

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

فلسطين

البيانات المالية

وتقرير مدقق الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

فلسطين

جدول المحتويات

صفحة

٢ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٣	بيان المركز المالي
٤	بيان الدخل
٥	بيان الدخل الشامل
٦	بيان التغيرات في حقوق الملكية
٧	بيان التدفقات النقدية
٤٣ - ٨	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

حضرات السادة مساهمي
شركة التكافل الفلسطينية للتأمين
المساهمة العامة المحدودة
رام الله

المقدمة

قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وكل من بيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة اختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات 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 البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات 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 للبيانات 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 للبيانات المالية.

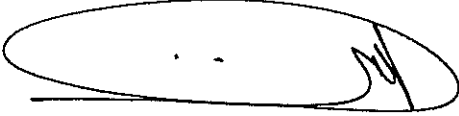
نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي لشركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وأدائها المالي، وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للسياسات المحاسبية المتبعة في إيضاح رقم (٢).

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

بالإضافة إلى ما تقدم، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وبرأينا فإن الشركة تحتفظ بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وهي متفقة مع البيانات المالية المرفقة. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ المعمول به في مناطق السلطة الوطنية الفلسطينية، أو قانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥، 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.



سابا وشركاه

أحمد دعوع

رخصة رقم ١٢٨

رام الله في

٣١ آذار ٢٠١٠

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	
دولار	دولار		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة:
٥٣١,٦٢٥	٦٥٥,٩٠٦	٣	عقارات وآلات ومعدات
-	١,٨٢٦,٥٤١	٤	استثمارات عقارية
٥٠٨,٢٢٣	٦٢٢,٧٦٢	٥	استثمارات مالية متوفرة للبيع
-	٣٠,٩٢٣	٦	موجودات ضريبية مؤجلة
-	٣,٧٠٩		شيكات برسم التحصيل تستحق بعد سنة
١,٠٣٩,٨٤٨	٣,١٣٩,٨٤١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٣٠١,٣٩٥	٦٩٧,٠١٧	٧	ذمم تكافل مدينة، بالصادفي
١١٧,٨٨٧	٢٨٤,٢٨٢	٨	موجودات عقود معيدي التكافل
٧٠,٨٨٤	١١٣,١٧١	٩	أرصدة مدينة أخرى
٤٤,٣٣٢	٤٤٠,٦٦٤		شيكات برسم التحصيل تستحق خلال سنة
٢,١٧٤,٩٤٥	٤,٦١١,٠٦٩	١٠	ودائع لدى البنوك
٢,٢٧٩,٩١٣	٣٨٧,٧٢٠	١١	نقد وأشباه النقد
٤,٩٨٩,٣٥٦	٦,٥٣٣,٩٢٣		مجموع الموجودات المتداولة
٦,٠٢٩,٢٠٤	٩,٦٧٣,٧٦٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية و المطلوبات
			حقوق الملكية:
			رأس المال المصرح والمكتتب به بالكامل ٨,٥٠٠,٠٠٠ دولار موزعة على ٨,٥٠٠,٠٠٠ سهم بواقع ١ دولار لكل سهم
٦,٣٧٥,٠٠٠	٦,٣٧٥,٠٠٠		رأس المال المطلوب والواجب تسديده
(٩٩٤,٧١٥)	-		ينزل: أقساط أسهم غير مسددة
٥,٣٨٠,٢٨٥	٦,٣٧٥,٠٠٠	١	رأس المال المدفوع
-	٣٠,٧٥٨		احتياطي اجباري
-	٣٠,٧٥٨		احتياطي اختياري
(٢٣٣,٠٣٨)	(٢٣٣,٣٧٥)	٥	احتياطي التغيير المتراكم في القيمة العادلة
(٥٢٦,٣٥٢)	(٣٣٩,٣٦٥)		الخسائر المدورة
٤,٦٢٠,٨٩٥	٥,٨٦٣,٧٧٦		مجموع حقوق الملكية
			صندوق مشترك التكافل
(٢١٢,٠٧٧)	(٣٤,٣٨٥)	١٢	فائض (عجز) صندوق مشترك التكافل
٢١٢,٠٧٧	٣٤,٣٨٥		قرض حسن من المساهمين
-	-		
			المطلوبات غير المتداولة:
٣٢,٢٨٩	٧٦,٣١٥	١٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣٢,٢٨٩	٧٦,٣١٥		
			المطلوبات المتداولة:
٨,١٤٤	٥٠,٥٤٧	١٤	دائون مختلفون
٤٠,٠٤٥	٢٢٦,٧٦٩	١٥	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
٦٠,١٩٣	١٥٦,١٢٣	١٦	مصاريف مستحقة ومخصصات
١,٢٦٧,٦٣٨	٣,٣٠٠,٢٣٤	٨	مطلوبات عقود التكافل
١,٣٧٦,٠٢٠	٣,٧٣٣,٦٧٣		مجموع المطلوبات المتداولة
١,٤٠٨,٣٠٩	٣,٨٠٩,٩٨٨		مجموع المطلوبات
٦,٠٢٩,٢٠٤	٩,٦٧٣,٧٦٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة

بيان الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	ايضاح
دولار	دولار	
٢,٠٨٩,٢٧٣	٥,٣٧٩,٩٥٦	١٨ عائدات الى مشتركى التكافل
(٩٢٥,٤٥٧)	(١,٠٨٧,٧٤٥)	١٨ اجمالي ايرادات أقساط التكافل
١,١٦٣,٨١٦	٤,٢٩٢,٢١١	التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
(٢٣٣,١٨٧)	(٦١٤,٥٥٦)	١٨ صافي ايرادات أقساط التكافل
١١٣,٥٥٤	٨٧,٦٥٢	١٨ أقساط معيدي التكافل
(١١٩,٦٣٣)	(٥٢٦,٩٠٤)	١٨ التغير في مخصص أقساط غير مكتسبة
١,٠٤٤,١٨٣	٣,٧٦٥,٣٠٧	١٨ صافي أقساط معيدي التكافل
(٤٦٣,٨٢٣)	(٢,٣١٤,٠٣٧)	١٨ صافي أقساط التكافل المكتسبة
١٢,٦٤٤	٢٥٥,١٧٩	١٨ الزيادة في اجمالي المطالبات المتكبدة
(٤٥١,١٧٩)	(٢,٠٥٨,٨٥٨)	١٨ حصص معيدي التكافل
٤٢,٣٥٠	١٢٠,٠٣٨	١٨ صافي المطالبات المتكبدة
(١٦٧,٨٣٧)	(٤١٩,٧٨٢)	١٨ اجمالي العمولات المكتسبة
(١٢٥,٤٨٧)	(٢٩٩,٧٤٤)	١٨ يطرح : العمولات المتكبدة
(٥٧,٢٧٤)	٦٤,٩١٨	١٨ صافي العمولات المدفوعة
٤١٠,٢٤٣	١,٤٧١,٦٢٣	١٨ فروقات عملة ناتجة عن ترجمة الاحتياطيات الفنية للدولار الأمريكي
٤,٤٦٢	٨,٦٣٦	١٨ أرباح التكافل التشغيلية
(٦٢٦,٧٨٢)	(١,٣٠٢,٥٦٧)	١٧ ايرادات استثمارات ودائع المشتركين
(٢١٢,٠٧٧)	١٧٧,٦٩٢	١٧ أتعاب وكالة
٦٢٦,٧٨٢	١,٣٠٢,٥٦٧	١٧ فائض (عجز) التكافل للسنة
١٠٣,٠٨١	٥٠,٦٦٨	١٩ عائدات الى المساهمين
-	(٤٣,٧٠٩)	١٩ أتعاب وكالة من مشتركى التكافل
-	(٢٥٠)	٧ ايرادات الاستثمارات
(٨٥١,٦٢٠)	(١,١٩٩,٦٠٢)	٢٠ مخصص ذمم حملة الوثائق
(٦٤,٨١٩)	٢٠,٢١٤	٢٠ خسارة بيع موجودات ثابتة
(٢١٢,٠٧٧)	١٧٧,٦٩٢	٢٠ مصاريف إدارية وعمومية
(٣٩٨,٦٥٣)	٣٠٧,٥٨٠	٢١ صافي أرباح (خسارة) فروقات عملة وترجمة المركز المالي
-	(٥٩,٠٧٧)	١٢ المحرر (التخصيص) مقابل قرض لمخصص صندوق حاملي البوالص
(٣٩٨,٦٥٣)	٢٤٨,٥٠٣	١٢ صافي أرباح (خسارة) السنة قبل الضريبة
(٠٠٥)	٠٠٣	٢٢ ضريبة قيمة مضافة وضريبة دخل على الأرباح
		٢٢ صافي أرباح (خسارة) السنة
		٢٢ صافي الربح (الخسارة) للسهم الواحد

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
(٣٩٨,٦٥٣)	٢٤٨,٥٠٣	صافي الربح (الخسارة) للسنة
(٢٣٣,٠٣٨)	(٣٣٧)	صافي (الخسارة) الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المالية المتوفرة للبيع
(٦٣١,٦٩١)	٢٤٨,١٦٦	مجموع الدخل (الخسارة) الشامل للسنة
(٦٣١,٦٩١)	٢٤٨,١٦٦	مجموع الدخل (الخسارة) الشامل المتعلق في حقوق المساهمين

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة التكافل الفاسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

	أرباح (خسائر) محورة دولار	احتياطي إعادة التقييم دولار	احتياطي اختياري دولار	احتياطي اجباري دولار	رأس المال المدفوع دولار	
٤,١٢٢,٣٠١	(١٢٧,١٩٩)	-	-	-	٤,٢٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(٣٩٨,١٥٣)	(٣٩٨,١٥٣)	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل
(٢٢٣,٠٣٨)	-	(٢٢٣,٠٣٨)	-	-	-	صافي خسارة السنة
(١٣١,١١١)	(٣٩٨,١٥٣)	(٢٢٣,٠٣٨)	-	-	-	التغير المترجم في القيمة البائدة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع
١,١٣٠,٢٨٥	-	-	-	-	١,١٣٠,٢٨٥	مجموع بنود الدخل الشامل
٤,١٢٠,٨٩٥	(٥٢١,٣٥٢)	(٢٢٣,٠٣٨)	-	-	٥,٣٨٠,٢٨٥	الزيادة في رأس المال المدفوع خلال السنة
٤,٦٢٠,٨٩٥	(٥٢١,٣٥٢)	(٢٢٣,٠٣٨)	-	-	٥,٣٨٠,٢٨٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
٢٤٨,٥٠٣	٢٤٨,٥٠٣	-	-	-	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(٢٣٧)	-	(٢٣٧)	-	-	-	بنود الدخل الشامل
٢٤٨,١٦٦	٢٤٨,٥٠٣	(٢٣٧)	-	-	-	صافي أرباح السنة
-	(٣٠,٧٥٨)	-	-	٣٠,٧٥٨	-	التغير المترجم في القيمة البائدة لاستثمارات مالية متوفرة للبيع
-	(٣٠,٧٥٨)	-	-	٣٠,٧٥٨	-	مجموع بنود الدخل الشامل
٩٩٤,٧١٥	-	-	-	-	٩٩٤,٧١٥	الحول للاحتياطي الاجباري
٥,٨١٣,٧٧٦	(٢٣٩,٣١٥)	(٢٢٣,٣٧٥)	٣٠,٧٥٨	٣٠,٧٥٨	٦,٣٧٥,٠٠٠	الحول للاحتياطي الاختياري
						الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

تشكل الأيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين المساهمة العامة المحدودة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

دولار ٢٠٠٨	دولار ٢٠٠٩	
(٣٩٨,٦٥٣)	٣٠٧,٥٨٠	التدفق النقدي من عمليات التشغيل
(١١٧,٨٨٧)	(١٦٦,٣٩٥)	صافي أرباح (خسارة) السنة
١,٢٦٧,٦٣٨	٢,٠٣٢,٥٩٦	(الزيادة) في موجودات عقود معيدي تكافل
٥٦,١٠٧	٩٠,٢٤٩	الزيادة في مطلوبات عقود التكافل
-	٤٣,٧٠٩	إستهلاكات وإطفاءات
-	٢٥٠	مخصص ذمم حملة الوثائق
٢٩,٤٣٧	٥٢,١٦١	خسارة بيع موجودات ثابتة
٨٣٦,٦٤٢	٢,٣٦٠,١٥٠	التخصيص لتعويض مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في الموجودات والمطلوبات المتداولة
(٤٤,٣٣٢)	(٤٠٠,٠٤١)	التغيير في الموجودات المتداولة
(٣٠١,٣٩٥)	(٤٣٩,٣٣١)	(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
١١٥,٥٠٩	(٤٢,٢٨٧)	(الزيادة) في ذمم تكافل مدينة
		(الزيادة) النقص في أرصدة مدينة أخرى
(٣٩,٧٠٦)	٤٢,٤٠٣	التغيير في المطلوبات المتداولة
٤٠,٠٤٥	١٨٦,٧٢٤	الزيادة (النقص) في دائنون مختلفون
٥٣,٧٥٨	٣٦,٥٢٦	الزيادة في ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
٦٦٠,٥٢١	١,٧٤٤,١٤٤	الزيادة في مصاريف مستحقة ومخصصات
-	(٨,١٣٥)	التدفق النقدي المتدفق من عمليات التشغيل
-	(٣٠,٥٩٦)	انتفاعات موظفين مدفوعة
٦٦٠,٥٢١	١,٧٠٥,٤١٣	ضرائب مدفوعة
		صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات التشغيل
-	١١٥	التدفق النقدي من عمليات الإستثمار
(١,٥٢٤,٩٤٥)	(٢,٤٣٦,١٢٤)	متحصلات من بيع موجودات ثابتة
(٧٤١,٢٦١)	(١١٤,٨٧٦)	صافي الإستثمار في الودائع لدى البنوك
-	(١,٨٢٦,٥٤١)	(الزيادة) في موجودات مالية متوفرة للبيع
(٥٠٦,٤٠٧)	(٢١٤,٨٩٥)	(الزيادة) في الإستثمارات العقارية
(٢,٧٧٢,٦١٣)	(٤,٥٩٢,٣٢١)	شراء موجودات ثابتة
		صافي التدفق النقدي (المستخدم في) عمليات الإستثمار
١,١٣٠,٢٨٥	٩٩٤,٧١٥	التدفق النقدي من عمليات التمويل
١,١٣٠,٢٨٥	٩٩٤,٧١٥	رأس المال المدفوع
(٩٨١,٨٠٧)	(١,٨٩٢,١٩٣)	صافي التدفق النقدي المتدفق من عمليات التمويل
٣,٢٦١,٧٢٠	٢,٢٧٩,٩١٣	صافي (النقص) في النقد وأشباه النقد
٢,٢٧٩,٩١٣	٣٨٧,٧٢٠	النقد وأشباه النقد في بداية السنة
		النقد وأشباه النقد في نهاية السنة - ايضاح رقم (١١)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية

شركة التكافل الفلسطينية للتأمين
(شركة مساهمة عامة محدودة)
فلسطين

إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

١- الشركة وأنشطتها:

- أ. تأسست شركة التكافل الفلسطينية للتأمين بموجب قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة تحت رقم ٥٦٢٦٠١١٧٩ بتاريخ ١٩ تشرين ثاني ٢٠٠٦ 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.
- ج. عند الاكتتاب، قام المساهمون بسداد ٥٠% من رأسمال الشركة بواقع ٤,٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.
- د. بتاريخ ١٢ تشرين ثاني ٢٠٠٨ قامت الشركة بطلب سداد الربع الثالث من رأس المال المكتتب به من قبل المساهمين وبواقع ٢٥%، وقد تم سداد ما مجموعه مبلغ ٢,٠٥٥,٦٩٤ دولار من أصل ٢,١٢٥,٠٠٠ دولار حتى نهاية فترة السماح وبقي مبلغ ٦٩,٣٠٦ دولار لم يتم سدادها تمثل ما مجموعه ٢٧٧,٢٢٤ سهم تم الاكتتاب بها ولم يتم سداد القسط الثالث المطلوب والمستحق على حملة الأسهم.
- هـ. بتاريخ ٥ أيار ٢٠٠٩ تم عرض الأسهم غير المسددة بالمزاد العلني حيث تم الاكتتاب بها بالكامل من قبل مساهمين جدد ويخصم 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 على ٦,٣٧٥,٠٠٠ سهم بواقع (١) دولار لكل سهم.
- هـ. 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.
- و. تزاول الشركة نشاطاتها من خلال فروعها المنتشرة في فلسطين والبالغ عددها ثلاثة فروع بالإضافة إلى مكتب بديا قضاء سلفيت بالإضافة إلى وكلاء بلغ متوسط عددهم ١٦ وكيل خلال عام ٢٠٠٩.
- ز. بلغ عدد موظفي الشركة (٥٠) موظفا كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، و (٢٤) موظفا كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

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

- تم إعداد البيانات المالية المرفقة وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية حسبما تقرره لجنة الرقابة الشرعية للشركة واستناداً إلى معايير المحاسبة والمراجعة والضوابط للمؤسسات المالية الإسلامية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وطبقاً لمتطلبات أحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وقانون التأمين رقم (٢٠) لسنة ٢٠٠٥ 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 البيانات المالية المرفقة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في الأدوات المالية المتوفرة للبيع والتي ظهرت بالقيمة العادلة كما في تاريخ البيانات المالية.

ب- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ب/١- المعايير والتفسيرات التي تؤثر على العرض والإفصاح

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في السنة الحالية وكان لها تأثير على العرض والإفصاح في البيانات المالية.

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١) "عرض البيانات المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. أهم التعديلات تتضمن تغيير في المصطلحات الرئيسية للبيانات المالية وتعديل في محتوى وعرض البيانات المالية ومراجعة شاملة تتضمن إعداد بيان الدخل الشامل.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) - المعدل "الأدوات المالية: الإفصاحات" وتتضمن التعديلات التوسع في الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة ومخاطر السيولة الخاصة بالأدوات المالية.

ب/٢- المعايير والتفسيرات التي ليس لها تأثير على البيانات المالية:

تم تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في البيانات المالية. لم يؤدي تطبيق هذه المعايير والتفسيرات إلى تأثيرات جوهرية على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٨) - المعدل "القطاعات التشغيلية" يتطلب إعادة تصنيف القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية وفقاً للقطاعات المستخدمة من قبل رئيس العمليات التشغيلية وذلك وفقاً لتوزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمة:

ب- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ب/٢- المعايير والتفسيرات التي ليس لها تأثير على البيانات المالية:

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) الدفع على أساس الأسهم - الشروط المخولة والإلغاءات.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) المعدل "تكاليف الاقتراض"
 - معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) "الأدوات المالية: العرض" والمعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض البيانات المالية - الأدوات المالية المطروحة للتداول والالتزامات الناشئة عن التصفية"
 - تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٣): "برامج ولاء العميل"
 - تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٥): اتفاقيات إنشاء العقارات
 - تفسير لجنة المعايير لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٦): "تحولات صافي الإستثمار في عمليات أجنبية"
- توضح التعديلات تعريف "الشروط المخولة" لأغراض المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢)، ويقدم مفهوم "الشروط غير المخولة" ويوضح المعالجة المحاسبية للإلغاءات.
- يتمثل التغيير الأساسي على هذا المعيار بإلغاء خيار تسجيل تكاليف الاقتراض كمصاريف فور تكبدها.
- تفرض التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تعديلاً على أسس تصنيف الدين / الملكية من خلال السماح بإدخال بعض الأدوات المالية المطروحة للتداول والأدوات (أو مكونات الأدوات) التي تفرض على المنشأة التزاماً لتسليم طرف آخر حصة تناسبية من صافي موجودات المنشأة فقط عند التصفية، والتي يتم تصنيفها كأداة ملكية، بناءً على ضوابط مطلوب توافرها.
- يقدم التفسير إرشادات حول كيفية قيام المنشآت بالمحاسبة عن برامج ولاء العميل بتخصيص إيرادات المبيعات لمكافآت مستقبلية محتملة مرتبطة بالمبيعات.
- يتناول التفسير كيف يمكن للمنشآت أن تحدد إذا ما كانت عقود إنشاء العقارات تقع ضمن المعيار المحاسبي رقم (١١) عقود الإنشاء أو المعيار المحاسبي رقم (١٨) الإيرادات، وكذلك يتناول متى يمكن تحقق الإيراد الناتج عن عقود إنشاء العقارات.
- يقدم التفسير إرشادات حول تفاصيل متطلبات صافي تحولات الاستثمار لبعض مخصصات محاسبة التحولات.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمة:

ب- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - تنمة

ب/٣- المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية، فإن المعايير التالية وتفسيراتها هي قيد الإصدار وغير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها بعد:

المعايير الجديدة والمعدلة:

يطبق للفترات المحاسبية التي

تبدأ من أو بعد

- ١ تموز ٢٠٠٩ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم (١) - المعدل- تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) المعدل البيانات المالية الموحدة والمنفصلة - تعديلات على تكاليف الاستثمار في الشركات التابعة، المنشآت تحت سيطرة مشتركة أو الشركات الزميلة.
- ١ كانون ثاني ٢٠١٠ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم (١) - المعدل- تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - تعديلات على الإعفاءات الإضافية للمنشآت التي تتبنى المعايير الدولية للمرة الأولى.
- ١ كانون ثاني ٢٠١٠ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم (٢) - المعدل- الدفع على أساس الأسهم - تعديلات تتعلق بدفعات الشركة عن معاملات قائمة على مدفوعات مبنية على أسهم ومسددة نقداً.
- ١ تموز ٢٠٠٩ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم (٣)- المعدل- اندماج الأعمال - مراجعة شاملة حول تطبيق طريقة الحيازة والتعديلات اللاحقة على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) المعدل البيانات المالية الموحدة والمنفصلة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) المعدل المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣١) المعدل الحصص في المشاريع المشتركة.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمة:

ب- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - تنمة

ب/٣- المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد

يطبق للفترات المحاسبية التي

تبدأ من أو بعد

- ١ كانون ثاني ٢٠١٣ • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (IFRS) رقم (٩) الأدوات المالية: التصنيف والقياس (والمعد ليكون بديلاً كاملاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧).
- ١ كانون ثاني ٢٠١١ • معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة - تعديلات على متطلبات الإفصاح للمنشآت المسيطر عليها أو تخضع لسيطرة مشتركة أو يمكن التأثير بها بدرجة كبيرة.
- ١ شباط ٢٠١٠ • معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) المعدل "الأدوات المالية: العرض" - تعديلات تتعلق بتصنيف "إصدار الحقوق".
- ١ تموز ٢٠٠٩ • معيار المحاسبة الدولي (٣٩) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" - تعديلات تتعلق ببنود التحوط المؤهلة (مثل التحوط لمخاطر التضخم والتحوط عن طريق عقود الخيارات).

التفسيرات الجديدة والمعدلة:

- ١ تموز ٢٠٠٩ • تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٧): توزيع الأصول غير النقدية على المالكين.
- ١ تموز ٢٠٠٩ • تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٨): تحويلات الموجودات من العملاء.
- ١ تموز ٢٠١٠ • تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٩): إطفاء المطلوبات المالية باستخدام أدوات الملكية.
- ١ كانون ثاني ٢٠١١ • التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٤): المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩): حدود الأصل ذو المنافع المحددة والمتطلبات الدنيا للتمويل وتفاعلها.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمة:

ب- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ب/٣- المعايير والتفسيرات قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بعد

يطبق للفترات المحاسبية التي

تبدأ من أو بعد

١ تموز ٢٠٠٩

• التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (٩) : إعادة تقييم المشتقات الضمنية المتعلقة بتقييم المشتقات الضمنية في حالة إعادة تصنيف الموجودات المالية وإخراجها من فئة "القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"

١ تموز ٢٠٠٩

• التعديل على تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) رقم (١٦): تحوطات صافي الإستثمار في عمليات أجنبية

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير وتفسيراتها في بياناتها المالية في الفترة التي تبدأ من ١ كانون ثاني ٢٠١٠ أو عند دخولها حيز التطبيق وإن هذا التطبيق قد لا يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في مرحلة التطبيق الأولى.

ج- المعاملات بالعملة الأجنبية

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بالشيفل الاسرائيلي، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المتداولة بالعملة الأخرى الى الشيفل الإسرائيلي الجديد حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ البيانات المالية. أما المعاملات التي تمت بالعملة الأجنبية خلال السنة فيتم تحويلها الى الشيفل 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 بيان الدخل.

ترجمة البيانات المالية للدولار الأمريكي:

يتم تسجيل المعاملات المحددة بالعملة الأجنبية على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ إجراء تلك المعاملات، كما يتم ترجمة البنود المالية المحددة بعملة غير الدولار إلى الدولار الأمريكي بالسعر السائد بتاريخ البيانات المالية. يتم إدراج فروقات القطع للبنود المالية وكذلك للبنود غير المالية الظاهرة بالقيمة العادلة في أرباح (خسائر) ترجمة المركز المالي ضمن بيان الدخل.

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

٣١ كانون الأول		
التغيير	٢٠٠٨	٢٠٠٩
%	دولار	دولار
(٠,٢٣%)	٠,٢٦٥٥	٠,٢٦٤٩
٠,٠٧%	١,٤١٠	١,٤١١
		الشيفل الاسرائيلي
		الدينار الأردني

د - 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 البيانات المالية ضمن المطلوبات المتداولة كأقساط تكافل غير مكتسبة. يتم إدراج الادعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن بيان 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 المصدرة من قبل الشركة والمنفقة 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 بيان الدخل.

• مطلوبات عقود التكافل

يتم تكوين احتياطي لعقود التكافل مقابل الادعاءات الموقوفة لكافة الادعاءات المبلغ عنها وغير المسددة حتى تاريخ البيانات 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 المكتسبة والتي تخص فترات تغطية لاحقة لتاريخ البيانات المالية. يتم تقدير الأقساط غير المكتسبة منسوبة إلى عدد الأيام المتبقية من كل وثيقة بعد تاريخ البيانات 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.

هـ - تعويضات الحطام والتنازل

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

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمية:

و- كفاية الالتزام

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

ز- مخصصات واحتياطات قانونية

• المخصصات:

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة ، والتي قد تنشئ التزاما على الشركة يمكن تقديره بشكل معقول.
يتم قياس المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروف المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ البيانات 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 الإلتزامات الحالية، وهي تمثل القيمة الحالية لذلك التدفق النقدي.

• مخصص تعويض ترك الخدمة:

يتم احتساب مخصص لمواجهة الإلتزامات 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 بيان 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 ٣% 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 (١٣) لسنة ٢٠٠٤ وتعليمات الإدارة العامة للتأمين.

ح- الموجودات الثابتة :

- تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، وتستهلك الموجودات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها.
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الموجودات الثابتة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في بيان الدخل.
- يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات الثابتة في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعدة سابقاً، فإنه يتم تسجيل التغير في التقديرات للسنوات اللاحقة باعتباره تغير 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 بيان الدخل.

تفاصيل نسب الاستهلاك هي كما يلي:

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

• إنخفاض قيمة الموجودات

في تاريخ كل بيانات 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.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تتمة:

ط- 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 التغير في القيمة العادلة في حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات مالية معدة للبيع ضمن حقوق المساهمين، حتى يتخذ قرار باستبعادها أو تخفيض قيمتها وعندها يتم تسجيل الأرباح والخسائر المتراكمة التي تم تسجيلها ضمن حقوق المساهمين في بيان الدخل.
- الاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية، يتم تحديد قيمتها العادلة بناءً على آخر أمر شراء في السوق عند الإغلاق بتاريخ البيانات المالية.

ي- إيرادات عوائد ودائع الاستثمار:

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

ك- الموجودات المالية

تشمل الموجودات المالية للشركة نقد وأرصدة لدى البنوك وضم تكافل مدينة وشيكات برسم التحصيل وأرصدة مدينة أخرى، بالإضافة إلى استثمارات في أوراق مالية معدة للبيع. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف اقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها.

• النقد وما يعادله

لأغراض تجهيز بيان 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، مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة.

ك- الموجودات المالية - تنمة

• القيمة العادلة للأدوات المالية:

إن أسعار الإغلاق بتاريخ البيانات 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 البيانات 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.

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 بيان الدخل كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في بيان الدخل باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع حيث يتم تسجيل التدني في القيمة في التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ضمن حقوق المساهمين.

ل- 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 مالكةا في أصول الشركة المتبقية بعد طرح جميع التزاماتها. أدوات حقوق المساهمين 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 المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع المصاريف على الفترات المرتبطة بها. معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناء 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.

م - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

تقوم الشركة بتاريخ البيانات 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 البيانات المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

٢ - أهم السياسات المحاسبية المتبعة - تنمة:

م - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة - تنمة

- يتم تحميل السنة بما يخصها من نفقة الضرائب وفقاً للأنظمة والقوانين المرعية والمعايير المحاسبية.
- 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 والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) إلى بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة أو بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ التدني في بيان 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.

ن- 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 البيانات 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 بناءً على خبرة الشركة وتقديراتها. كما في تاريخ البيانات المالية يتم إعادة تقييم الالتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

س- الضرائب

- يجري التخصيص لضريبة الدخل على الأرباح كما في تاريخ البيانات المالية من كل سنة استناداً إلى قانون ضريبة الدخل رقم (١٧) لسنة ٢٠٠٤.
- يجري التخصيص لضريبة المكوس المضافة على الأرباح بموجب نظام المكوس المضافة ساري المفعول في فلسطين، أما ضريبة المكوس المضافة على الرواتب فيجري إظهارها ضمن بيان 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.

٣- عقارات وآلات ومعدات

يتألف هذا البند مما يلي:

المجموع	أجهزة وبرامج				مقر وشقات	التأجير	التكلفة
	ديورات	حاسوب	واجهزة مكتتبية	سيارات			
٥٩٥,٤٢٦	١٠٥,٣٧٣	٢٣٩,٨٤٨	١٣٦,٠٠٧	١١٤,١٩٨	٢٠٠٩	الرصيد كما في ١ كانون ثاني	
٢١٤,٨٩٥	٣٠,٠٧٧	٥٧,٥٩٨	٦٤,٠٧٧	٦٣,١٤٣	٢٠٠٩	الإضافات خلال السنة	
(٤٢٧)	-	-	-	(٤٢٧)	٢٠٠٩	الإستبعادات خلال السنة	
٨٠٩,٨٩٤	١٣٥,٤٥٠	٢٩٧,٤٤٦	٢٠٠,٠٨٤	١٧٦,٩١٤	٢٠٠٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	
						الإستهلاك المتراكم	
٦٣,٨٠١	٨,٧٢٠	٢٨,٨٠١	١٩,٦١٥	٦,٦٦٥	٢٠٠٩	الرصيد كما في ١ كانون ثاني	
٩٠,٢٤٩	١٢,٥٦٧	٤٣,٠٤٨	٢٣,٦٩١	١٠,٩٤٣	٢٠٠٩	الإستبعادات خلال السنة	
(٦٢)	-	-	-	(٦٢)	٢٠٠٩	الإستبعادات خلال السنة	
١٥٣,٩٨٨	٢١,٢٨٧	٧١,٨٤٩	٤٣,٣٠٦	١٧,٥٤٦	٢٠٠٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول	
						صافي القيمة الدفترية:	
٦٥٥,٩٠٦	١١٤,١٦٣	٢٢٥,٥٩٧	١٥٦,٧٧٨	١٥٩,٣٦٨	٢٠٠٩	كما في ٣١ كانون الأول	

٣- عقارات وآلات ومعدات - تنمية
يتألف هذا البند مما يلي:

أجهزة وبرامج		أجهزة مكتبية		إثاث	
المجموع	ديكورات	حاسوب	سيارات	مفروشات	التكلفة
٨٩,٠١٩	١٩,٤٢٥	١٠,٤٥٦	٥٧,٠٠٠	٢,١٣٨	الرصيد كما في ١ كانون ثاني ٢٠٠٨
٥٠٦,٤٠٧	٨٥,٩٤٨	٢٢٩,٣٩٢	٧٩,٠٠٧	١١٢,٠٦٠	الإضافات خلال السنة
٥٩٥,٤٢٦	١٠٥,٣٧٣	٢٣٩,٨٤٨	١٣٦,٠٠٧	١١٤,١٩٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
					<u>الإستهلاك المتر الكم</u>
٧,٦٩٤	٣٤٩	١,١٨١	٦,٠٧٠	٩٤	الرصيد كما في ١ كانون ثاني ٢٠٠٨
٥٦,١٠٧	٨,٣٧١	٢٧,٦٢٠	١٣,٥٤٥	٦,٥٧١	الإستهلاكات خلال الفترة
٦٣,٨٠١	٨,٧٢٠	٢٨,٨٠١	١٩,٦١٥	٦,٦٦٥	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
					صافي القيمة الدفترية:
٥٣١,٦٢٥	٩٦,٦٥٣	٢١١,٠٤٧	١١٦,٣٩٢	١٠٧,٥٣٣	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٤- استثمارات عقارية

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		المساحة الكلية	
٢٠٠٨	٢٠٠٩		
دولار	دولار		
-	٥٧٠,٠٠٠	٢م ١,١٦٦	أرض مدينة البيرة - استثمارات المساهمين
-	٦٩٣,٠٦٦	٢م ١,٢٥٠	أرض مدينة البيرة - استثمارات المساهمين
-	٥٦٣,٤٧٥	٢م ١,٠١٢	أرض مدينة البيرة - استثمارات مشتركى التكافل
-	<u>١,٨٢٦,٥٤١</u>		

٥- استثمارات مالية متوفرة للبيع

يتألف هذا البند مما يلي:

فروقات إعادة		كما في ٣١ كانون أول ٢٠٠٩:			
القيمة السوقية	التقييم بالقيمة	سعر التكلفة	عدد	سعر السوق	الأسهم
للاستثمار	العادلة	دولار	دولار	دينار	
١٨١,٣٧٠	(٦٥,٧٦١)	٢٤٧,١٣١	٢٥,٠٠٠	٥,١٤	استثمارات في أسهم شركات محلية
٢٥٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١	شركة الاتصالات الفلسطينية
١١١,٧٨٧	(٤,٢٦١)	١١٦,٠٤٨	٩٠,٠٠٠	٠,٨٨	شركة أبراج للتنمية والاستثمار
٥٤٣,١٥٧	(٧٠,٠٢٢)	٦١٣,١٧٩			الشركة العربية للفنادق
٢٨,٧٩٣	(٥٣,٧٦٩)	٨٢,٥٦٢	٣,٠٠٠	٦,٨	استثمارات في أسهم شركات أجنبية
٥٠,٨١٢	(١٠٩,٥٨٤)	١٦٠,٣٩٦	٢,٠٠٠	١٨	شركة مصفاة البترول الأردنية
٧٩,٦٠٥	(١٦٣,٣٥٣)	٢٤٢,٩٥٨			شركة مناجم الفوسفات الاردنية
<u>٦٢٢,٧٦٢</u>	<u>(٢٣٣,٣٧٥)</u>	<u>٨٥٦,١٣٧</u>			مجموع الاستثمارات في أوراق مالية

٥- استثمارات مالية متوفرة للبيع - تنمة

كما في ٣١ كانون أول ٢٠٠٨:

عدد الأسهم	سعر السوق	سعر التكلفة	فروقات إعادة	
			التقييم بالقيمة	القيمة السوقية
	دولار	دولار	دولار	دولار
استثمارات في أسهم شركات محلية				
٢٥,٠٠٠	٤,٩٤ دينار	٢٤٧,٧٢٢	(٧٣,٥٣٣)	١٧٤,١٨٩
٢٥٠,٠٠٠	١ دولار	٢٥٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠
		٤٩٧,٧٢٢	(٧٣,٥٣٣)	٤٢٤,١٨٩
استثمارات في أسهم شركات أجنبية				
٣,٠٠٠	٦,٨٦ دينار	٨٢,٧٦٠	(٥٣,٧٣٣)	٢٩,٠٢٧
٢,٠٠٠	١٩,٥ دينار	١٦٠,٧٧٩	(١٠٥,٧٧٢)	٥٥,٠٠٧
		٢٤٣,٥٣٩	(١٥٩,٥٠٥)	٨٤,٠٣٤
		٧٤١,٢٦١	(٢٣٣,٠٣٨)	٥٠٨,٢٢٣

مجموع الاستثمارات في أوراق مالية

٦- موجودات ضريبية مؤجلة

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 وتم قيدها خلال سنة ٢٠٠٩ وفقاً لقرار إدارة الشركة وتمشياً مع المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢).

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩				
رصيد بداية	المبالغ	المبالغ	رصيد نهاية	الضريبة
السنة	المحررة	المضافة	السنة	المؤجلة
-	-	٤٣,٧٠٩	٤٣,٧٠٩	١١,٢٦١
٣٢,٢٨٩	(٨,١٣٥)	٥٢,١٦١	٧٦,٣١٥	١٩,٦٦٢
٣٢,٢٨٩	(٨,١٣٥)	٩٥,٨٧٠	١٢٠,٠٢٤	٣٠,٩٢٣

مخصص ذمم حملة الوثائق

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٧- ذمم تكافل مدينة، بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
١٩١,٠٨٤	٥٢٢,٢٨٧	ذمم مشتركى التكافل
٢,٤٤٧	٤,٥٠٩	ذمم موظفين
١٠٧,٨٦٤	٢١٣,٩٣٠	ذمم وكلاء
٣٠١,٣٩٥	٧٤٠,٧٢٦	
-	(٤٣,٧٠٩)	ينزل:مخصص ذمم حملة الوثائق
<u>٣٠١,٣٩٥</u>	<u>٦٩٧,٠١٧</u>	

٨- مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود معيدي التكافل

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
		الاجمالي:
		مطلوبات عقود التكافل:
٣١٢,٨١٤	١,٢٧٨,٥١٧	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٢٩,٣٦٧	٩٤,٩٩٩	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٩٢٥,٤٥٧	١,٩٢٦,٧١٨	أقساط تكافل غير مكتسبة
<u>١,٢٦٧,٦٣٨</u>	<u>٣,٣٠٠,٢٣٤</u>	إجمالي مطلوبات عقود التكافل
		موجودات عقود معيدي التكافل:
٤,٣٣٢	١٦٩,٥٦١	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
١١٣,٥٥٥	١١٤,٧٢١	أقساط تكافل غير مكتسبة
<u>١١٧,٨٨٧</u>	<u>٢٨٤,٢٨٢</u>	
		الصافي:
٣٠٨,٤٨٢	١,١٠٨,٩٥٦	مطالبات مبلغ عنها وغير مسددة
٢٩,٣٦٧	٩٤,٩٩٩	مطالبات متكبدة وغير مبلغ عنها
٨١١,٩٠٢	١,٨١١,٩٩٧	أقساط تكافل غير مكتسبة
<u>١,١٤٩,٧٥١</u>	<u>٣,٠١٥,٩٥٢</u>	

٨- مطلوبات عقود التكافل وموجودات عقود معيدي التكافل - تكملة

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

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨				السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩			
صافي	حصة المعدين	إجمالي	صافي	حصة المعدين	إجمالي		
-	-	-	٣٣٧,٨٤٩	(٤,٣٣٧)	٣٤٢,١٨١	مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة في بداية السنة	
(١١٣,٣٣٠)	٨,٣١٢	(١٢١,٠١٨)	(١,١٩٢,٧٥٣)	٨٩,٩٥٠	(١,٢٨٢,٧٠٣)	مطلوبات مسددة خلال السنة	
٤٥١,١٧٩	(١٢,٦٤٤)	٤٦٣,٨٢٣	٢,٠٥٨,٨٥٨	(٢٥٥,١٧٩)	٢,٣١٤,٠٣٧	المطلوبات المتكدة	
٣٣٧,٨٤٩	(٤,٣٣٢)	٣٤٢,١٨١	١,٢٠٣,٩٥٥	(١٦٩,٥٦١)	١,٣٧٣,٥١٦	مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة في نهاية السنة	
٣٠٨,٤٨٢	(٤,٣٣٢)	٣١٢,٨١٤	١,١٠٨,٩٥٦	(١٦٩,٥٦١)	١,٢٧٨,٥١٧	مطلوبات مبلغ عنها وغير مسددة	
٢٩,٣٦٧	-	٢٩,٣٦٧	٩٤,٩٩٩	-	٩٤,٩٩٩	مطلوبات مكتبة وغير مبلغ عنها	
٣٣٧,٨٤٩	(٤,٣٣٢)	٣٤٢,١٨١	١,٢٠٣,٩٥٥	(١٦٩,٥٦١)	١,٣٧٣,٥١٦	المجموع في نهاية السنة	
-	-	-	٨١١,٩٠٢	(١١٣,٥٥٥)	٩٢٥,٤٥٧	أقساط تأمين غير مكتسبة في بداية السنة	
٨١١,٩٠٢	(١١٣,٥٥٥)	٩٢٥,٤٥٧	١,٨١١,٩٩٧	(١١٤,٧٢١)	١,٩٢٦,٧١٨	الزيادة خلال السنة	
-	-	-	(٨١١,٩٠٢)	١١٣,٥٥٥	(٩٢٥,٤٥٧)	المرتجع خلال السنة	
٨١١,٩٠٢	(١١٣,٥٥٥)	٩٢٥,٤٥٧	١,٠٠٠,٠٩٥	(١,١٦٦)	١,٠٠١,٢٦١	صافي التغير خلال السنة	
٨١١,٩٠٢	(١١٣,٥٥٥)	٩٢٥,٤٥٧	١,٨١١,٩٩٧	(١١٤,٧٢١)	١,٩٢٦,٧١٨	أقساط تأمين غير مكتسبة في نهاية السنة	
١,١٤٩,٧٥١	(١١٧,٨٨٧)	١,٢٦٧,٦٣٨	٣,٠١٥,٩٥٢	(٢٨٤,٢٨٢)	٣,٣٠٠,٢٣٤	الإجمالي	

٩ - أرصدة مدينة أخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٤٩,٥٤٨	٥١,٧٢٣	مصاريف مدفوعة مقدما
٢١,٣٣٦	٦١,٤٤٨	كفالات دخول عطاءات
<u>٧٠,٨٨٤</u>	<u>١١٣,١٧١</u>	

١٠ - ودائع لدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
١,٠٢٢,٦٩٥	٢,٢٨٤,٦٠١	ودائع لدى البنوك مربوطة بالشيقل الإسرائيلي
١,١٥٢,٢٥٠	٢,٣٢٦,٤٦٨	ودائع لدى البنوك مربوطة بالدولار الأمريكي
<u>٢,١٧٤,٩٤٥</u>	<u>٤,٦١١,٠٦٩</u>	

- تحتفظ الشركة بوديعة لدى أحد البنوك بمبلغ ٢٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي مربوطة لأمر هيئة سوق رأس المال وفقا للتعليمات 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%.

١١- نقد وأشياء النقد

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
١٣,٨٢٧	١٥,٩٨٥	نقد في الصندوق
١٣,١٤٤	٣٥٦,٦٥٥	حسابات جارية لدى البنوك - شيقل
(٨,٢٣٣)	١٤,٥٩٧	حسابات جارية لدى البنوك - دينار أردني
٢,٢٥٩,٨٣٣	(٥,٩٣٠)	حسابات جارية لدى البنوك - دولار أمريكي
١,٣٤٢	٦,٤١٣	حسابات جارية لدى البنوك - يورو
<u>٢,٢٧٩,٩١٣</u>	<u>٣٨٧,٧٢٠</u>	

١٢- صندوق مشترك التكاثل

- يمثل هذا الصندوق الفائض (العجز) الناتج عن عمليات مشترك التكاثل، وهو عبارة عن الرصيد المتبقي من إجمالي الاشتراكات المقدمة من حملة الوثائق خلال السنة بعد احتساب التعويضات المستحقة لهم وتسديد المطالبات ومصاريف معيدي التكاثل ورصد الاحتياطات الفنية اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية واستيفاء الشركة لأجرها بصفتها وكيلًا عنهم في إدارة عمليات التكاثل لمشارك التكاثل.
- في حالة وجود عجز في صندوق مشترك التكاثل، فيتم تغطيته من خلال قرض حسن من المساهمين، أما في حالة وجود فائض في صندوق مشترك التكاثل، فإنه يتم توزيعه على حملة الوثائق بنسبة مساهمة كل مؤمن له من إجمالي الأقساط العامة للشركة بغض النظر عن عدد دوائر التأمين التي اشترك فيها حيث تعتبر أقسام التأمين وحدة واحدة، مع مراعاة أن من سددت له تعويضات أو خصصت له تعويضات تحت التسوية تقل عن مجموع أقساطه، فإنه يحاسب على أساس رصيد هذه الأقساط، أما من سددت له تعويضات أو خصصت له تعويضات تحت التسديد تصل إلى مجموع أقساطه أو تزيد عنها فإنه لا يشارك في هذا الفائض لتلك السنة فقط.
- تم تغطية العجز في صندوق مشترك التكاثل لسنة ٢٠٠٩ من خلال قرض حسن ممول من المساهمين بمبلغ ٣٤,٣٨٥ دولار (٢٠٠٨ : ٢١٢,٠٧٧ دولار). فيما يلي تفاصيل التغير في صندوق مشترك التكاثل:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
-	(٢١٢,٠٧٧)	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
(٢١٢,٠٧٧)	١٧٧,٦٩٢	فائض (عجز) التكاثل للسنة
<u>(٢١٢,٠٧٧)</u>	<u>(٣٤,٣٨٥)</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

١٣ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٢,٨٥٢	٣٢,٢٨٩	الرصيد في بداية السنة
٢٩,٤٣٧	٥٢,١٦١	التخصيص خلال السنة
-	(٨,١٣٥)	تعويضات مدفوعة خلال السنة
<u>٣٢,٢٨٩</u>	<u>٧٦,٣١٥</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٤ - دائنون مختلفون

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٢,٤٥٥	٤٨,٨٥٤	ذمم عملاء
٥,٦٨٩	١,٦٩٣	ذمم وكلاء
<u>٨,١٤٤</u>	<u>٥٠,٥٤٧</u>	

١٥ - ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
-	٢٣,٦٠٨	ذمم شركات تأمين محلية
٤٠,٠٤٥	٢٠٣,١٦١	ذمم معيدي التكافل
<u>٤٠,٠٤٥</u>	<u>٢٢٦,٧٦٩</u>	

١٦- مصاريف مستحقة ومخصصات

يتألف هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٢٣,٥٣٠	١٩,٢٩٦	مصاريف مستحقة
٢٠,١٠٥	٥٠,٦٥٥	مستحقات الصندوق الفلسطيني لتعويض ضحايا حوادث الطرق
٤,٠٠٤	١٠,١١٢	مستحقات هيئة سوق رأس المال
١,٠٦٩	٢,٢٩٤	مستحقات الاتحاد الفلسطيني لشركات التأمين
-	٥٣,٣٦٤	مخصصات الضرائب
١١,٤٨٥	٢٠,٤٠٢	مخصصات أخرى
<u>٦٠,١٩٣</u>	<u>١٥٦,١٢٣</u>	

١٧- أتعاب وكالة وحصص مضاربة

- يقوم المساهمون بإدارة عمليات التكافل لمشاركي 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 لمشاركي التكافل، وهذه النسبة تحدد من قبل مجلس الإدارة بموافقة هيئة الرقابة الشرعية.
- يقوم المساهمون بإدارة إيرادات استثمارات مشاركي التكافل مقابل حصة شائعة من عوائد الاستثمار بصفتهم مضاربين، وتحدد هذه النسبة من قبل مجلس الإدارة وبموافقة هيئة الرقابة الشرعية. لسنة ٢٠٠٨، لم يتم تحديد نسبة بدل إدارة إيرادات الاستثمارات، وبالتالي لم يتم اقتطاع أي مبلغ من عوائد استثمارات مشاركي التكافل إلى عائدات المساهمين.
- بلغت نسبة عائدات المساهمين من أتعاب الوكالة ٣٠% من أقساط التكافل المكتتبه بواقع ١,٣٠٢,٥٦٧ دولار كأجرة معلومة عن الجهد المبذول في إدارة العمليات التأمينية لتغطية نفقاتها الإدارية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩.

١٨- أرباح التكافل التشغيلية

يتألف هذا البند مما يلي:

الإجمالي		أرباح الأجر اوقات المتكفية					
٢٠٠٨	٢٠٠٩	صندوق تكافل	صندوق تكافل	صندوق تكافل	صندوق تكافل	صندوق تكافل	صندوق تكافل
		قطاع الاستثمار	البحري	الحرث	التطبيقات البنفسجية	العوائد العامة	المسارات
٢,٠٨٩,٢٧٣	٥,٣٧٩,٩٥٦	-	٤١,٢٨٢	٢٢٢,٣٣٥	١٨٢,٠٨٠	٩٤,٠٢٤١	٣,٩٩٣,١١٨
(٩٢٥,٤٥٧)	(١,٠٨٧,٧٤٥)	-	(٤,٢٥١)	(٢٨,٠٤١)	(٣٥,٦٣٧)	(١,٨٨٧,٠٠٨)	(٨٢١,١٠٨)
١,١٦٣,٨١٦	٤,٢٩٢,٢١١	-	٣٧,٠٣١	١٩٤,٢٩٤	١٤٦,٤٤٣	٧٤١,٥٣٣	٣,١٧٢,٠١٠
(٢٣٣,١٨٧)	(٦١٤,٥٥٦)	-	(٢٤,٢٨٠)	(١٤٦,٨٠٥)	(١٤١,٠٦١)	(٩٥,١٢٢)	(٢٠٧,٢٨٧)
١١٢,٥٥٤	٨٧,٦٥٢	-	٢,٦٢١	٢١,٣٠٤	٣١,١٢٥	٦,٠٨٣	٢٥,٥٠٩
(١١٩,١٣٣)	(٥٢٦,٩٠٤)	-	(٢٠,٦٤٩)	(١٢٥,٥٠١)	(١٠٩,٩٣٦)	(٨٩,٠٤٠)	(١٨١,٧٧٨)
١,٠٤٤,١٨٣	٣,٧٦٥,٢٠٧	-	١٦,٣٨٢	٦٩,١٩٣	٣١,٥٠٧	٦٥٢,٤٩٣	٢,٩٩١,٠٢٢
٤٢,٣٥٠	١٢,٠٣٨	-	٩,٣٥٤,٠٠٠	٥٨,٧١٨,٠٠٠	٤١,٨٤٠,٠٠٠	١٠,١٢٦,٠٠٠	-
(١٦٧,٨٣٧)	(٤١٩,٧٨٢)	-	(٢,٢٢٣)	(١٤,٠٨١)	(٦,٦٤٠)	(٣٦,٣٩٦)	(٣٧٠,٥٢٦)
٩١٨,٦١٦	٣,٤٦٥,٥٢٣	-	٢٣,٤٩٧	١١٤,٣٢٠	٧١,٧٠٧	٦٢٦,٣٢٣	٢,٦١٩,٧٠٦
١٢١,٦٤٢	١,٢٨٩,٧٠٢	-	-	٩٠,٠٣٠	١١,٠١٦	١٧٨,٩٨٥	١,٠٠٢,٦٧١
(٨,٢١٧)	(٨٩,٩٥٠)	-	-	(٧٩,٩١٤)	(١٠٠,٣٦)	-	-
١١٣,٣٢٠	١,١٩٩,٧٥٢	-	-	١٠,١١٦	٩٨٠	١٧٨,٩٨٥	١,٠٠٢,٦٧١
-	(٣٤٢,١٨١)	-	-	(٣٣٥)	(١,٥٩٦)	(٤٩,٦١١)	(٢٨٢,٦١٩)
٣٤٢,١٨١	١,٣٧٢,٥٦٦	-	١٣,٧٧٥	١١٤,٧١٠	٦٥,٢٩٨	١٦٤,٠٩٧	١,٠١٥,٦٣٦
(٤,٣٢٢)	(١,٦٥,٢٢٩)	-	(١٢,٠٥٢)	(٩٧,٤٣٤)	(٥,٧٤٢)	-	-
٤٥١,١٧٩	٢,٠٥٨,٨٥٨	-	١,٧٧٢	٢٤,٠٣٤	٨,٩٤٣	٢٩٢,٤٧١	١,٧٣٠,٦٨٨
٥٧,٢٧٤	(٦٤,٩١٨)	-	(٨٤)	(٧٤٢)	(٤٤٥)	(١٠,٨٣٠)	(٥٢,٨١٤)
٥٠٨,٤٥٣	١,٩٩٣,٩٤٠	-	١,٦٢٨	٢٣,٢٩٢	٨,٤٩٥	٢٨٢,٦٤١	١,١٧٧,٨٧٤
٤١٠,٢٤٢	١,٤٧١,٩٢٣	-	٢١,٨٥٩	٩١,٠٣٨	٦٣,٢١٢	٣٥٢,٦٨٢	٩١١,٨٣٢
١٠٧,٥٤٣	٥٩٣,٠٤	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(٤٢,٧٠٩)	-	-	-	-	-	-
-	(٢٥٠)	-	-	-	-	-	-
(٨٥١,٦٢٠)	(١,١٩٩,٦٠٢)	-	-	-	-	-	-
(١٤,٨١٩)	٢,٠٢١٤	-	-	-	-	-	-
(٣٨٦,٦٥٢)	٣٠٧,٥٨٠	(١,١٦٤,٠٤٦)	٢١,٨٥٩	٩١,٠٣٨	٦٣,٢١٢	٣٥٢,٦٨٢	٤٤١,٨٣٢

أرباح الأجر اوقات المتكفية
 لحوالي اثنى اوقات متكفية
 التفر في مخصص اثنى اوقات غير متكفية
 ارباح اثنى اوقات متكفية
 ارباح مبدئي التكافل
 التفر في مخصص اثنى اوقات غير متكفية
 صافي ارباح مبدئي التكافل
 صافي اثنى اوقات التكافل المتكفية
 إجمالي الممولات المتكفية
 بطرح: الممولات المبدئية
 صافي الأرباح اوقات المتكفية بعد الممولات
 مخصص الأجر اوقات المتكفية
 المطلقات المستدة
 بطرح: حصة مبدئي التكافل من المطلقات المستدة
 صافي المطلقات المستدة
 المطلقات المبلغ عنها وغير المستدة في بداية السنة
 المطلقات المبلغ عنها وغير المستدة في نهاية السنة
 التفر في حصة مبدئي التكافل
 صافي المطلقات المستدة

أرباح الأجر اوقات المتكفية
 لحوالي اثنى اوقات متكفية
 التفر في مخصص اثنى اوقات غير متكفية
 ارباح اثنى اوقات متكفية
 ارباح مبدئي التكافل
 التفر في مخصص اثنى اوقات غير متكفية
 صافي ارباح مبدئي التكافل
 صافي اثنى اوقات التكافل المتكفية
 إجمالي الممولات المتكفية
 بطرح: الممولات المبدئية
 صافي الأرباح اوقات المتكفية بعد الممولات
 مخصص الأجر اوقات المتكفية
 المطلقات المستدة
 بطرح: حصة مبدئي التكافل من المطلقات المستدة
 صافي المطلقات المستدة
 المطلقات المبلغ عنها وغير المستدة في بداية السنة
 المطلقات المبلغ عنها وغير المستدة في نهاية السنة
 التفر في حصة مبدئي التكافل
 صافي المطلقات المستدة

١٩- إيرادات الاستثمارات

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
١٠٣,٠٨١	٣٤,١٠٨	عائدات أرباح الودائع
-	١٦,٥٦٠	أرباح أسهم موزعة
<u>١٠٣,٠٨١</u>	<u>٥٠,٦٦٨</u>	

٢٠- المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٤٦٤,٦٧٥	٧٣٤,٠٧١	الرواتب والأجور وملحقاتها
٣١,١٨٧	٥٠,١٩٢	تعويض نهاية الخدمة وانقاعات أخرى للموظفين
٣٢,٦٧٩	٢٤,٦٥٠	قرطاسيه ومطبوعات
٩,٦٦٧	٣,٢٠٠	سفرات وتنقلات
٥٥,٨١٣	٨٠,١٠٧	إيجارات
١,٧١٣	١٠,٣٣٠	تبرعات
١٣,٩٣٣	٢٣,٥٠٨	بريد وبرق وهاتف
١٨,٩٦٠	٣٨,٦٠٣	مصاريف السيارات
٤,٩٠٨	٤,٩٧٩	ضيافة
١٠,٥٠٨	٦,٠٧٧	صيانة وتصليلات وأدوات
٥٦,١٠٧	٩٠,٢٤٩	استهلاكات وإطفاءات
٧٠,٦٦٣	٢٦,٢٣٥	أتعاب مهنية واستشارية
٢١,٢١٧	١٨,٩٢١	رسوم واشتركات
٤٨,١٨٨	٦٣,٨٤٦	دعاية وإعلانات
١١,٤٠٢	٢٤,٦٣٤	مصاريف أخرى
<u>٨٥١,٦٢٠</u>	<u>١,١٩٩,٦٠٢</u>	

٢١- صافي أرباح (خسائر) فروقات عملة وترجمة المركز المالي

يتألف هذا البند مما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
(١٩٩,٤٢٨)	٤,٥٨٥	أرباح (خسائر) فروقات عملة
١٣٤,٦٠٩	١٥,٦٢٩	أرباح ترجمة المركز المالي
<u>(٦٤,٨١٩)</u>	<u>٢٠,٢١٤</u>	

٢٢- 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 :

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
(٣٩٨,٦٥٣)	٢٤٨,٥٠٣	صافي الربح (الخسارة) للسنة (أ)
٨,٥٠٠,٠٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم المكتتب بها خلال السنة (ب)
<u>(١,٠٠٥)</u>	<u>٠,٠٠٣</u>	حصة السهم الواحد من الربح (الخسارة) (أ/ب)

٢٣- معاملات مع أطراف ذات علاقة

في تاريخ البيانات المالية، كانت إجمالي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	
٨٠,٣٨٨	٨٤,٠٠٠	رواتب ومصاريف متعلقة بها

٢٤- هيئة الرقابة الشرعية

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 ١ كانون الثاني ٢٠١٠. 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، فان المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي أن الادعاءات المتكبدة والدفعات 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 فان 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 كوادرن فنية ومحققين لتقدير المطالبات المبلغ عنها خلال السنة. تقوم هذه الكوادرن 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 البيانات 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 المستتبطة 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.

٢٥- إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية - تنمة

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 المبني 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		٢٠٠٩	٢٠٠٨
تأمينات السيارات		٥٨%	٤٤%
عقود تكافل الحوادث العامة وأخرى		٤٢%	٤٠%

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 ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨			للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩			الاجمالي
تأمينات السيارات والعمال والمسؤولية والتأمينات العامة			تأمينات السيارات والعمال والمسؤولية والتأمينات العامة			
المجموع	المدينة	المدينة	المجموع	المدينة	المدينة	
١٥٣,٥٧٨	١٥٢,٣١٩	١,٢٥٩	١٠٩,٣٤٠	٩٦,٥٤٣	١٢,٧٩٧	
٣٠,٢٢٨	٢٨,٩٦٩	١,٢٥٩	٣٧,٣١٩	٢٤,٥٢٢	١٢,٧٩٧	الصافي

٢٥- إدارة مخاطر عقود التكافل والمخاطر المالية - تتمة

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.

٢٦- إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأسمالها فيما يلي :

- الالتزام بمتطلبات رأس مال شركات التأمين التكافلي كما وردت ضمن قانون التأمين رقم ٢٠ لسنة ٢٠٠٥ 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.
- تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بنسبة ---% (بنسبة ٥٦٠% لسنة ٢٠٠٨) كما هو موضح فيما يلي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار	دولار	رأس المال المتوفر
٤,٦٢٠,٨٩٥	٦,١٠٨,٨٥٥	
٨٢٤,٥٩٣	١,٦٣٥,٦٨٢	رأس المال المطلوب
٥٦٠%	٣٧٣%	نسبة هامش الملاءة

- 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.

تم في إيضاح رقم (٢) بيان السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بشكل تفصيلي بما فيها أسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف وأسس قياس بنود الموجودات والمطلوبات وأدوات الملكية.

تصنيف الأدوات المالية:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

موجودات عقود					الموجودات
المجموع	أدوات غير مالية	إعادة التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤))	موجودات مالية متوفرة للبيع	ودائع لدى البنوك وذمم مدينة، بالصافي	
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
٦٥٥,٩٠٦	٦٥٥,٩٠٦	-	-	-	عقارات وآلات ومعدات
١,٨٢٦,٥٤١	١,٨٢٦,٥٤١	-	-	-	استثمارات عقارية
٦٢٢,٧٦٢	-	-	٦٢٢,٧٦٢	-	موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٠,٩٢٣	-	-	-	٣٠,٩٢٣	موجودات ضريبية مؤجلة
٦٩٧,٠١٧	-	-	-	٦٩٧,٠١٧	ذمم تكافل مدينة، بالصافي
٢٨٤,٢٨٢	-	٢٨٤,٢٨٢	-	-	موجودات عقود معيدي التكافل
١١٣,١٧١	-	-	-	١١٣,١٧١	أرصدة مدينة أخرى
٤٤٤,٣٧٣	-	-	-	٤٤٤,٣٧٣	شيكات برسم التحصيل
٤,٦١١,٠٦٩	-	-	-	٤,٦١١,٠٦٩	ودائع لدى البنوك
٣٨٧,٧٢٠	-	-	-	٣٨٧,٧٢٠	نقد وأشباه النقد
<u>٩,٦٧٣,٧٦٤</u>	<u>٢,٤٨٢,٤٤٧</u>	<u>٢٨٤,٢٨٢</u>	<u>٦٢٢,٧٦٢</u>	<u>٦,٢٨٤,٢٧٣</u>	

تصنيف الأدوات المالية - تنمة:

المطلوبات	بالتكلفة المطفئة	المالية رقم (٤)	المجموع
دولار	دولار	دولار	دولار
مخصص تعويض ترك الخدمة للموظفين	٧٦,٣١٥	-	٧٦,٣١٥
دائنون مختلفون	٥٠,٥٤٧	-	٥٠,٥٤٧
ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل	٢٢٦,٧٦٩	-	٢٢٦,٧٦٩
مصاريف مستحقة ومخصصات	١٥٦,١٢٣	-	١٥٦,١٢٣
مطلوبات عقود التكافل	-	٣,٣٠٠,٢٣٤	٣,٣٠٠,٢٣٤
	<u>٥٠٩,٧٥٤</u>	<u>٣,٣٠٠,٢٣٤</u>	<u>٣,٨٠٩,٩٨٨</u>

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ :

الموجودات	ودائع لدى البنوك وذمم مدينة،	موجودات مالية	إعادة التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤))	أدوات غير مالية	المجموع
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
عقارات وآلات ومعدات	-	-	-	٥٣١,٦٢٥	٥٣١,٦٢٥
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	٥٠٨,٢٢٣	-	-	٥٠٨,٢٢٣
ذمم تكافل مدينة، بالصادفي	٣٠١,٣٩٥	-	-	-	٣٠١,٣٩٥
موجودات عقود معيدي التكافل	-	-	١١٧,٨٨٧	-	١١٧,٨٨٧
أرصدة مدينة أخرى	٧٠,٨٨٤	-	-	-	٧٠,٨٨٤
شيكات برسم التحصيل	٤٤,٣٣٢	-	-	-	٤٤,٣٣٢
ودائع لدى البنوك	٢,١٧٤,٩٤٥	-	-	-	٢,١٧٤,٩٤٥
نقد وأشباه النقد	٢,٢٧٩,٩١٣	-	-	-	٢,٢٧٩,٩١٣
	<u>٤,٨٧١,٤٦٩</u>	<u>٥٠٨,٢٢٣</u>	<u>١١٧,٨٨٧</u>	<u>٥٣١,٦٢٥</u>	<u>٦,٠٢٩,٢٠٤</u>

٢٧- الأدوات المالية - تنمة

تصنيف الأدوات المالية - تنمة:

مطلوبات عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤))			المطلوبات
المجموع	المالية رقم (٤)	بالتكلفة المطفئة	
دولار	دولار	دولار	
٣٢,٢٨٩	-	٣٢,٢٨٩	مخصص تعويض ترك الخدمة للموظفين
٨,١٤٤	-	٨,١٤٤	دائنون مختلفون
٤٠,٠٤٥	-	٤٠,٠٤٥	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
٦٠,١٩٣	-	٦٠,١٩٣	مصاريف مستحقة ومخصصات
١,٢٦٧,٦٣٨	١,٢٦٧,٦٣٨	-	مطلوبات عقود التكافل
<u>١,٤٠٨,٣٠٩</u>	<u>١,٢٦٧,٦٣٨</u>	<u>١٤٠,٦٧١</u>	

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات 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.
- المبالغ المستحقة من حاملي 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.

مخاطر الائتمان - تنمة:

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.

- 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 حساب التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات 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 انشأ إطاراً ملائماً 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 التعاقدية للأدوات المالية بناء على المدة المتبقية لاستحقاق الأداة المالية من تاريخ البيانات المالية. تقوم إدارة الشركة بمراقبة استحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة اللازمة في الشركة.

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

٢٧-الأدوات المالية - تنمة

مخاطر السيولة - تنمة:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ :

المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٩٠-١ يوم	
٦٢٢,٧٦٢	٦٢٢,٧٦٢	-	-	-	أوراق مالية متوفرة للبيع
٣٠,٩٢٣	٣٠,٩٢٣	-	-	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٤٤,٣٧٣	٣,٧٠٩	٤,٩٥٩	٢١٣,٤٢٥	٢٢٢,٢٨٠	شيكات برسم التحصيل
٦٩٧,٠١٧	-	٥٦,٥٨٩	٢٤٦,٢٠٣	٣٩٤,٢٢٥	ذمم تكافل مدينة
١١٣,١٧١	-	-	-	١١٣,١٧١	أرصدة مدينة أخرى
٤,٦١١,٠٦٩	-	-	٤,٢٧٢,٦٧٣	٣٣٨,٣٩٦	ودائع لدى البنوك
٣٨٧,٧٢٠	-	-	-	٣٨٧,٧٢٠	نقد لدى البنوك
<u>٦,٩٠٧,٠٣٥</u>	<u>٦٥٧,٣٩٤</u>	<u>٦١,٥٤٨</u>	<u>٤,٧٣٢,٣٠١</u>	<u>١,٤٥٥,٧٩٢</u>	المجموع - دولار
					مخصص مكافأة نهاية
٧٦,٣١٥	٧٦,٣١٥	-	-	-	الخدمة للموظفين
٥٠,٥٤٧	-	-	-	٥٠,٥٤٧	دائنون مختلفون
٢٢٦,٧٦٩	-	-	-	٢٢٦,٧٦٩	ذمم شركات التأمين ومعدي التكافل
١٣١,١٢٣	-	-	-	١٣١,١٢٣	مصاريف مستحقة ومخصصات
<u>٤٨٤,٧٥٤</u>	<u>٧٦,٣١٥</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤٠٨,٤٣٩</u>	المجموع
<u>٦,٤٢٢,٢٨١</u>	<u>٥٨١,٠٧٩</u>	<u>٦١,٥٤٨</u>	<u>٤,٧٣٢,٣٠١</u>	<u>١,٠٤٧,٣٥٣</u>	صافي
	<u>٦,٤٢٢,٢٨١</u>	<u>٥,٨٤١,٢٠٢</u>	<u>٥,٧٧٩,٦٥٤</u>	<u>١,٠٤٧,٣٥٣</u>	تراكمي

٢٧- الأدوات المالية - تنمة

مخاطر السيولة - تنمة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ :

المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٩٠-١ يوم	
٥٠٨,٢٢٣	٥٠٨,٢٢٣	-	-	-	أوراق مالية متوفرة للبيع
٤٤,٣٣٢	-	-	-	٤٤,٣٣٢	شيكات برسم التحصيل
٣٠١,٣٩٥	-	-	-	٣٠١,٣٩٥	ذمم تكافل مدينة
٧٠,٨٨٤	-	-	-	٧٠,٨٨٤	أرصدة مدينة أخرى
٢,١٧٤,٩٤٥	-	-	-	٢,١٧٤,٩٤٥	ودائع لدى البنوك
٢,٢٧٩,٩١٣	-	-	-	٢,٢٧٩,٩١٣	نقد لدى البنوك
<u>٥,٣٧٩,٦٩٢</u>	<u>٥٠٨,٢٢٣</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤,٨٧١,٤٦٩</u>	المجموع - دولار
					مخصص مكافأة نهاية
٣٢,٢٨٩	٣٢,٢٨٩	-	-	-	الخدمة للموظفين
٨,١٤٤	-	-	-	٨,١٤٤	دائنون مختلفون
٤٠,٠٤٥	-	-	-	٤٠,٠٤٥	ذمم شركات التأمين ومعيدي التكافل
٦٠,١٩٣	-	-	-	٦٠,١٩٣	مصاريق مستحقة ومخصصات
<u>١٤٠,٦٧١</u>	<u>٣٢,٢٨٩</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٠٨,٣٨٢</u>	المجموع
<u>٥,٢٣٩,٠٢١</u>	<u>٤٧٥,٩٣٤</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤,٧٦٣,٠٨٧</u>	صافي
	<u>٥,٢٣٩,٠٢١</u>	<u>٤,٧٦٣,٠٨٧</u>	<u>٤,٧٦٣,٠٨٧</u>	<u>٤,٧٦٣,٠٨٧</u>	تراكمي

٢٧- الأدوات المالية - تنمية

مخاطر تغير أسعار الاستثمارات:

تمثل هذه المخاطر احتمال التغيير 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 البيانات المالية، إذا ما تغير سعر الاستثمارات بنسبة ١٠% 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 ٣٧,٣٨٩ دولار.

الافتراضات وطرق اختبار الحساسية:

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الاستثمارات كما بتاريخ البيانات المالية.
- كما بتاريخ البيانات المالية، إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بنسبة ١٠% 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 ١٠% كتغير في أسعار الاستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه.

٢٨- اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ آذار ٢٠١٠.

٢٩- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع عرض أرقام السنة الحالية.