (صدر في تشرين الثاني 2009 وعُدل في تشرين الأول 2010) ليقدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية والتخلص منها.

- يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) قياس جميع الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (39) : «الإعتراف والقياس» بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة وعلى وجه التحديد، الاستثمارات المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم والتي تقاس بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. كما يتم قياس جميع الاستثمارات الأخرى (أدوات الملكية والدين) بقيمتها العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.
- إن أهم تأثير لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (9) بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية، يتعلق بمحاسبة التغيرات في القيمة العادلة للالتزام المالي (تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) والمتعلق في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام، وعلى وجه التحديد، الالتزامات المالية التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإنه يتم الاعتراف بمقدار التغير في القيمة العادلة للالتزامات المالية المتعلقة بالتغيرات في مخاطر الائتمان لذلك الالتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، إلا إذا كان الاعتراف بأنار التغيرات في مخاطر ائتمان الالتزام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى من شأنه أن يخلق أو يضخم عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. كما لا يجوز إعادة التصنيف لاحقاً للتغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان للالتزام المالي إلى الربح أو الخسارة. وبموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (39)، فإنه يتم الاعتراف بكامل المبلغ من التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل للسنة.

يسري مفعول معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) خلال الفترات المالية التي تبدأ منذ وما بعد أول كانون الثاني 2013، مع إمكانية التطبيق المبكر. تتوقع إدارة الشركة بأن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) في القوائم المالية لن يكون له تأثير جوهري على مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية والواردة في القوائم المالية للشركة.

### د- التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) المتعلق بإفصاحات التحويلات من زيادة الأصول المالية

تضيف التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) إفصاحات- متطلبات الإفصاح عن تلك المعاملات، وتهدف هذه التعديلات إلى توفير قدر أكبر من الشفافية حول التعرض للمخاطر عندما يتم نقل الأصول المالية ولكن المحول يحتفظ بمستوى من التعرضات المالية. كما تتطلب التعديلات أيضا إفصاحات عندما لا يتم توزيع عمليات نقل الأصول المالية بالتساوي طوال الفترة.

لا تتوقع إدارة الشركة بأن يكون لهذه التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) تأثير كبير على إفصاحات الشركة.

### هـ- المعيار المحاسبي الدولي رقم (24) «إفصاحات اطراف ذات علاقة» (المعدل في عام 2009) يعدل تعريف الأطراف ذات العلاقة ويبسط الإفصاحات حول الجهات الحكومية ذات الصلة

لا تؤثر الإعفاءات من الإفصاحات المقدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم (24) (المعدل في عام 2009) على الشركة لأن الشركة ليس كيانا حكوميا. ومع ذلك فإن الإفصاحات حول العمليات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة في هذه القوائم المالية قد تتأثر عندما يتم تطبيق المعيار المعدل في الفترات المحاسبية اللاحقة لأن بعض الأطراف المقابلة التي لم تفي سابقا بتعريف الأطراف ذات العلاقة قد تدخل في نطاق هذا المعيار.

### و- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32) «تصنيف حقوق الإصدار»

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) تعالج تصنيف تلك الحقوق بالعمولات الأجنبية كأداة ملكية أو دين. لم تدخل الشركة بأية ترتيبات ضمن نطاق هذه التعديلات، ومع ذلك إذا دخلت الشركة في أية إصدارات ضمن نطاق التعديلات على المعيار في الفترات المحاسبية اللاحقة، فإن بعض التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) سيكون لها تأثير على تصنيف تلك الإصدارات.

ز- التفسير رقم (19) «إطفاء الالتزام المالي بأدوات الملكية»

يقدم التفسير رقم (19) توجيهات بشأن المحاسبة حول اطفاء الالتزام المالي من خلال إصدار أدوات ملكية ولغاية تاريخه، لم تدخل الشركة في معاملات من هذا النوع، ومع ذلك إذا دخلت الشركة بصفقات من هذا القبيل في المستقبل، فإن التفسير رقم (19) سيؤثر على المعالجة المحاسبية وبالتحديد يمكن قياس أدوات الملكية الصادرة في إطار هذه الترتيبات بقيمتها العادلة، بحيث يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المطفأ والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة في قائمة الدخل.